ECONOSCITECH INTEGRATION

ISSUE 10 PART II

INTERNATIONAL SCIENTIFIC ELECTRONIC JOURNAL

TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

American University of Technology
Powered by Arizona State University®

ISSN: 3060-5075



Acceptance of articles
PUBLISHED MONTHLY

ARTICLE CONTRIBUTORS
PROFESSORS, SCHOLARS, SPECIALISTS, AND RESEARCHERS



Google scholar

OpenAIRE

ISSN INTERNATIONAL STANDARD SERIAL NUMBER DENMARK

CONTACT: +998 94 3540880 https://econoscitech-integration-journal.uz

2026



EDITOR-IN-CHIEF:
Zufarova Nozima Gulamiddinovna
DSc., Dean of Tourism Faculty, TSUE

DEPUTY EDITOR-IN-CHIEF:
Makhmudov Nosir Makhmudovich
DSc., Prof., Academican

DEPUTY EDITOR-IN-CHIEF:
Suyunov Dilmurod Xolmurodovich
Doctor of Economics (DSc), Professor,

DEPUTY EDITOR-IN-CHIEF:
Allayarov Shamsiddin Amanullayevich
doctor of economics (DSC), professor

RESPONSIBLE SECRETARY:
Otaboyev Axmed Maxsudbek o‘g‘li
TSUE independent researcher

THE SCIENTIFIC-POPULAR ELECTRONIC JOURNAL **"ECONOSCITECH-INTEGRATION"** HAS BEEN REGISTERED UNDER THE NUMBER C-5669651 BY THE AGENCY FOR INFORMATION AND MASS COMMUNICATIONS (AOKA) OF THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN, EFFECTIVE FROM OCTOBER 9, 2024.

In accordance with Resolution No. 384/6 dated April 10, 2026, issued by the Presidium of the Supreme Attestation Commission under the Ministry of Higher Education, Science and Innovation of the Republic of Uzbekistan, this journal is included in the list of recommended international scientific publications for publishing the primary research findings of doctoral dissertations in the field of Economic Sciences.

Partners: Tashkent State University of Economics / American University of Technology in Tashkent (AUT)

Electronic publication. Issue 10. PART II
500 pages. Approved for publication in October 2026.

Editorial Board Members:


Sharipov Kongratbay Avezimbetovich,
Doctor of Technical Sciences (DSc), Professor


Teshabayev To‘lqin Zakirovich,
Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor


Said Irandoust,
Doctor of Chemical Engineering Sciences, Professor


Abdurakhmanova Gulnora Kalandarovna,
Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor


Khudoykulov Sadirdin Karimovich,
Doctor of Economics, (DSc), Professor


Tokunaga Masahiro,
professor, PhD of Economics of the Faculty of Business and Commerce


Debasis Das,
professor Department of Computer Science


Nitin Goje,
professor and Program Lead - Computer Science


Nargizakhon Shamshieva
Doctor of Economic Sciences, Professor


Rakhmonov Norim Razzakovich,
Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor

Bayxonov Bahodirjon Tursunbayevich
Doctor of Science (DSc), Professor


Shomurodov Ravshan Tursunkulovich,
PhD, Associate Professor


Boymuratov Abduraxmat Djumayevich
Doctor of Philosophy (PhD) in Economics


Sharopova Nafosat Radjabovna
DSc, Associate Professor


Sultanova Kamila Mukhtorali Kizi
Master of Science

CONTENTS

THE ORGANISATIONAL AND ECONOMIC MECHANISM FOR MANAGING THE COMPETITIVENESS OF ENTREPRENEURIAL ENTITIES: A SUBSYSTEM-BASED FRAMEWORK AND A MEASUREMENT-ORIENTED CLASSIFICATION OF FACTORS 14
Akhmadjanov Abrorbek Akbarjon ugli

STATISTICAL ANALYSIS OF HUMAN CAPITAL ALLOCATION EFFICIENCY ACROSS SECTORS OF UZBEKISTAN'S ECONOMY 23
Ne'matova Gulchehraxon

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КОМПАНИЙ 32
Шомуродов Равшан Турсункулович

A COMPARATIVE STATISTICAL ASSESSMENT OF REAL ECONOMIC GROWTH ACROSS UZBEKISTAN'S REGIONS, 2010–2025 38
Shamsiyeva Nigora Rafiq qizi

ЗЕЛЁНАЯ ЭКОНОМИКА КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ И ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ В УЗБЕКИСТАНЕ 45
Хурсандов Комилжон Махматкулович

DIAGNOSIS-BASED TARGETING OF SUPPORT FOR CREATIVE ECONOMY ENTITIES: AN INDEX-BASED ALLOCATION MECHANISM (EVIDENCE FROM UZBEKISTAN) 56
Kurbonova Zebiniso Azimovna

MANAGING INNOVATION RISKS IN THE DEVELOPMENT OF THE GREEN ECONOMY 63
Madraximova Shohista Bahrom qizi

IMPROVING THE INVESTMENT STRATEGY FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF INDUSTRIAL ENTERPRISES 72
Samijonov Musobek

HOW CAN BEHAVIOURAL AND PSYCHOLOGICAL THEORIES EXPLAIN PATTERNS OF ARTIFICIAL INTELLIGENCE (AI) USE AMONG 15-YEAR-OLD STUDENTS, AND HOW ARE THESE PATTERNS ASSOCIATED WITH LEARNING OUTCOMES AND ACADEMIC PERFORMANCE? 86
Fayazov Xasan Jaxongir o'g'li

OPPORTUNITIES FOR IMPROVING THE AUDIT OF EXTRABUDGETARY REVENUES IN HIGHER EDUCATION INSTITUTIONS BASED ON INTERNATIONAL STANDARDS 94
Abduraxmonov Saidqosimxon Abduhamid o'g'li

REGIONAL DIFFERENTIATION OF SMALL BUSINESS AND PRIVATE ENTREPRENEURSHIP ACTIVITY: A COEFFICIENT-BASED INDEX FOR THE DISTRICTS OF NAMANGAN REGION, UZBEKISTAN 100
Malikov Ulug'bek Xoldarboyevich

INTEGRATED ASSESSMENT OF COMMERCIAL BANKS' ECONOMIC SECURITY: RISK-BASED EVIDENCE FROM UZBEKISTAN 106
Shavkat Makhramovich Uralov

CURRENT CHALLENGES AND PROSPECTS FOR ENHANCING COMMERCIAL BANKS' REVENUE GENERATION 113
Ostonakulova Gulchekhrakhon Mukhammadyokub kizi

THE INTERRELATIONSHIP BETWEEN CORPORATE GOVERNANCE, INTERNAL CONTROL SYSTEMS, AND FINANCIAL DISCIPLINE IN STATE-OWNED TRANSPORT ENTERPRISES 120
Raxmatov Ziyodullo Nosirovich

CONTENTS

BEYOND THE 3R APPROACH: INSTITUTIONAL STRUCTURE AND OPERATIONAL DYNAMICS OF THE 9R CIRCULAR ECONOMY HIERARCHY 130
Mirzayev Muzaffar Maxmudovich

INTEGRATED ASSESSMENT OF THE ECONOMIC DEVELOPMENT OF RAILWAY ROLLING STOCK MANUFACTURING AND REPAIR ENTERPRISES: A WEAKEST-LINKSENSITIVE AGGREGATION APPROACH 141
Mannonov Shohruhmirza Abdirashid o‘g‘li

ADVANCED INTERNATIONAL MODELS FOR ORGANIZING FOOD SUPPLY FOR MILITARY PERSONNEL: EXPERIENCES OF SEVEN LEADING COUNTRIES AND THEIR ADAPTATION TO THE NATIONAL GUARD SYSTEM 148
Sharifov Akmal Mamadaminovich

THE SIGNIFICANCE OF TRADITIONAL CRAFTSMANSHIP IN PRESERVING INTANGIBLE CULTURAL HERITAGE: THE CONTRIBUTION OF DILBAR MEROSI AND ITS RELATIONSHIP WITH CULTURAL TOURISM IN UZBEKISTAN 156
Tongotarova Zuhra
Amiriddinova Muslima

PROSPECTS FOR THE APPLICATION OF CLOUD COMPUTING IN THE DEVELOPMENT OF MODERN INFORMATION SYSTEMS 160
Bozorova Irina Jumanazarovna

INNOVATIVE APPROACHES TO ECONOMIC INCENTIVES FOR ENHANCING SOIL FERTILITY 168
Muslimjon Isakhanov

CONCEPTUAL FOUNDATIONS FOR DEVELOPING MARKETING STRATEGIES TO DIVERSIFY TOURISM SERVICES: THE CASE OF KHOREZM REGION 176
Komilov Dostonbek Ro‘zimboy o‘g‘li

REGULATORY FRAMEWORK FOR THE ACCOUNTING AND AUDITING OF FINANCIAL INSTRUMENTS IN UZBEKISTAN: A CLAUSELEVEL COMPARATIVE ANALYSIS WITH IFRS 9 AND ISA 540 (REVISED) 187
Shanasirova Nodira Abdullaevna

IMPROVING INTEGRATED MANAGEMENT OF INDUSTRIAL ENTERPRISES THROUGH ERP SYSTEMS: A DYNAMIC INVENTORY CONTROL AND AI-ASSISTED DECISION SUPPORT FRAMEWORK 197
Farhod Toshmuradovich Xoliyarov

THE ESSENCE, NECESSITY, AND SIGNIFICANCE OF ARTIFICIAL INTELLIGENCE TECHNOLOGIES IN THE BANKING SYSTEM 205
Jurayeva Sevara Zakirovna

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ЖИВОТНОВОДСТВА В УЗБЕКИСТАНЕ 212
Хужакулова Ирода Ураловна

IMPROVING THE ORGANIZATIONAL AND ECONOMIC MECHANISM FOR THE TRANSITION TO CLOUD SOLUTIONS IN COMMERCIAL BANKS 219
Jumayev Sohib Bahodirovich

EXPANDING THE SCOPE OF GREEN BANKING SERVICES IN UZBEKISTAN: BASED ON INTERNATIONAL EXPERIENCE 226
Mirzakhmedova A.A.

AN ECONOMETRIC ASSESSMENT OF GUIDE TRAINING, SERVICE QUALITY, AND TOURIST SATISFACTION: THREE STANDARD TOOLS AND WHAT EACH OF THEM REVEALS 232
Misirxonov Habibxon Iskandar o‘g‘li

RISK-TIERED CUSTOMS CLEARANCE OF TRAVELLERS BASED ON ADVANCE INFORMATION AS A TOOL FOR DEVELOPING CROSS-BORDER TOURISM IN UZBEKISTAN 243
Ergashev Qobiljon Ernazarovich

CREDIT RISK CAPITAL DIAGNOSTICS UNDER LIMITED DEFAULT DATA IN UZBEKISTAN 249
Gaybullaev Umidillaxon Hasan ugli

ASSET EFFICIENCY AND PROFITABILITY OF LARGE HOTEL ENTERPRISES IN UZBEKISTAN: EVIDENCE FROM FINANCIAL STATEMENTS FOR 2021–2025 256
Rakhimov Hasan Abdusaitovich

ECONOMIC EFFICIENCY OF AI-BASED VIRTUAL TRY-ON TECHNOLOGIES IN ENHANCING DIGITAL MARKETING STRATEGIES IN THE FASHION INDUSTRY 263
Ahmedova Rayhona Jasurbek qizi

DIRECTIONS FOR IMPROVING STATE FISCAL (BUDGETARY AND TAX) POLICY 272
Asatullaev Khurshid Sunatullaevich

АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ И ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ УСТОЙЧИВОГО БИЗНЕСА В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «УЗБЕКИСТОН ТЕМИР ЙУЛЛАРИ» 277
Абдурахманова М. Т.
Машарипов Масъуд Нумонжонович

STRUCTURAL SOURCES OF LABOUR PRODUCTIVITY GROWTH IN UZBEKISTAN IN THE CONTEXT OF GLOBAL TRENDS 284
Artiqova O‘g‘iljon Zafar qizi

EFFICIENT USE OF ECONOMIC RESOURCES IN THE CONTEXT OF DIGITAL TRANSFORMATION 290
Muydinov Khurshidbek Abdullaevich

IMPROVING THE ACCOUNTING AND AUDIT OF TAX OBLIGATIONS 295
Dulabov Zafar Akbarovich

ECONOMETRIC MODELLING METHODS FOR ASSESSING THE INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF INDUSTRIAL ZONES: A METHODOLOGICAL FRAMEWORK WITH EVIDENCE FROM UZBEKISTAN 299
Bozorova Nargiza Tolibjonovna

SUSTAINABLE UTILISATION OF THE TOURISM AND RECREATIONAL POTENTIAL OF PROTECTED NATURAL AREAS: THE CASE OF JIZZAKH REGION 307
Mamadiyorov Adhamjon Kuchkar ugli

THE MAIN ECONOMIC FACTORS AFFECTING AGRICULTURAL PRODUCTION ON FARMS 321
Axmedova Mavluda Shavkatovna

THE IMPACT OF DIVIDEND POLICY ON FINANCING DECISIONS AND CAPITAL STRUCTURE IN JOINT-STOCK COMPANIES 327
Abdurazakova Nargiza Rixsibayevna

METHODOLOGY FOR FINANCING JOINT-STOCK COMPANIES THROUGH IPOS, SPOS, AND FPOS 332
Abdurazakova Nargiza Rixsibayevna

FUNDAMENTALS OF INTERNAL AUDIT ORGANIZATION IN BUDGETARY ORGANIZATIONS 342
Nurmetov Nurmat Aminbayevich

THE IMPORTANCE OF TALENT MANAGEMENT IN ENSURING MANAGEMENT EFFECTIVENESS 347
Xolbayev Shaxriyor Abdullayevich
Nasimov Dilmurod Abdulloyevich

A METHODOLOGY FOR CONSTRUCTING AND ASSESSING AN INTEGRATED RESOURCE EFFICIENCY INDEX FOR INDUSTRIAL ENTERPRISES 355
Rasulova Durdona Gayratovna

THE IMPORTANCE OF ORGANIZING ESG AUDITS IN CONSTRUCTION AND CONTRACTING ORGANIZATIONS 360
Tulovov Erkinjon Tolqin ugli

CONTENTS

CONTENTS

TESTING A PUBLISHED PROVISION MATRIX: EVIDENCE FROM AN UZBEK ELECTRICITY DISTRIBUTOR 365
Suyunov Jaloliddin O‘ktam o‘g‘li

INTERNATIONAL EXPERIENCE IN IMPROVING COMMERCIAL BANK CAPITAL EFFICIENCY AND OPPORTUNITIES FOR ITS APPLICATION IN UZBEKISTAN’S BANKING PRACTICE 376
M. Sa’dullaeva

DETERMINANTS OF PURCHASE CHANNEL CHOICE AND THE ECONOMIC EFFICIENCY OF E-COMMERCE TOOLS FOR SMALL FOOTWEAR BUSINESSES: EVIDENCE FROM A MULTINOMIAL LOGIT MODEL IN UZBEKISTAN 383
Makhmudova Munisakhon Abbos qizi

IMPROVING THE EFFICIENCY OF FINANCIAL RESOURCE ALLOCATION FOR FUNDING CIVIL SOCIETY INSTITUTIONS THROUGH ARTIFICIAL INTELLIGENCE TECHNOLOGIES 392
Khusanov Otabek Nishonovich

FORMATION AND DEVELOPMENT OF ECONOMIC SUPPORT MECHANISMS FOR EXPORT ACTIVITIES AT THE REGIONAL LEVEL 398
Dadajanova Moxinur Alisher qizi

ENHANCING THE EFFICIENCY OF THE PUBLIC PROCUREMENT SYSTEM: INSTITUTIONAL REFORMS AND INTERNATIONAL BEST PRACTICES 405
Kurbonbekov Sardorbek Ravshanovich

INTEGRATED STATISTICAL ASSESSMENT AND ECONOMETRIC MODELLING OF BUSINESS DEVELOPMENT ACROSS THE REGIONS OF UZBEKISTAN 412
Saidova Markhabo

QUANTITY IS NOT QUALITY: TRADITIONAL BIOMASS, ADAPTIVE CAPACITY, AND THE GROWTH RETURNS TO RENEWABLE ENERGY IN BRICS+ ECONOMIES, 2002–2022 417
Muslimova Farangiz

DOES INDUSTRIAL EXPANSION STILL DRIVE INCOME GROWTH? AN ARDL ANALYSIS OF INDUSTRIALISATION, ELECTRICITY CONSUMPTION, AND ECONOMIC GROWTH IN UZBEKISTAN 424
Eshboev Mirjalol Bakhrom ugli
Rayimbaev Otabek Uktamboy ugli

IMPROVING THE METHODOLOGY FOR ASSESSING THE INSTITUTIONAL AND ECONOMIC EFFICIENCY OF MANAGEMENT MODELS IN TEXTILE INDUSTRY ENTERPRISES 439
Avulchayeva Feruza Jurakuziyevna

A STATISTICAL ASSESSMENT OF TOURISM CLUSTERS IN DRIVING REGIONAL ECONOMIC GROWTH: A COMPARATIVE ANALYSIS OF UZBEKISTAN AND CYPRUS 445
Dilshodjon Nematov

CONTROLLING FREQUENCY-INDUCED IMPLICIT WEIGHTS IN MULTI-SOURCE CONSUMER PRICE DATA
(A Two-Stage Geometric Aggregation Approach and Evidence from Uzbekistan) 450
Ismailova Shaxnoza

ASSESSMENT OF THE EFFECTIVENESS OF EXISTING ORGANIZATIONAL AND ECONOMIC MECHANISMS FOR MANAGING INNOVATION ACTIVITIES IN TEXTILE INDUSTRY ENTERPRISES 456
Abdurahmanova Feruza Nusratovna

GOVERNING DIGITAL CHANGE THROUGH SCHOOL LEADERSHIP COMPETENCIES 462
Avazbek Esanov

THEORETICAL FOUNDATIONS AND INTERNATIONAL EXPERIENCE IN THE DEVELOPMENT OF SMALL BUSINESS AND PRIVATE ENTREPRENEURSHIP 468
Kaxorova Zamira Safaraliyevna

IFRS LINE: AN AUTHOR'S MODEL OF PARALLEL ACCOUNTING UNDER IFRS AND THE NATIONAL ACCOUNTING STANDARDS OF THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN 474
Rakhimova Khalida Bakhodurovna

IMPROVING A MULTIFACTOR REGRESSION MODEL FOR ASSESSING THE WORK PERFORMANCE OF FACULTY MEMBERS IN HIGHER EDUCATION 480
Sultanova Kamila Mukhtorali kizi

ANALYSIS OF THE DEVELOPMENT STATUS OF THE FOOD INDUSTRY IN THE KHOREZM REGION AND THE EFFECTIVENESS OF STATE REGULATION 487
Xolmuratov Jamshidbek Xayrulla ugli

ECONOMIC–MATHEMATICAL MODELLING OF THE RELATIONSHIP BETWEEN INNOVATION OUTCOMES AND COMMERCIALISATION TIME IN COTTON-TEXTILE CLUSTERS 495
Tadjiyev Sadulla Muxidinovich

CONTEMPORARY TRENDS IN INDUSTRIAL DEVELOPMENT 501
Kasimov Azamat Abdukarimovich

WAYS TO IMPROVE MANAGEMENT EFFICIENCY THROUGH ARTIFICIAL INTELLIGENCE TECHNOLOGIES 509
Mardiev Bunyod Sirojiddin o'g'li
Amanova Lola Baydulla qizi

TIME-AWARE ALLOCATION OF CUSTOMS INSPECTION RESOURCES ACROSS RISK LANES: DECLARATION-LEVEL EVIDENCE FROM UZBEKISTAN 514
Kilichov Nazar Bafoyevich

НАКОПЛЕНИЕ КАПИТАЛА ОПЕРЕЖАЕТ РОСТ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ: ТЕХНИКО-ИНДИКАТИВНАЯ МАТРИЦА ДЛЯ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ СПОРТИВНОГО ОБОРУДОВАНИЯ В УЗБЕКИСТАНЕ 519
Хамракулов Ихтиёр Бахтиёрович

AN INTEGRATED FRAMEWORK FOR ASSESSING AND ENHANCING OPERATIONAL PERFORMANCE IN ORGANIZATIONS 526
Oybek Rixsillayevich Sheraliyev

REGIONAL FRUIT BRANDS AND EXPORT COMPETITIVENESS IN UZBEKISTAN 530
Karimova Maftuna Nurdinovna

STRATEGIC INVESTMENT POLICY AND MANAGEMENT MODERNIZATION IN UZBEKISTAN'S CONSTRUCTION MATERIALS INDUSTRY: EMPIRICAL EVIDENCE AND STRUCTURAL TRAJECTORIES 536
Kutbitdinova Moxigul Inoyatovna

A RISK-BASED AUDIT METHODOLOGY FOR ELECTRICITY LOSSES IN DISTRIBUTION UTILITIES: EVIDENCE FROM UZBEKISTAN 543
Xojimuradov Zuxriddin Shukurullo o'g'li

PROSPECTS FOR DIVERSIFYING UZBEKISTAN'S MELON AND GOURD EXPORTS TO EUROPEAN UNION MARKETS: RESULTS OF THE HERFINDAHL–HIRSCHMAN INDEX (HHI) AND REGRESSION ANALYSIS 552
Rakhimov Feruz Uygunovich

ECONOMIC AND THEORETICAL FOUNDATIONS OF IMPROVING THE ECONOMIC EFFICIENCY OF RAILWAY TRANSPORT ENTERPRISES THROUGH ARTIFICIAL INTELLIGENCE 558
Shakirova Farogat Boltaevna

P2P-ПЛАТЕЖИ И РАЗВИТИЕ БЕЗНАЛИЧНОЙ ЭКОНОМИКИ УЗБЕКИСТАНА: АНАЛИЗ ОФИЦИАЛЬНЫХ ДАННЫХ ЗА 2024–2026 ГГ. 564
Абдукаримова Мастурабону Кодир кизи
Хамидова Фаридахон Абдулкарим кизи

CONTENTS

P2P-ПЛАТЕЖИ И РАЗВИТИЕ БЕЗНАЛИЧНОЙ ЭКОНОМИКИ УЗБЕКИСТАНА: АНАЛИЗ ОФИЦИАЛЬНЫХ ДАННЫХ ЗА 2024–2026 ГГ.

Абдукаримова Мастурабону Кодир кизи
Студентка 4-го курса бакалавриата,
Ташкентского международного университета Кимё
Акционерный инновационный коммерческий банк «Ипак Йули»
E-mail: masturabonua@gmail.com

Хамидова Фаридахон Абдулкарим кизи
доктор экономических наук,
профессор кафедры «Финансы»,
Ташкентского международного университета Кимё

Аннотация. В статье рассматривается роль переводов между физическими лицами (P2P) в развитии безналичной экономики Узбекистана на основе официальных данных Центрального банка Республики Узбекистан за 2024–2026 гг. Особое внимание уделено прямым трансграничным P2P-переводам из-за рубежа на банковские карты физических лиц. В 2024 г. объём таких переводов составил около 5,9 млрд долл. США, а их доля в поступлениях физических лиц достигла 40%. В 2025 г. объём переводов увеличился до 8,6 млрд долл. США, а их доля — до 46%. В первом полугодии 2026 г. соответствующие показатели составили 4,8 млрд долл. США и 51,7%. На основе сравнительного и динамического анализа выявлены тенденции расширения данного канала и определены условия, при которых цифровые переводы могут способствовать переходу к безналичным расчётам. Подчёркивается, что рост трансграничных P2P-переводов сам по себе не свидетельствует о сокращении наличного денежного обращения: для такого вывода необходимы сопоставимые данные о снятии наличных денежных средств, оплате товаров и услуг, а также поведении получателей переводов. Предложены направления совершенствования статистического наблюдения, повышения прозрачности комиссий, защиты прав потребителей и развития совместимой платёжной инфраструктуры.

Ключевые слова: P2P-платежи, безналичная экономика, цифровые платежи, денежные переводы, финансовая доступность, платёжная система, Узбекистан.

Abstract. The article examines the role of person-to-person (P2P) transfers in the development of a cashless economy in Uzbekistan, using official data from the Central Bank of the Republic of Uzbekistan for 2024–2026. Particular attention is paid to direct cross-border P2P transfers from abroad to individuals' bank cards. In 2024, these transfers amounted to approximately USD 5.9 billion and accounted for 40% of inflows to individuals. In 2025, the volume of transfers increased to USD 8.6 billion, while their share rose to 46%. In the first half of 2026, the corresponding figures reached USD 4.8 billion and 51.7%. Comparative and trend analyses are used to identify trends in the expansion of this channel and the conditions under which digital transfers may support the transition towards cashless payments. The article emphasises that growth in cross-border P2P transfers alone does not demonstrate a reduction in cash circulation; comparable data on cash withdrawals, payments for goods and services, and recipients' behaviour are required to establish such a relationship. Recommendations address improvements in statistical monitoring, fee transparency, consumer protection, and the interoperability of payment infrastructure.

Keywords: P2P payments, cashless economy, digital payments, remittances, financial inclusion, payment system, Uzbekistan.

ВВЕДЕНИЕ

Развитие цифровых финансовых услуг меняет способы получения, хранения и передачи денежных средств. Одним из заметных направлений этих изменений являются P2P-платежи (person-to-person) —

переводы денежных средств между физическими лицами, осуществляемые, в частности, через банковские приложения и платёжные сервисы. Такие операции способны повысить скорость и удобство переводов, расширить доступ населения к формальным финансовым услугам и обеспечить формирование цифрового следа финансовых операций.

Для Узбекистана данная тема особенно актуальна в связи с существенной ролью международных денежных переводов в доходах домохозяйств и развитием цифровой платёжной инфраструктуры. Согласно годовому отчёту Центрального банка Республики Узбекистан, в 2024 г. объём прямых P2P-переводов из-за рубежа на банковские карты физических лиц составил около 5,9 млрд долл. США. Количество онлайн-операций этого типа достигло примерно 71 млн, увеличившись на 47% по сравнению с 2023 г.; доля таких переводов в общем объёме поступлений физическим лицам выросла с 34 до 40% [5].

В 2025 г. объём поступлений через прямые P2P-переводы на карты увеличился до 8,6 млрд долл. США, что соответствовало 46% поступлений физических лиц. В первом полугодии 2026 г. через этот канал было получено 4,8 млрд долл. США, или 51,7% общего объёма поступивших международных переводов [2, 3]. Эти данные свидетельствуют о возрастающем значении прямых переводов на карты, однако не охватывают все внутренние P2P-переводы, оплату товаров и услуг банковскими картами, QR-платежи и другие цифровые операции.

Цель исследования — проанализировать динамику прямых P2P-переводов в Узбекистане на основе официальных данных за 2024–2026 гг. и определить условия, при которых расширение этого канала может способствовать развитию безналичной экономики. Для достижения поставленной цели решаются следующие задачи: изучить динамику объёмов и доли P2P-переводов; разграничить показатели распространения цифрового канала и показатели фактического сокращения наличного денежного обращения; определить преимущества и риски P2P-платежей; сформулировать практические рекомендации для регулирующих органов и участников платёжного рынка.

ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ ПО ТЕМЕ

В исследованиях цифровых платежей важно разграничивать финансовую доступность и фактическое использование безналичных инструментов. Наличие банковского счёта или получение средств на банковскую карту создаёт техническую возможность для осуществления цифровых операций, но не гарантирует, что получатель будет использовать поступившие средства для безналичной оплаты. Денежные средства могут быть полностью или частично сняты наличными. Поэтому данные платёжной инфраструктуры необходимо дополнять результатами опросов населения и показателями платёжного поведения пользователей.

Всемирный банк в рамках базы данных Global Findex использует результаты репрезентативных опросов для анализа владения счетами, сбережений, заимствований и использования цифровых платежей. Такой подход дополняет административную статистику: данные банков и центральных банков отражают объём операций в рамках платёжного канала, тогда как опросы позволяют оценить, какие группы населения используют цифровые инструменты и какие факторы ограничивают их использование [4].

Банк международных расчётов отмечает, что распространение быстрых платежей зависит не только от скорости перевода, но и от удобства для конечного пользователя, количества доступных сценариев применения, участия небанковских поставщиков платёжных услуг и развития трансграничных связей [1]. Для P2P-сервисов это означает, что их устойчивое использование зависит от удобства, прозрачности полной стоимости перевода, совместимости сервисов, надёжности инфраструктуры и доверия пользователей.

На национальном уровне Центральный банк Узбекистана отмечает расширение рынка безналичных платежей, развитие системы мгновенных платежей и увеличение количества операций с использованием QR-кодов. В частности, в 2024 г. в системе мгновенных платежей было проведено 47,6 млн операций, а объём QR-платежей превысил 441,7 млрд сумов [7]. Эти показатели характеризуют более широкий процесс цифровизации платежей, однако их не следует напрямую суммировать с данными о трансграничных P2P-переводах, поскольку они относятся к другим категориям операций.

Таким образом, исследовательская проблема заключается не только в установлении факта роста цифровых переводов, но и в оценке того, способствует ли этот рост более широкому использованию безналичных платежей. В настоящей статье проводится описательный анализ официальных данных, при этом причинно-следственная связь между P2P-переводами и сокращением наличного денежного обращения не устанавливается ввиду отсутствия сопоставимых данных о дальнейшем использовании полученных средств.

МЕТОДОЛОГИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

Исследование основано на описательном анализе официальных статистических данных и сравнении показателей за несколько периодов. Эмпирическую базу исследования составили годовой отчёт Центрального банка Республики Узбекистан за 2024 г., обзор международной миграции и операций физических лиц с иностранной валютой за 2025 г., аналитический обзор за первое полугодие 2026 г., а также официальная информация Центрального банка о развитии розничных платежей [2–3, 5, 7]. Для концептуальной интерпретации использованы материалы Банка международных расчётов и Всемирного банка [1, 4].

Применены методы сравнительного и динамического анализа, расчёта изменений долей в процентных пунктах и качественной интерпретации результатов. Денежные показатели представлены в долларах США в соответствии с публикациями Центрального банка. Поскольку некоторые значения округлены, производные расчёты также являются приблизительными. Показатель за первое полугодие 2026 г. не экстраполируется на полный год и сопоставляется с годовыми данными только с соответствующей оговоркой.

Ограничения исследования связаны с тем, что доступные данные характеризуют преимущественно прямые трансграничные P2P-переводы на банковские карты физических лиц. Эти данные не позволяют определить долю средств, которые после зачисления остаются на счетах, используются для цифровой оплаты или снимаются наличными. Кроме того, отсутствует единый сопоставимый временной ряд, охватывающий внутренние P2P-переводы, платежи торговым предприятиям и расходы домохозяйств в наличной форме. По этой причине в исследовании не оценивается причинно-следственное влияние P2P-переводов на сокращение наличного денежного обращения.

АНАЛИЗ И РЕЗУЛЬТАТЫ

Динамика прямых P2P-переводов. Официальная статистика показывает последовательное увеличение роли прямых трансграничных P2P-переводов на банковские карты физических лиц. В 2024 г. их объём составил около 5,9 млрд долл. США, а доля в общем объёме поступлений физическим лицам — 40%. В 2025 г. объём увеличился до 8,6 млрд долл. США, а доля достигла 46%. Таким образом, доля данного канала за год увеличилась на 6 процентных пунктов. Расчёт на основе округлённых значений показывает рост объёма примерно на 46%; при этом Центральный банк характеризует увеличение как рост в 1,4 раза [2, 5].

В январе–июне 2026 г. объём прямых P2P-переводов из-за рубежа составил 4,8 млрд долл. США, или 51,7% общего объёма поступлений международных переводов физическим лицам. Центральный банк сообщил об увеличении объёма переводов через данный канал на 32% по сравнению с аналогичным периодом 2025 г. [3]. Показатель первого полугодия свидетельствует о сохранении значительной роли P2P-переводов, однако не является годовым итогом и не должен напрямую сопоставляться с полными годовыми объёмами без учёта сезонности (Таблица 1).

Таблица 1
Динамика объёма и доли прямых трансграничных P2P-переводов на банковские карты физических лиц в Узбекистане за 2024–2026 гг.

Период	Объём прямых P2P-переводов	Доля поступлений	Дополнительные сведения
2024 г.	≈ 5,9 млрд долл. США	≈ 40%	Около 71 млн операций; рост количества на 47%
2025 г.	8,6 млрд долл. США	46%	Объём вырос примерно в 1,4 раза к 2024 г.
I полугодие 2026 г.	4,8 млрд долл. США	51,7%	Рост на 32% к I полугодию 2025 г.

Источник: составлено автором по данным Центрального банка Республики Узбекистан [2–3, 5]. Показатели относятся к прямым трансграничным переводам на банковские карты физических лиц.

Интерпретация результатов. Динамика показателей позволяет сделать три вывода. Во-первых, доля прямых P2P-переводов в поступлениях физическим лицам увеличилась с 40% в 2024 г. до 46% в 2025 г. и 51,7% в первом полугодии 2026 г. Во-вторых, данный канал стал значимым способом получения трансграничных денежных средств и может снижать необходимость получения переводов через отдельные пункты выдачи. В-третьих, увеличение количества и объёма операций создаёт предпосылки для расширения использования мобильного банкинга и других финансовых сервисов.

Вместе с тем представленные данные не позволяют утверждать, что наличное денежное обращение сокращается в той же пропорции. Получатель может полностью снять поступившие средства наличными, перевести их другому лицу либо использовать для цифровой оплаты. Кроме того, рассматриваемые показатели не охватывают все внутренние P2P-операции и платежи торговым предприятиям. Следовательно, обоснованным является вывод о расширении конкретного цифрового канала, а не о подтверждённом переходе всей экономики к безналичной модели.

Потенциальные преимущества. Прямое зачисление переводов на банковские карты может повысить доступность денежных средств, сократить временные затраты и предоставить получателям возможность оплачивать товары и услуги через цифровые каналы. Цифровая фиксация операций также повышает прозрачность движения денежных средств и может способствовать расширению доступа к другим формальным финансовым услугам. Реализация этих преимуществ зависит от доступности банковских счетов и карт, стабильности интернет-соединения, уровня цифровой грамотности, удобства мобильных приложений и приемлемой стоимости операций.

Риски и ограничения. Для устойчивого распространения P2P-платежей важное значение имеют защита от мошенничества, проверка реквизитов получателя, понятные уведомления, доступные процедуры подачи жалоб и рассмотрения случаев ошибочных переводов. Особого внимания требуют пользователи, имеющие ограниченный доступ к цифровой инфраструктуре или предпочитающие наличные расчёты по практическим причинам. Политика цифровизации должна быть направлена на повышение безопасности и удобства безналичных операций с сохранением возможностей использования наличных расчётов.

Значение совместимости платёжной инфраструктуры. Центральный банк Узбекистана отмечает развитие систем мгновенных платежей и QR-платежей, а также расширение интеграции национальных карточных систем с международными платёжными системами [7]. Международные исследования показывают, что разнообразие сценариев использования и участие различных поставщиков платёжных услуг могут способствовать более широкому распространению быстрых платежей [1]. Для Узбекистана это подчёркивает важность обеспечения удобного взаимодействия между банковскими приложениями, платёжными организациями и торговыми предприятиями при сохранении надёжности платёжной инфраструктуры и конкурентной среды.

ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Проведённый анализ официальных данных показал, что прямые трансграничные P2P-переводы на банковские карты физических лиц занимают всё более значимое место в структуре денежных поступлений в Узбекистан. Их объём увеличился примерно с 5,9 млрд долл. США в 2024 г. до 8,6 млрд долл. США в 2025 г., а доля выросла с 40 до 46%. В первом полугодии 2026 г. через данный канал поступило 4,8 млрд долл. США, что составило 51,7% общего объёма международных переводов физическим лицам.

Полученные результаты подтверждают расширение конкретного канала цифровых переводов, однако не позволяют утверждать, что наличное денежное обращение сократилось в сопоставимом объёме. Для оценки реального вклада P2P-платежей в развитие безналичной экономики необходимы данные о дальнейших действиях получателей после зачисления средств, включая снятие наличных денежных средств и оплату товаров и услуг с использованием цифровых инструментов.

С учётом результатов исследования предлагаются следующие направления совершенствования.

Первое — расширить официальную статистику, разграничив показатели внутренних P2P-переводов, трансграничных поступлений на банковские карты, платежей торговым предприятиям и QR-платежей. Для каждой категории целесообразно публиковать объём и количество операций, типичный размер перевода, величину комиссий и сопоставимые данные за различные периоды.

Второе — проводить регулярные репрезентативные опросы получателей международных переводов. Вопросы должны охватывать долю средств, снимаемых наличными, время до снятия, способы последующего использования средств, причины выбора P2P-канала и барьеры для безналичной оплаты. Сочетание результатов опросов с обезличенной административной статистикой позволит более точно оценивать изменения платёжного поведения населения.

Третье — повысить прозрачность стоимости переводов. До подтверждения операции пользователю следует предоставлять информацию о полной стоимости перевода, включая комиссии посредников и возможную разницу обменных курсов. При сравнении услуг необходимо учитывать не только номинальную комиссию, но и итоговую сумму, получаемую адресатом.

Четвёртое — совершенствовать механизмы защиты прав потребителей и противодействия мошенничеству, обеспечивая проверку данных получателя, понятные уведомления, доступные каналы обращения и прозрачный порядок рассмотрения ошибочных или несанкционированных операций.

Пятое — оценивать результаты цифровизации не только по объёму переводов, но и по доле пользователей, осуществляющих последующие цифровые платежи, частоте снятия наличных денежных средств, стоимости обслуживания, доступности сервисов в регионах и показателям рассмотрения жалоб. Такой подход позволит определить, сопровождается ли рост P2P-переводов более широким использованием безналичных платёжных инструментов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Bank for International Settlements. Fast Payments: Design and Adoption [Электронный ресурс] // BIS Quarterly Review. – March 2024. – URL: https://www.bis.org/publications/qr-202403/fast-payments-design-and-adoption
2. Central Bank of the Republic of Uzbekistan. Review of International Migration and Individuals' Foreign Exchange Operations [Электронный ресурс]. – 17 March 2026. – URL: https://cbu.uz/en/press_center/releases/3611322/
3. Central Bank of the Republic of Uzbekistan. The Central Bank of Uzbekistan Publishes Its Analytical Review of Individuals' Foreign Currency Operations for the First Half of 2026 [Электронный ресурс]. – 14 August 2026. – URL: https://cbu.uz/en/press_center/releases/4359624/
4. Demirgüç-Kunt A., Klapper L., Singer D., Ansar S. The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19 / A. Demirgüç-Kunt, L. Klapper, D. Singer, S. Ansar. – Washington, DC: World Bank, 2022. – URL: https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex
5. Центральный банк Республики Узбекистан. Годовой отчёт Центрального банка за 2024 год [Электронный ресурс]. – URL: https://cbu.uz/ru/publications/annual-report/
6. Центральный банк Республики Узбекистан. Новость о внедрении функции указания назначения операции при осуществлении P2P-переводов через мобильные приложения [Электронный ресурс]. – 5 марта 2026 г. – URL: https://cbu.uz/ru/press_center/news/3548322/
7. Центральный банк Республики Узбекистан. Перспективы развития розничных платежей на основе банковских карт в Узбекистане [Электронный ресурс]. – 11 апреля 2025 г. – URL: https://cbu.uz/ru/press_center/news/2315418/

INTERNATIONAL SCIENTIFIC ELECTRONIC JOURNAL

Proofreader: Xondamir Ismoilov

Layout and Designer: Hasan Maqsudov

2026. № 10/2

© When materials are reproduced, the ECONOSCITECH-INTEGRATION journal must be cited as the source. Authors are responsible for the accuracy of the information in materials and advertisements published in the journal. Editorial opinions may not always align with those of the authors. Submitted materials will not be returned to the editorial office.

To publish articles in this journal, you may submit articles, advertisements, stories, and other creative materials through the following links. Materials and advertisements are published on a paid basis.

You may subscribe to the journal at any time using the following details. Once subscribed, please send a screenshot or photo of your payment confirmation to our Telegram page @iqtisodiyot_77. Based on this, we will send the latest issue of the journal to your address each month.

Our address: Tashkent city, Yunusobod district, 19th block, House 17.