

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«ASIA ALLIANCE BANK»

БИЗНЕС-ПЛАН

ПО РАЗВИТИЮ И РАСШИРЕНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА
«ASIA ALLIANCE BANK»
на 2025 год



УТВЕРЖДЕНО РЕШЕНИЕМ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА АКБ «ASIA ALLIANCE BANK»
(Протокол № К – 63 от «28» ноября 2024г.)

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
АНАЛИЗ ТЕКУЩЕЙ СИТУАЦИИ И ВЫЗОВЫ ДЛЯ АКБ «ASIA ALLIANCE BANK»	4
Макроэкономические тенденции	4
Банковский сектор Узбекистана	7
Основные вызовы для банка.....	11
Рыночная позиция Банка	14
Анализ конкурентной среды	15
Основные направления развития деятельности банка	16
Кредитная деятельность.....	17
Инвестиционная и эмиссионная деятельность Банка	20
Операции на межбанковском денежном и валютном рынках.....	21
Международная деятельность.....	23
Розничный бизнес.....	24
Корпоративный бизнес	26
Система риск-менеджмента.....	28
Информационные технологии.....	28
Совершенствование системы управления сотрудниками Банка	33
ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ	34
ПРИЛОЖЕНИЯ	
Прогнозный баланс на 2025 год	
Прогнозный отчет о доходах и расходах на 2025 год	

ВВЕДЕНИЕ

Настоящий Бизнес-план включает мероприятия и финансовый план, планируемые к осуществлению АКБ «ASIA ALLIANCE BANK» в 2025 году.

Акционерно-коммерческий банк «ASIA ALLIANCE BANK» (далее по тексту - Банк) создан в августе 2009 года. Головной офис Банка расположен по адресу: Республика Узбекистан, 100047, г. Ташкент, ул. Махтумкули, 2А.

Банк является членом Ассоциации банков Узбекистана, Фонда гарантирования вкладов граждан в банках, Узбекской республиканской валютной биржи, SWIFT и ассоциированным членом Международной организации VISA International.

Международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service Банку присвоены долгосрочный и краткосрочный рейтинги депозитов в национальной и иностранной валютах по глобальной шкале B2 с прогнозом "Позитивный", риска контрагента (Counterparty Risk Assessment) на уровне B1.

АНАЛИЗ ТЕКУЩЕЙ СИТУАЦИИ И ВЫЗОВЫ ДЛЯ АКБ «ASIA ALLIANCE BANK»

Макроэкономические тенденции

В 2024 году экономика Узбекистана продолжила расти темпами, сопоставимыми с предыдущими годами. Согласно данным Агентства статистики, в январе-сентябре 2024 года валовой внутренний продукт (ВВП) Республики Узбекистан в текущих ценах составил 1 015,3 трлн. сум (80.6 млрд. долл. США), его рост по сравнению с январем-сентябрем 2023 года в реальном выражении составил 6,6%. По итогам этого года ожидается рост на уровне 6%. Положительный вклад в прирост ВВП внесли отрасли сельского, лесного и рыбного хозяйства – 0,7 п.п., промышленности – 1,6 п.п., строительства – 0,7 п.п. и сферы услуг – 3,3 п.п. За счет роста чистых налогов на продукты ВВП увеличился на 0,3 п.п.

Макроэкономические показатели

(за январь-сентябрь 2024 года)

	Млрд. сум	в % к январю- сентябрю 2023 года
Валовой внутренний продукт	1 015 331,8	106,6
Промышленная продукция	629 171,5	107,0
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	323 878,0	103,1
Инвестиции в основной капитал	343 085,9	131,0
Строительные работы	167 101,2	109,1
Грузооборот (млн. т/км)	58 191,1	103,9
Пассажиروоборот (млн. пасс.-км)	119 100,1	105,8
Оказанные рыночные услуги, всего	564 777,7	112,8
Розничный товарооборот	259 327,4	109,2
Инфляция	х	10,5
Внешнеторговый оборот, (млн.долл.США)	48 206,3	107,7
<i>Экспорт</i>	19 773,8	111,5
<i>Импорт</i>	28 432,4	105,2
Сальдо (+,-)	-8 658,6	х

на основе данных Агентства статистики Республики Узбекистан по статистике и ЦБ РУз

В январе-сентябре 2024 года ВВП на душу населения в текущих ценах составил 27 384,0 тыс. сум (или, в эквиваленте, 2 174,2 долл. США) и, по сравнению с январем-сентябрем 2023 года, в реальном выражении увеличился на 4,4%.

В результате жесткой денежно-кредитной политики, проводимой центральными банками в 2023-2024 годах, глобальная инфляция продолжает постепенно снижаться. Октябрьский прогноз МВФ по мировой инфляции был несколько понижен по сравнению с предыдущим и ожидается на уровне 5,8% в 2024 году. Прогнозируется, что тренд снижения уровня инфляции в развитых экономиках сохранится и составит в этом году 2,6%, в развивающихся странах на уровне 7,9%. Хотя ожидается снижение инфляционного давления благодаря продолжающейся сдерживающей денежно-

кредитной политике, к концу текущего года прогнозируется, что инфляция у большинства торговых партнёров останется значительно выше целевых уровней.

В январе-сентябре 2024 года инфляционные процессы в экономике Узбекистана имели разнонаправленный характер. Так, в первом квартале текущего года наблюдалась тенденция снижения годовой инфляции, которая снизилась с 8,8% в начале года до 8% в марте. Однако в мае инфляция ускорилась до 10,6%, что было связано с введением налога на добавленную стоимость на медикаменты и медицинские услуги, а также либерализацией цен на энергетические ресурсы. В течение третьего квартала инфляция оставалась на уровне 10,5% в годовом выражении.

Внешнеторговый оборот республики по итогам 9 месяцев 2024 года составил 48,2 млрд. долл. США и увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 3,5 млрд. долл. США или на 7,7%. В том числе, объем экспорта составил 19,8 млрд. долл. США (прирост на 11,5%), объем импорта – 28,4 млрд. долл. США (прирост на 5,2%).

Страны, имеющие наибольшую долю во внешней торговле с Республикой Узбекистан

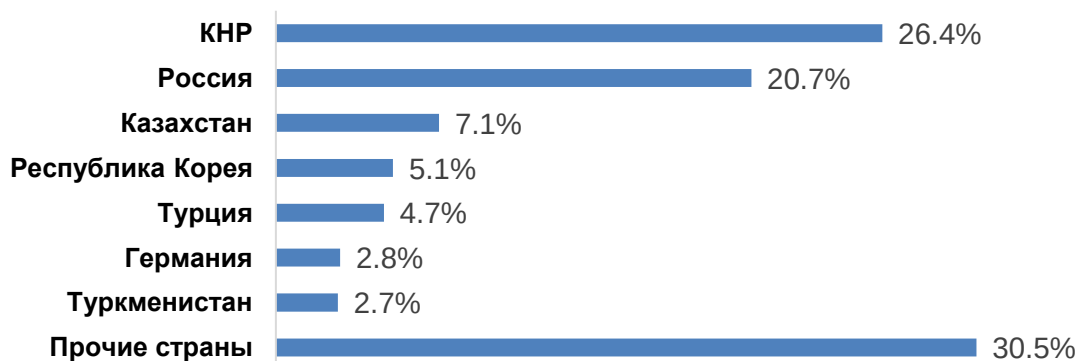
(за январь-сентябрь 2024 г., млн.долл. США)

КНР ВТО – 9 034,1 Экспорт: 1 528,3 Импорт: 7 505,9  18,7%	Россия ВТО – 8 664,4 Экспорт: 2 769,7 Импорт: 5 894,7  18,0 %	Казахстан ВТО – 3 010,1 Экспорт: 997,7 Импорт: 2 012,3  6,2 %	Турция ВТО – 2 179,2 Экспорт: 845,8 Импорт: 1 333,4  4,5 %	Республика Корея ВТО – 1 476,8 Экспорт: 27,4 Импорт: 1 449,3  3,1 %
Туркменистан ВТО – 867,8 Экспорт: 87,2 Импорт: 780,6  1,8 %	Франция ВТО – 859,4 Экспорт: 588,5 Импорт: 270,8  1,8 %	Германия ВТО – 856,9 Экспорт: 63,1 Импорт: 793,9  1,8 %	Афганистан ВТО – 762,1 Экспорт: 739,5 Импорт: 22,6  1,6 %	США ВТО – 672,2 Экспорт: 238,4 Импорт: 433,8  1,4 %

В результате проведенных реформ, направленных на повышение экспортного потенциала страны, поддержку экспортеров со стороны государства и расширение номенклатуры экспортной продукции, количество экспортеров достигло 6 710, а объем экспорта товаров и услуг составил 13 980,6 млн. долл. США (помимо немонетарного золота) и, по сравнению с аналогичным периодом 2023 года, увеличился на 15,5 %.

В структуре экспорта товары занимают 74,6 %, из них прочие товары – 29,5 %, промышленные товары – 16,1 %, пищевые продукты и живые животные – 7,3 %, химические вещества и аналогичная продукция – 6,2 %.

Более 2/3 импорта приходится на такие крупные страны-партнеры, как КНР, Россия, Казахстан, Республика Корея, Турция, Германия и Туркменистан:



Основную долю в его структуре занимают машины и транспортное оборудование (35,5 %), промышленные товары (15,1 %), а также химические вещества и аналогичная продукция (13,3 %).

Курс сума по отношению к доллару США за 9 месяцев текущего года ослаб на 3%. Относительная стабильность обменного курса объясняется благоприятной конъюнктурой цен на экспортные товары, высоким ростом денежных переводов, а также привлечением внешних заёмных средств государственным и частным секторами.

На фоне подорожания золота золотовалютные резервы Узбекистана на 1 октября т.г. составили 41,14 млрд долларов. Мировые цены на золото за 9 месяцев текущего года выросли на 29,2%, достигнув рекордного уровня. Спрос на золото остаётся высоким из-за геополитической напряжённости в мире, снижения процентных ставок и политики центральных банков, направленной на увеличение доли золота в их золотовалютных резервах.

За 9 месяцев 2024 года объём денежных переводов составил 11,3 млрд долларов, что на 34,8% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Важными факторами роста денежных переводов можно назвать относительно стабильный валютный курс в странах, принимающих мигрантов, высокие темпы роста заработной платы, экономическую активность и постоянный спрос на рабочую силу.

Согласно основным направлениям денежно-кредитной политики Центрального банка Республики Узбекистан на 2025 год и период 2026-2027 годов, Центральный банк будет продолжать активную денежно-кредитную политику, направленную на снижение инфляции до 5% таргета и обеспечение стабильности цен в среднесрочной перспективе. Денежно-кредитные условия будут поддерживаться на достаточно жестком уровне для стабильного снижения инфляции, а также своевременно будут приниматься необходимые меры посредством инструментов денежно-кредитной политики на случай возникновения всевозможных инфляционных рисков.

С учетом экономической ситуации во внешнеторговых партнерах, а также вероятности различных факторов и их влияния на инфляцию, основные направления денежно-кредитной политики на предстоящие годы разработаны на основе трёх сценариев макроэкономического развития (основного, альтернативного и рискового).

При этом, **основной сценарий** предполагает сохранение текущих внутренних и внешних условий, в том числе снижение глобальной инфляции, положительные темпы роста мировой экономики, стабильно высокие цены на сырьё, рост внутреннего спроса и активное продолжение реформ. Согласно основному сценарию, под воздействием

жёсткой денежно-кредитной политики и фискальной консолидации реальный рост ВВП в 2025 году прогнозируется на уровне 5,5–6,0%, в 2026 году — 5,5–6,5%, а в 2027 году — 6,0–6,5%. Обеспечение относительно жёстких условий денежно-кредитной политики позволит нормализовать потребительский спрос и снизить инфляцию до 6,0–7,0% в 2025 году, а в 2026–2027 годах приблизить её к 5% таргету.

Альтернативный сценарий предусматривает сохранение текущих внутренних условий и усиления внешних рисков, таких как сохранение высокой глобальной инфляции в течение более длительного времени, снижение экономической активности в крупных экономиках и усиление фрагментации мировой экономики. При этом, предполагается, что негативное влияние внешних рисков на экономический рост будет компенсировано поддержкой внутреннего спроса, в том числе за счёт фискальных стимулов и увеличения кредитных вложений. В результате темпы экономического роста прогнозируются на уровне 5,0–5,5% в 2025 году, 5,0–6,0% в 2026 году и 5,5–6,5% в 2027 году, а также инфляция в 2025 году ожидается на уровне 7–8%, в 2026 году — около 6%, а в первой половине 2027 года — 5%.

В дополнение к основному и альтернативному сценариям также рассмотрен **рисковый сценарий**, основанный на усилении инфляционных рисков. Этот сценарий учитывает проинфляционные риски, связанные с негативным влиянием климатических изменений в регионе на производственные показатели, увеличением фискальных стимулов в условиях ограниченности производства, а также сокращением валового выпуска из-за несоответствия предложения энергоресурсов потребностям экономики. В рамках этого сценария инфляция прогнозируется на уровне 8–9% в 2025 году, 7–8% в 2026 году и достижение целевого уровня в 5% ожидается к концу 2027 года.

Банковский сектор Узбекистана

Основные показатели банковского сектора Узбекистана, млрд. сум

Наименование показателей	01.10.2023 г.	01.10.2024 г.	Прирост, в %
ВВП*	750 926	1 015 332	-
Активы банков	615 802	728 529	20%
Соотношение активов к ВВП, в %	82%	72%	
Кредитные вложения	451 610	515 641	14%
Соотношение кредитных вложений к ВВП, в %	60%	51%	
Депозиты	221 335	286 947	30%
Соотношение депозитов к ВВП, в %	29%	28%	
Капитал	89 030	108 983	22%
Соотношение капитала к ВВП, в %	12%	11%	
Чистая прибыль	8 023	8 086	1%
ROA	2,4%	2,0%	-0,4п.п.
ROE	12,7%	10,5%	-2,2п.п.
Ставки по кредитам и депозитам банков			
Срвз.ставки по кредитам в национальной валюте	23,0%	23,2%	0,2п.п.
Срвз.ставки по кредитам в иностранной валюте	9,1%	10,6%	1,5п.п.
Срвз.ставки по депозитам населения в нац.валюте	21,1%	22,0%	0,9п.п.
Срвз.ставки по депозитам населения в ин.валюте	4,9%	4,9%	-
Срвз.ставки по депозитам юрлиц в нац.валюте	16,8%	16,2%	-0,6п.п.
Срвз.ставки по депозитам юрлиц в ин.валюте	4,2%	5,3%	1,2п.п.

на основе данных Государственного комитета РУз по статистике и статистического бюллетеня ЦБРУз

По итогам 9 месяцев 2024 года основные показатели банковского сектора продемонстрировали стабильные темпы роста. Совокупные активы банков Узбекистана относительно итогов аналогичного периода прошлого года выросли на 20% и по итогам 9 месяцев 2024 года достигли почти 729 трлн. сумов.

В течение 9 месяцев 2024 года коммерческими банками выделены кредиты на общую сумму 200,0 трлн. сумов, рост по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 9%. За сравниваемый период совокупный кредитный портфель банков вырос на 14% и по состоянию на 01.10.2024г. достиг до 516 трлн. сумов. По итогам 9 месяцев 2024 года средневзвешенная доходность портфеля кредитов банков в национальной валюте составила 23,2% (за 9 мес. 2023г. - 23,0%), в инвалюте - 10,6% (9,1%).

Депозитная база банков значительно расширилась, которая относительно итогов аналогичного периода прошлого года увеличилась на 30% и по состоянию на 01.10.2024г. составила 287 трлн. сум. Объем вкладов населения вырос на 36% и достиг 113,8 трлн. сумов. В условиях проведения политики дедолларизации экономики, наблюдается увеличение ставки привлечения депозитов в национальной валюте.

Совокупный капитал банков увеличился на 22%, достигнув 109 трлн. сум. Чистая прибыль банков за 9 месяцев 2024 год по сравнению с показателем аналогичного периода увеличилась на 1% и превысила 8 трлн. сум. При этом, наблюдается ухудшения показателей эффективности деятельности банков, в том числе показатель ROA с 2,4% до 2,0%, показатель ROE - с 12,9% до 10,5%.

Институциональные характеристики банковского сектора

По состоянию на 1 октября 2024 года, общее количество действующих коммерческих банков, зарегистрированных Центральным банком Республики Узбекистан, составило 35, включая 10 банки с участием государственной доли и 25 частных и других банков.

Количество кредитных организаций и их структурных подразделений, ед.

Наименование показателей	01.10.2023 г.	01.10.2024 г.
Кредитные организации, всего*	204	221
<i>в том числе:</i>		
коммерческие банки, из них:	35	36
Банки с участием государственной доли	10	9
Другие банки	25	27
небанковские кредитные организации, из них:	169	185
Микрофинансовые организации	84	93
Ломбарды	84	91
Организации по рефинансированию ипотеки	1	1
Филиалы коммерческих банков, всего	697	488
Центры банковских услуг (мини-банки)	1 784	1 749
Круглосуточные пункты самообслуживания (24/7)	3 484	4 149

на основе данных статистического бюллетеня Центрального банка

В банковском секторе Узбекистана сохраняется высокая концентрация, в частности 67% всех активов банков по-прежнему принадлежат банкам с гос. долей, а 54% принадлежат 5 государственным банкам (Национальный банк, Узпромстройбанк,

Агробанк, Асакабанк и Халк Банк). Депозитная база государственных банков по отношению к их кредитам составляет 41%. Для сравнения, в частных банках этот показатель составляет свыше 90%. При этом депозиты физических лиц составляют всего 40% от общего объема депозитов в банковской системе, что составляет около 11% ВВП.

млрд. сум	Активы		Кредиты		Капитал		Депозиты	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Всего	738 721	100%	515 641	100%	109 170	100%	286 947	100%
Гос. банки	491 694	67%	358 578	70%	67 817	62%	146 039	51%
Другие банки	247 027	33%	157 063	30%	41 353	38%	140 908	49%

на основе данных статистического бюллетеня Центрального банка

В стране осуществляются необходимые меры по снижению государственной доли в банковском секторе путем реализации государственного пакета акций банков стратегическим инвесторам, обладающим надлежащим опытом и компетенциями. В рамках Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–2025 годы, утвержденной Указом Президента Республики Узбекистан от 12 мая 2020 года № УП–5992 долю государства в банковском секторе намечено снизить до 40% в 2025 году, довести долю частного сектора в банковской системе с 18% до 60%.

Указом Президента Республики Узбекистан «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022 — 2026 годы» от 28.01.2022 г. № УП-60 предусмотрено завершение процессов трансформации в коммерческих банках с государственной долей, доведение до конца 2026 года доли частного сектора в активах банковской системы до 60 процентов.

В июне 2023 года завершена сделка по реализации 73,71% государственной доли в «Ипотека-банке» венгерскому ОТП Банк, в течение ближайших трех лет ОТП Банк планирует выкупить оставшиеся 25% акций «Ипотека-банка», доведя свою долю до 98%. Дальнейшим прогрессом после приватизации «Ипотека-банка» стало принятие официальными органами решения о приватизации двух крупных государственных банков «Асака» и «Саноат курилиш». В рамках Ташкентского международного инвестиционного форума, проведенного 2-3 мая 2024 года, подписано соглашение с Европейским банком реконструкции и развития о приватизации «Асакабанка», ведется также работа над ускорением приватизации Узпромстройбанка.

Информация о банковских пластиковых картах, терминалах, банкоматах, инфокиосках и клиентах

Наименование показателей	01.10.2023 г.	01.10.2024 г.	Рост, %
Количество банковских пластиковых карт	41 359 507	53 583 382	30%
Количество платежных терминалов	429 182	424 009	-1%
Количество банкоматов и инфокиосков	24 036	28 433	18%
Сумма платежей, осуществленных через платежные терминалы, млрд. сум	181 545	237 481	31%
Кол-во пользователей дистанционных услуг, в т.ч.	39 335 648	48 410 876	23%
Кол-во юр.лиц и индив-х предпринимателей	1 311 418	1 441 740	10%
Количество физических лиц	38 024 230	46 969 136	24%

на основе данных статистического бюллетеня Центрального банка

В современных условиях цифровая трансформация банковского сектора является неотъемлемой частью процесса становления цифровой экономики. В рамках стратегии «Цифровой Узбекистан — 2030» предприняты необходимые меры по развитию цифровых финансовых услуг, в частности, обеспечение доступа широких слоев населения к дистанционным услугам и улучшение их качества. В настоящее время в стране функционируют 5 цифровых банка (TBC Bank, Anor Bank, Uzum Bank, Smart Bank, Hayot Bank).

Основные индикаторы денежного и валютного рынков

Наименование показателей	01.10.2023 г.	01.10.2024 г.
Основная ставка	14%	13.5%
Ставка UZONIA	14%	13.5%
Объем выпущенных в обращение облигаций ЦБРУ (млрд. сум)	20 841	9 000
<i>Средневзвешенная ставка</i>	<i>16,5%</i>	<i>15.6%</i>
Объем предложения средств банками на депозитных аукционах ЦБ (млрд. сум)	79 135	72 465
Объем привлеченных средств (млрд. сум)	79 135	72 465
<i>Средневзвешенная процентная ставка</i>	<i>14%</i>	<i>13.8%</i>
Овернайт депозиты, размещенные коммерческими банками в Центральном банке (млрд. сум)	11 226	15 672
<i>Средневзвешенная процентная ставка</i>	<i>12%</i>	<i>11,8%</i>
Межбанковские депозиты в национальной валюте (привлечение)	258 313	190 904
<i>Средневзвешенная процентная ставка</i>	<i>14%</i>	<i>14,6%</i>
Объем торгов иностранных валют на УзрВБ, млн. долл. США	18 284	18 202
<i>Покупка</i>	<i>14 010</i>	<i>12 881</i>
<i>Продажа</i>	<i>4 274</i>	<i>5 321</i>
Средневзвешенный обменный курс, долл. США/сум	11 561	12 599
Объем иностранной валюты, купленной коммерческими банками у физических лиц, млн. долл. США	8 932	11 763
Объем иностранной валюты, проданной коммерческими банками физическим лицам, млн. долл. США	6 826	6 905
Официальный обменный курс доллара США к суму	12156	12 715
Изменение за 9 мес.2024г., сум		377
Изменение за 9 мес.2024г., %		3,05%

на основе данных статистического бюллетеня Центрального банка

Основные вызовы для банка

Изучение последних тенденций в экономической и операционной средах, и анализ количественных и качественных параметров развития деятельности Банка позволяет обозначить следующие вызовы на пути обеспечения стабильного развития Банка и повышения его конкурентных преимуществ на рынке

Влияние внешних факторов и изменение политической ситуации в мире. Резкие перемены на глобальных рынках и ослабление мировой экономики вследствие существенных нарушений торговых связей и ценовых шоков на продовольственном и топливном рынках создают высокий уровень неопределенности и негативно сказываются на перспективы развития Узбекистана, в частности снижение предпринимательской уверенности и рост неопределенности для инвесторов, уровень доходов населения и денежных переводов. На фоне этих тенденций и ужесточения денежно-кредитной политики Центрального банка Узбекистана, условия ведения бизнеса усложняются, нарушения торговых связей могут негативно отразиться на денежных потоках клиентов банка по их внешнеторговым контрактам, что могут повлиять на уровень доходности банка.

Преобладание государственных банков в финансовом секторе ограничивают возможности банка по привлечению клиентов и охвату широкого сегмента рынка за счет предоставления сравнительно дешевых кредитов. В то же время банк имеет возможность привлечь клиентов за счет оперативного и качественного клиентского обслуживания.

В условиях обострения конкуренции на рынке, активное участие международных финансовых институтов в программе трансформации государственных банков и расширение их участия в уставном капитале местных банков, появление на рынке таких иностранных игроков, как Евразийский банк и Тенге Банк (Казахстан), ТВС (Грузия), ОТП Банк (Венгрия), стимулируют развитие и внедрение новых технологий и новых подходов к ведению бизнеса, а также требует от Банка принятия мер по повышению финансовой устойчивости, вливания средств в капитал банка, а также построения эффективной бизнес-модели банка. Ожидается, что в 2025 году конкуренция будет еще более жесткой, учитывая цифровизацию бизнесов многих банков. На рынке будут появляться все больше финтех-компаний, а также новых микрофинансовых организаций, которые еще больше создают конкуренцию на банковском рынке.

Супераппы или финансовые экосистемы (Paynet, Click, Uzum, Payme, Humans и Alif) будут предлагать полный спектр финансовых и нефинансовых услуг в одном интерфейсе, что становятся серьезными конкурентами банков.

Современные угрозы и вызовы информационной безопасности в финансовом секторе — кибербезопасность выходит на первый план в условиях роста числа цифровых угроз. Кибербезопасность в банковской и финтех сферах Узбекистана требует комплексного подхода, включающего не только технологические решения, но и повышение осведомленности среди граждан и специалистов. Принятие мер на всех уровнях поможет создать более безопасную цифровую среду для всех пользователей.

В условиях либерализации рынка банковских услуг, быстрого развития технология, а также под влиянием пандемии образ жизни людей и **уровень финансовой грамотности населения стремительно меняются**. Следовательно, быстро растут онлайн банковские услуги и объемы электронных платежей, альтернативные инструменты инвестирования и сбережения населения. Эти факторы создают благоприятные условия для развития бизнеса банка, повышения операционной эффективности за счет расширения удаленных каналов обслуживания и пунктов самообслуживания, расширения продуктовой линейки банка посредством внедрения различных инструментов рынка капитала и электронных денег.

Стремление Узбекистана к вступлению в ВТО будет оказывать свое влияние на рынок финансовых услуг.

Стремительное развитие глобальной повестки по экологическому, социальному и корпоративному управлению (ESG) как ключевого инструмента привлечения долгосрочного финансирования и устойчивого развития.

Большинство компаний в Центральной Азии и в Узбекистане еще не начали определять и оценивать эффект климатических рисков на финансовое здоровье своего бизнеса и устойчивость своей стратегии развития. В то же время для мировых инвесторов информация о влиянии этих рисков на прибыль переходит из разряда «желательных» в «необходимые» при отборе проектов для финансирования.

Хроника основных событий в деятельности Банка за 2024 год

январь 2024 г.	Международная платежная система Mastercard вручила «ASIA ALLIANCE BANK» награду «За улучшение программ Mastercard в Узбекистане». Банк также заключил кредитную сделку со Швейцарской компанией Symbiotics на сумму 4,6 млн. долл. США
февраль 2024 г.	ASIA ALLIANCE BANK» стал лучшим в номинации премии авторитетного международного журнала «Global Finance» получив награду: «Лучший банк для малых и средних предприятий (МСП) 2024 года в Узбекистане».
Апрель 2024	Asia Alliance Bank и Исламская корпорация по развитию частного сектора (ИКРЧС) подписали Меморандум о взаимопонимании и углублении сотрудничества
Май 2024г.	Asia Alliance Bank подписал Генеральные Соглашения по торговому финансированию с Commerzbank AG и Oddo BHF SE
Июль 2024 г.	«ASIA ALLIANCE BANK» был награжден премией со стороны крупнейшего брендового издания Global Brands Magazine в номинации «Самый инновационный бренд банковских решений, Узбекистан, 2024 г.» По версии «Euromoney Awards for Excellence 2024» «ASIA ALLIANCE BANK» одержал победу в номинации «Лучший банк Узбекистана для малого и среднего бизнеса».
август 2024 г.	15 августа 2024 года ASIA ALLIANCE BANK отметил свой юбилей – 15-летие со дня основания.
Сентябрь 2024 г.	Ключевым достижением юбилейного года стало очередное улучшение прогноза кредитного рейтинга банка от авторитетного международного агентства Moody's. Рейтинг банка был подтвержден на уровне B2 с повышением прогноза до «Позитивный».
Июль 2024 г.	Завершение процесса перехода на Единый МФО и запуск новой версии Alliance Pay в тестовом режиме.
Октябрь 2024 г.	На торжественной церемонии награждения премии Uzcard Awards 2024, ASIA ALLIANCE BANK получил престижную награду в номинации «Качественная эмиссия».

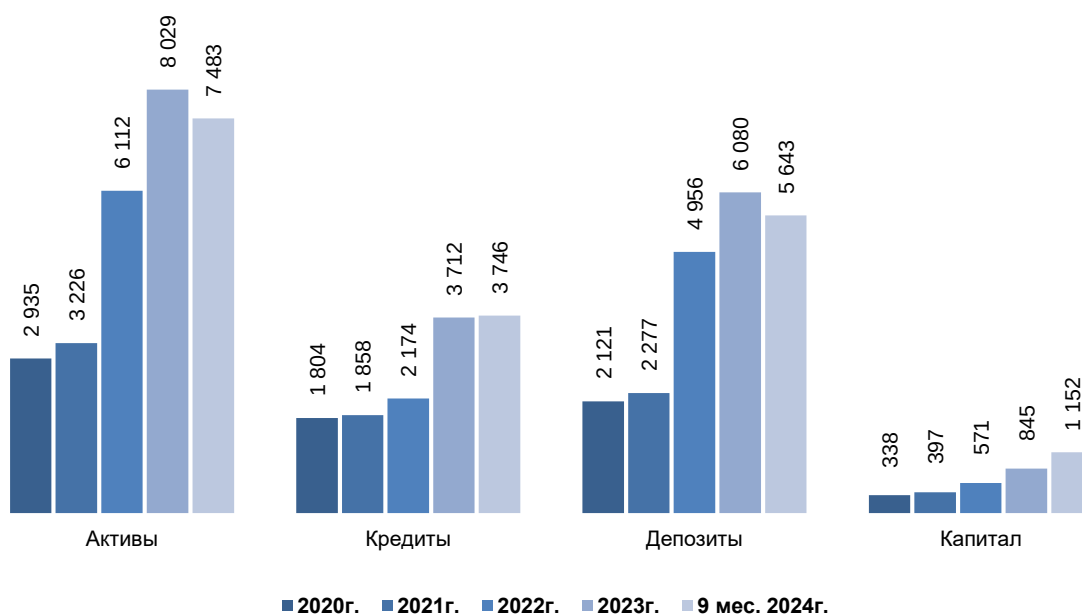
Рыночная позиция Банка

В течение 9 месяцев 2024 года наблюдалось некоторое снижение совокупных активов (7%) и депозитной базы (7,7%). Несмотря на это Банку удалось улучшить показатели эффективности деятельности. В частности, по размеру чистой прибыли Банк смог укрепить свою позицию на рынке и по итогам 9 месяцев 2024 года позиционировал себя среди Топ-10 банков, по показателю рентабельности капитала 1-место среди всех банков.

Рыночная позиция АКБ «ASIA ALLIANCE BANK»

Показатели	По состоянию на 01.01.24г.		По состоянию на 01.10.24г.	
	млрд. сум	позиция банка	млрд. сум	позиция банка
Совокупные активы	8 029	18	7 483	21
Кредитный портфель (брутто)	3 712	20	3 746	20
Депозиты клиентов	6 080	17	5 643	18
Акционерный капитал	845	21	1 152	21
Чистая прибыль	321	13	307	9
ROE	45,4%	2	41,0%	1

Динамика основных показателей Банка (2020-2024гг.), млрд. сум



Анализ конкурентной среды

Согласно оценке уровня конкуренции в банковском секторе Республики Узбекистан, проведенной по итогам 3 квартала 2024 года экспертами Института макроэкономики и региональных исследований путем рассчитанного показателя концентрации на основе индекса Херфиндаля-Хиршмана (HHI), уровень концентрации на рынке снижается, и конкуренция на банковском рынке усиливается.

Согласно показателю HHI, с апреля 2019 года на рынках депозитов, активов и кредитов наблюдается высокий уровень конкуренции. То есть с этого периода значение HHI по всем трём показателям стабильно находится ниже отметки 1500. В последние годы с приходом новых игроков (OTP, TBC, Uzum, Anorbank, Hayot Bank, Smart Bank) конкуренция в сегментах розницы и МСБ среди частных банков резко возросла. В дальнейшем в рамках программы приватизации также ожидается вход новых игроков на банковский рынок.

Анализ основных показателей деятельности банка по сравнению с показателями банков-конкурентов, по состоянию на 01.10.2024г.

Банки	Активы	Капитал	Кредиты	Портфель ценных бумаг	Чистая прибыль	ROA	ROE
ASIA ALLIANCE BANK	7 483 (6)	1 152 (6)	3 746 (6)	850 (4)	307 (4)	5,3% (3)	41,0% (1)
БАНКИ-КОНКУРЕНТЫ							
БАНК ИПАК ЙУЛИ	22 044	3 360	13 892	2 173	682	4,7%	29,7%
ORIENT FINANS BANK	15 234	2 860	11 296	0	689	6,5%	35,9%
INFINBANK	11 159	1 327	7 016	581	153	2,0%	16,3%
ТРАСТБАНК	10 215	2 667	5 594	1 261	554	7,5%	30,1%
ДАВР-БАНК	8 446	1 292	6 391	1 215	286	5,2%	33,2%

на основе данных рейтингового агентства "Ahbor-Reyting"

За последние годы на фоне быстрого роста активных операций, а также отсутствия внешнего вливания в капитал, Банк испытывал большое давление на показатели достаточности капитала и вынужден был поддерживать рост показателей деятельности в пределах возможностей заработанной прибыли, в то время как у большинства банков-конкурентов высокие темпы роста были обеспечены за счет внешнего вливания средств в их капитал. Следовательно, со стороны менеджмента банка были предприняты все разумные меры по поддержанию стабильной деятельности и высокого качества обслуживания, сохранению качественной клиентской базы и репутацию банка на местном и зарубежном рынках.

В предстоящем году конкуренция на рынке, несомненно, будет усиливаться, и Банку необходимо предпринять меры по сохранению конкурентных преимуществ и стремится построить взаимоотношения с клиентами на качественно новом уровне, уделяя большое внимание внедрению современных технологий и инноваций, развитие каналов дистанционного обслуживания и оптимизации бизнес-процессов.

Основные направления развития деятельности банка

В 2025 году деятельность Банка будет направлена на выполнение следующих приоритетных задач, поставленных перед Банком:

- укрепление конкурентных позиций на основных сегментах банковского рынка (привлечение депозитов и кредитование юридических лиц, привлечение средств и кредитование населения) и позиционирование по всем основным показателям деятельности среди ведущих частных банков;

- продолжение работы в сфере оптимизации бизнес-процессов и обеспечения реализации процессов с максимальной автоматизацией, сегментации клиентской базы, совершенствования системы управления рисками и комплаенса;

- технологическое совершенствование посредством внедрения современной системы АБС и Интернет банкинга, дальнейшее развитие и внедрение перспективных инновационных технологий, совершенствование банковской инфраструктуры, развитие электронных каналов продаж;

- повышение инвестиционной привлекательности Банка за счет реализации мероприятий по повышению качества активов Банка, внедрению передовых методов управления рисками, а также по укреплению рыночных позиций Банка;

- развитие программы кредитования предприятий малого бизнеса и предпринимательства;

- расширение портфеля розничных кредитов посредством массового продвижения таких розничных кредитных продуктов, как: автокредиты, микрозаймы, потребительские кредиты, ипотечные кредиты, кредитные карты и овердрафты;

- политика банка в отношении продуктового ряда будет направлена на создание комплекса банковского обслуживания, а также на активное освоение целевых сегментов рынка, что позволит повысить узнаваемость бренда и обеспечить рентабельность продуктовой линейки;

- расширение банковских услуг и каналов продаж, стандартизация банковских продуктов и повышение качества обслуживания клиентов, внедрение систем показателей качества бизнес-процессов;

- расширение посреднической деятельности банка в сфере купли-продажи государственных ценных бумаг, развитие деятельности маркет-мейкера по поддержанию вторичного рынка, а также расширения источников доходов;

- развитие сотрудничества с международными финансовыми институтами и зарубежными банками. Основными задачами банка в данном направлении будут оставаться развитие и углубление сотрудничества в сфере торгового финансирования, кредитования субъектов малого бизнеса, внедрения новых финансовых инструментов, в том числе деривативов, позволяющих эффективно управлять рыночными и другими рисками;

- совершенствование знаний и навыков сотрудников Банка, повышение производительности и поощрения труда на основе показателей эффективности работы сотрудников.

Кредитная деятельность

По состоянию на 01.10.2024г. объем кредитного портфеля Банка до вычета кредитных резервов (брутто) составил 3 746 млрд. сум, в том числе кредиты в инвалюте 1 277 млрд. сум (34%).

Общий объем выделенных кредитов за 9 месяцев 2024 года составил 2 103 млрд. сум, в том числе по типам клиентов:

- юридическим лицам – 1 405 млрд. сум
- физическим лицам – 698 млрд. сум

В 2025 году будет продолжена работа по увеличению объема кредитного портфеля банка посредством финансирования проектов реальной экономики и кредитования населения. С учетом прогноза показателей достаточности капитала, в 2025 году прогнозный объем выдачи кредитов запланирован в объеме более 4,4 трлн. сум. Прогнозируемый остаток кредитного портфеля (брутто) на конец 2025 года составит **5 546 млрд. сум**. Соотношение кредитного портфеля (брутто) к совокупным активам будет сформировано на уровне 55% (на 1 января 2026 года). Остаток резервов по кредитам и лизингам планируется в размере 138.6 млрд. сум или 2,5% от общего объема кредитного портфеля.

Основные показатели кредитной деятельности Банка, млрд. сум

Основные показатели	01.10.2024 (факт)	01.01.2025 (ожд.)	Прогноз на 01.01.2026	Изм., (к ожд.)%
Остаток кредитного портфеля	3 746	3 797	5 546	46%
Остаток кредитного портфеля юр. лиц	2 463	2 500	2 865	15%
Остаток кредитного портфеля физ. лиц	1 282	1 297	2 680	107%
Объем выданных кредитов	2 103	2 779	4 430	59%
Средняя % ставка по кредитам	20,0%	20,0%	23,0%	3,0 п.п.
Уровень резервирования, %	1,6%	1,7%	2,5%	0,8 п.п.
Доля розничных кредитов в портфеле, %	34,0%	34,0%	48,0%	14,0 п.п.

В целях расширения кредитной линейки банка, а также повышения качества клиентского обслуживания, в 2024 году были внедрены 11 видов модульного кредитования, которые предусматривают стандартные условия кредитования и одобрения кредитных заявок посредством механизма андеррайтинга, выдача онлайн кредитов и факторинговых операций через платформы партнеров (Billz, Oz planet). Общий объем модульных кредитов, выданных в отчетном периоде, составил 114 млрд. сум.

В 2025 году объем выдачи краткосрочных кредитов планируется на общую сумму 500 млрд. сум, их долю в кредитном портфеле довести до 10%, объем выдачи долгосрочных кредитов планируется 3 930 млрд. сум и с доведением их доли в портфеле до 90%.

Расширение объема кредитного портфеля планируется обеспечить за счет финансирования проектов перспективных отраслей экономики, в том числе

финансирования проектов за счет кредитных линий международных финансовых институтов 112 млрд. сум, выдачи модульных кредитов субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства 672 млрд. сум, а также расширения объема розничных кредитных продуктов.

В течение 9 месяцев т.г. были внедрены розничные и корпоративные кредитные продукты. В целях расширения охвата различных сегментов рынка, созданы возможности предоставления кредитов физическим лицам, имеющих стабильные источники доходов без предоставления справки о зарплате

В рамках программы развития кредитного бизнеса банка, в 2025 году будет проведена работа по расширению продуктовой линейки, совершенствованию скоринговой модели на основе риск-ориентированного подхода к ценообразованию и повышению качества кредитов. Также, в 2025 году планируется запустить новые онлайн кредиты в рамках мобильного приложения для физических лиц, каналов партнеров и в интернет банкинге для юридических лиц.

Также будет продолжена работа по оптимизации бизнес-процессов кредитования субъектов малого бизнеса и индивидуальных предпринимателей, в частности, путем организации работы по внедрению кредитного конвейера и CRM.

В 2025 году будет продолжена работа по внедрению системы Collection, предусматривающей систематизацию и унификацию процессов пост-кредитного обслуживания заемщиков и сбора кредитной задолженности на основе лучшей банковской практики и принципов (pre, soft, hard, legal).

Структура кредитного портфеля по видам обеспечения

Основные показатели	01.01.2025 (ожд.)	01.01.2026 (прогноз)	Изм., (к ожд.)%
	Доля %.		
Полисы страхования	27%	29%	2 п.п.
Коммерческая недвижимость	27%	27%	-
Транспортные средства	26%	25%	-1 п.п.
Оборудование	4%	4%	-
Поручительства третьей стороны	10%	8%	-2 п.п.
Жилая недвижимость	5%	6%	1 п.п.
Депозиты	0,1%	0,5%	0,4 п.п.
Прочие виды обеспечения	0,9%	0,5%	-0,4 п.п.
Итого	100%	100%	

По состоянию на 01.10.2024г. просроченная задолженность по кредитам (основной долг и проценты) составила 75,6 млрд. сум, кредиты в судебном разбирательстве – 59,4 млрд. сум, а также в балансе банка числятся реструктуризированные кредиты на сумму 139,8 млрд. сум. По уровню качества кредитного портфеля, удельный вес кредитов, классифицированных в виде «стандартных» кредитов в кредитном портфеле Банка составил 3 357 млрд. сум или 89,6 % кредитов, «субстандартных» кредитов составила – 283,6 млрд. сум (7,6%). Проблемные кредиты, классифицированные, как «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» кредиты (NPL) составили 105,0 млрд. сум или 2,8% к кредитному портфелю Банка. Сумма чистых созданных (накопленных) резервов по кредитам составили 91,7 млрд. сум или 2,45% портфеля. В 2025 году уровень просроченных кредитов ожидается на уровне 2.5%, сумма чистых накопленных резервов 138,7 млрд.сум.

За 9 месяцев 2024 года сумма процентных доходов, полученной от кредитной деятельности составила 553,4 млрд. сум, которая по сравнению с предыдущим годом увеличилась на 57%. При этом, средневзвешенная ставка кредитного портфеля на отчетную дату составила 20,3% годовых, в том числе по кредитам в национальной валюте 24,9% и в инвалюте 11,3%.

Исходя из текущей ситуации на денежно-кредитном рынке, а также в целях обеспечения необходимого уровня чистой процентной маржи Банка, в 2025 году планируется средневзвешенная ставка выдачи кредитов 27% годовых, в том числе по кредитам в национальной валюте 28,5% и в инвалюте 13,5%. Банк будет наращивать объемы кредитования субъектов МСБ посредством выдачи модульных кредитов с высокой маржинальностью (28%-30% годовых).

Банком будут приняты меры по обеспечению адекватной диверсификации кредитного портфеля Банка. В рамках расширения розничного кредитования Банком планируется увеличить портфель розничных кредитов до уровня 48% (2 681 млрд. сум) от совокупного объема кредитного портфеля Банка.

Инвестиционная и эмиссионная деятельность Банка

Банк ведет последовательную работу по развитию инвестиционной деятельности. В настоящее время портфель инвестиций банка сформирован из вложений в уставные капиталы предприятий, входящих в инфраструктуры финансового рынка, а также высоколиквидных ценных бумаг в виде государственных ценных бумаг (ГЦБ). Банк активно осуществляет операции на первичном и вторичном рынках ГЦБ в качестве инвестора и дилера. Общая балансовая стоимость портфеля ГЦБ по состоянию на 01.10.2024г. составила 884,1 млрд. сум. За отчетный период были проведены сделки по покупке ГЦБ для инвестора на общую сумму 2 211,3 млрд. сум, а также осуществлены сделки по продаже ГЦБ на общую сумму 400,95 млрд. сум.

Учитывая повышенное требование к показателям ликвидности и адекватности капитала, Банк продолжит наращивать портфель ГЦБ. В 2025 году планируется нарастить объем купли-продажи и сохранить объем ГЦБ более 855 млрд. сум, что обеспечит оптимальную структуру ликвидных и доходных активов Банка. Будет проведена работа по расширению посреднической деятельности банка в сфере купли-продажи ГЦБ, развитие деятельности маркет-мейкера по поддержанию вторичного рынка, а также расширения источников доходов.

Банк имеет успешный опыт работы на финансовых рынках, где сформирована команда с хорошим знанием и пониманием операций на финансовых рынках, а также корпоративного законодательства. Организована работа мониторинга тенденций и изменения конъюнктуры рынков с формированием широких аналитических и управленческих данных, большой накопленный опыт выпуска и размещения собственных ценных бумаг, в частности, с момента образования банка были организованы 14 выпусков акций банка, а также 6 выпусков депозитных сертификатов и дебютный выпуск субординированных облигаций.

Принимая во внимание ожидаемые положительные изменения на рынке капитала, в 2025 году Банк продолжит следить за тенденциями на рынке капитала Узбекистана с целью оценки способности выступать в качестве инвестиционного посредника, доверительного управляющего инвестиционными активами, инвестиционного консультанта на рынке ценных бумаг.

В 2025 году эмиссионная деятельность Банка будет направлена на укрепление долгосрочной ресурсной и капитальной базы за счет выпуска и продажи долговых ценных бумаг. Выпуск ценных бумаг позволит Банку расширить и диверсифицировать ресурсы, а также предоставит всем вкладчикам и инвесторам Банка альтернативную возможность разместить свои свободные средства на привлекательных условиях.

В целях улучшения показателей достаточности капитала в сентябре 2024 года Общим собранием акционеров принято решение о капитализации прибыли банка на общую сумму 129 млрд. сум. В дальнейшем будет продолжена работа по поддержке капитала из внутренних и внешних источников вливания.

Операции на межбанковском денежном и валютном рынках

Сегодня Банк является одним из активных участников межбанковского рынка, а также проводить операции по привлечению и размещению межбанковских депозитов в национальной и иностранной валютах, валютные СВОПы, форексные сделки и др.

Налажено сотрудничество со всеми банками Республики Узбекистан, также подписаны генеральные соглашения с местными и зарубежными банками-контрагентами в сфере размещения и заимствования, а также проведения форексных операций на межбанковском рынке. Операции на межбанковском рынке осуществляются с банками-партнерами через торговые терминалы REFINITIV, терминалы банко-партнеров и УзРВБ.

С целью поддержания достаточного уровня ликвидности в национальной и иностранной валютах, Банк на регулярной основе осуществлял сделки по размещению и привлечению межбанковских депозитных вкладов, а также активно участвовал на внебиржевом валютном рынке.

В целях эффективного управления ликвидностью Банком заключаются сделки РЕПО с ГЦБ на специальной платформе ЦБ и на платформе УзРВБ (междилерское РЕПО). Так за 9 месяцев 2024 года были совершены сделки «РЕПО продажа» на сумму 4 280,4 млрд. сум, «РЕПО покупка» - 194,7 млрд. сум.

Операции на денежном и валютных рынках, в млн.долл.США.

Показатели	01.10.2024		01.01.2025 (ождение)		01.01.2026 (прогноз)	
	Сумма	Кол-во сделок	Сумма	Кол-во сделок	Сумма	Кол-во сделок
Межбанковские сделки						
<i>в нац.валюте, в млрд.сум</i>	26 676	293	35 000	390	20 000	250
<i>в ин.валюте</i>	3 735	418	5 000	560	6 000	670
Размещение депозиты в ЦБ (овернайт), в млрд.сум	2 320	12	3 000	16	2 400	12
Конвертация на УзРВБ	525	257	774	361	1 000	469
Конвертация ин.валюты за нац.валюты (местные банки)	116	59	145	78	189	101
Форексные сделки	767	723	862	966	1 121	1 256

Учитывая внутренние и внешние экономические условия, перспективы развития финансовых рынков Узбекистана, расширение перечня финансовых инструментов, Банком будет реализована последовательная работа в сфере операций на денежном и валютном рынках, а также рынке капитала, в том числе:

- будет продолжена работа по оптимизации бизнес-процессов по совершаемым операциям Управления казначейства посредством их автоматизации и унификации, интеграции с системами Интернет-банкинг, мобильного приложения и внешними платформами (Refinitiv, Bloomberg, УзРФБ, УзРВБ, Депозитарий);
- расширение число банков-партнеров для поддержания ликвидности в инвалюте и получения потока выгодных котировок;
- совершенствование системы управления рисками и открытой валютной позицией, основанных на современных технологиях и подходах;
- совершенствование методологической базы в сфере управления активами и пассивами баланса, процентным и валютным рисками;

-
- внедрение и использование различных финансовых инструментов, включая форварды, фьючерсы и другие инструменты хеджирования;
 - оптимизация структуры рискованных активов и эффективное использование капитала посредством покупки евробондов и других низкорисковых инструментов;
 - развитие продуктового ряда казначейства за счет расширения инвестиционных инструментов: возможности внедрения торговли с драгоценными металлами, включая инструменты обезличенных металлических счетов, инструменты исламского финансирования и криптовалют;
 - разработка предложения по трансфертному ценообразованию посредством подготовки расчетов и подходов казначейства по стоимости ресурсов, чистой процентной марже, распределения ресурсов;
 - регулярное обучение специалистов в области казначейства, срочных и деривативных инструментов.

Международная деятельность

В течение 2024 года, продолжена работа по расширению внешнеэкономической деятельности Банка. В частности, в целях укрепления ресурсной базы банка, было подписано Соглашение со Швейцарской компанией Micro, Small & Medium Enterprises Bonds S.A. (с участием Symbiotics Investments) на сумму 20,0 млн. долларов США и привлечены ресурсы в национальной валюте в эквиваленте в размере 4,5 млн. долларов США. А также, в декабре 2024 года было подписано еще одно Кредитное Соглашение с Symbiotics и привлечены ресурсы в узбекских сумах, эквивалентной 0,5 млн. долларов США. Была привлечена и успешно освоена линия торгового финансирования в размере 10 млн. долларов США от Международной исламской торгово-финансовой корпорации (ITFC). В целях расширения корреспондентской сети банка, были открыты корреспондентские счета в Oddo BHF SE (Германия), Pasha bank (Турция), и Азия Инвест банк (Российская Федерация), что позволило повысить оперативность и улучшить эффективность обслуживания платежей клиентов банка. Были подписаны Генеральные Соглашения по торговому финансированию (Master Trade Loan Agreement) с Commerzbank AG и Oddo BHF, что позволило расширить продуктовую линейку кредитных продуктов для клиентов банка.

Значимым результатом успешно проделанных работ на протяжении последних лет, стало улучшение прогноза кредитного рейтинга банка со «Стабильного» до «Позитивного» от международного рейтингового агентства Moody's. В целях поддержания имиджа и статуса, банк участвовал в номинациях и был признан со стороны Global Brand Awards как Банк Узбекистана с самыми инновационными решениями в 2024 году, а также со стороны Euromoney и Global Finance's как Лучший банк Узбекистана для МСБ.

В целях расширения масштабов деятельности Банка, а также развития отношений с международными финансовыми институтами и иностранными банками Банком, в 2025 году будут реализованы следующие мероприятия:

- расширение сетей банков-партнеров, путем открытия корреспондентского счета в юанях в Zhejiang Bank (Китай) или в Bank of China (Казахстан), в долларах США в Алока Банке и привлечения ресурсов от таких международных инвестиционных компаний как Symbiotics, Enabling Capital и Responsibility;
- подписание соглашения финансирования с Международной Исламской Корпорацией по Развитию Частного Сектора (ИКРЧС) на сумму 22 млн. долларов США;
- подписание дополнительного соглашения финансирования с ITFC на сумму 10 млн. долларов США;
- закрепление и дальнейшее развитие положительного имиджа Банка как солидного, клиенториентированного и надежного банковского учреждения;
- проведение целенаправленной работы по повышению внутреннего и международного рейтингов Банка, а также участие в национальных и международных банковских выставках, и конференциях;
- изучение возможности участия в проектах по поддержки энергоэффективности и возобновляемых, альтернативных источников энергии и чистых технологий.

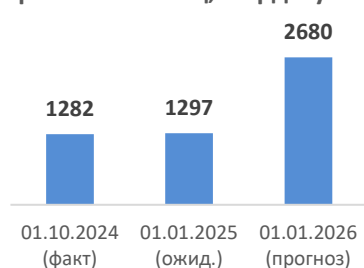
Розничный бизнес

За последние годы Банку удалось добиться значительных результатов в сфере развития и расширения объемов розничных услуг. В частности, спектр розничных услуг банка расширен и улучшен за счет внедрения новых видов услуг, повышения качества обслуживания и создания новых каналов обслуживания. Доля розничного бизнеса в общем объеме операций стабильно растет. Так, по итогам 9 месяцев 2024 года удельный вес портфеля розничных кредитов Банка в совокупном портфеле кредитов составила 34%, доля розничных депозитов в общей депозитной базы 35%.

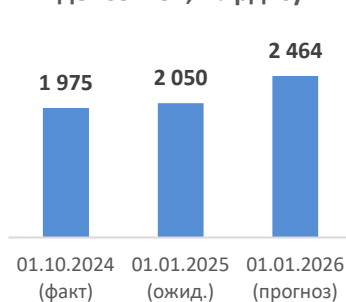
Реализованные мероприятия в рамках трансформации бизнеса банка позволили расширить объемы операций и повысить качества обслуживания. В частности, внедрение новой версии мобильного приложения “Alliance Pay”, внедрение современной модели скоринга на основе риск-ориентированного подхода, а также внедрение новых видов вкладов на базе конструктора-депозитов способствовали повышению технологичности процессов, расширение потенциала кредитования и привлечения депозитов клиентов, а также оптимизацию операционных расходов банка. Так, в течение 9 месяцев 2024 года общее количество обработанных кредитных заявок посредством кредитного конвейера составило 19 343 шт. По состоянию на 01.10.2024г. удельный вес онлайн-депозитов в общем остатке розничных депозитов составил 81% и удельный вес онлайн конверсии физических лиц в общем объеме продажи валюты составил 42% и покупки валюты 15%

Также, была проведена активная работа по увеличению количества продажи банковских карт, общее количество которых, в течение отчетного периода увеличилось на 72 393 штук. Остатки средств на пластиковых картах физических лиц сократились на 9% и по состоянию на 01.10.2024г. достигли 627,2 млрд.сум, расширена сеть банкоматов и инфокиосков (253 шт.), внедрены автоматизированные депозитные машины (25 шт.) и другие.

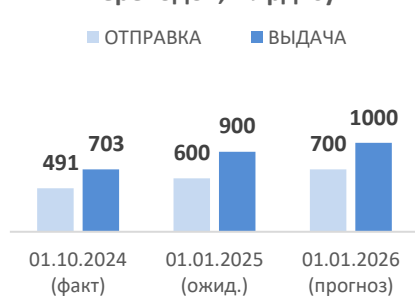
Динамика объема остатков кредитного портфеля физических лиц, млрд. сум



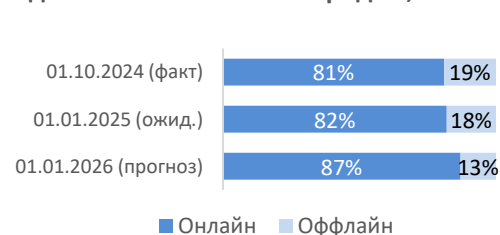
Динамика объема остатков депозитов, млрд. сум



Сравнительный объем денежных переводов, млрд. сум



Динамика объема остатков срочных депозитов по каналам продаж, %



Динамика объема валютно-обменных операций по каналам продаж за , %



По мере роста благосостояния населения растет их спрос на новые розничные банковские услуги. Принимая во внимание сильную конкуренцию со стороны банков и финтех-компаний, меры по развитию розничного бизнеса Банка должны предусматривать существенное расширение объема розничных операций, переход от предложения населению отдельных банковских продуктов и услуг к формированию комплексной модели взаимодействия с клиентами, которая позволит удовлетворить большинство их потребностей в сфере финансовых услуг и обслуживать значительную долю операций, в том числе:

- развитие продуктового ряда и интенсивное развитие всех каналов продаж и обслуживания – формирование многофункциональной системы обслуживания клиентов и широкое внедрение дистанционных каналов продаж и обслуживания;
- построение эффективной системы перекрестных продаж, пакетирование продуктов и использование гибкого ценообразования с учетом уровня риска;
- расширение объемов кредитования физических лиц, разработка и внедрение стандартных, востребованных розничных кредитных продуктов;
- организация работы по развитию и расширению каналов сбыта кредитных продуктов через собственный онлайн канал (Alliance Pay), а также онлайн каналы партнеров;
- расширение долгосрочной ресурсной базы путем привлечения кредитных линий, а также выпуска долговых ценных бумаг (депозитные сертификаты и корпоративные облигации);
- совершенствование системы управления качеством депозитных услуг и обеспечение привлекательности депозитных продуктов для населения, развитие и расширение каналов сбыта депозитных продуктов через современные центры комплексного обслуживания клиентов, активного применения механизма кросс-продаж;
- развитие карточного бизнеса (зарплатные проекты, VISA, Master Card), в частности в сфере зарплатных проектов, предусматривающие наращивание эффективной клиентской базы и расширение инструментария для привлечения новых клиентов (маркетинговая активность, развитие продуктовой линейки в рамках зарплатных проектов), а также углубление взаимоотношений между розничным и корпоративным банком при продажах зарплатных проектов;
- развитие взаимоотношения с клиентами, совершенствование системы CRM, а также работы Контакт-центра.

Корпоративный бизнес

Развитие обслуживания клиентов корпоративного сегмента и субъектов малого бизнеса будет оставаться приоритетным направлением развития деятельности Банка на предстоящий год. Банком будет продолжена активная клиентская политика в корпоративном сегменте. Корпоративный бизнес – крупнейшее направление для Банка по объему активов, приносящее наибольшую долю доходов. Активная работа по привлечению клиентов, проведенной в 2024 году обеспечила значительное расширение клиентской базы банка. По состоянию на 1 октября т.г. в банке обслуживается свыше 16 тыс. клиентов, субъекты предпринимательства без образования юридического лица – свыше 4,9 тыс.

Основным приоритетом работы с юридическими лицами на 2025 год будет реализация клиентоориентированной модели бизнеса, позволяющей обеспечивать качественное, своевременное обслуживание клиентов при сохранении рентабельности банковских операций на достаточном уровне.

Основной целевой категорией корпоративных клиентов рассматриваются крупные и средние предприятия частной и государственной формы собственности, динамично развивающиеся и имеющие перспективы наращивания объемов и спектра проводимых операций. В основу взаимоотношений с данной категорией клиентов будет положен принцип комплексного обслуживания, сочетания стандартных технологий проведения операций с индивидуальным подходом. Реализация таких подходов будет осуществляться путем развития системы клиентских менеджеров с закреплением за клиентом отдельного специалиста Банка, выполняющего обязанности квалифицированного консультанта и менеджера.

Дальнейшее развитие корпоративного сегмента Банка будет сфокусировано на следующих основных направлениях:

- реализация клиентоориентированной модели бизнеса на основе принципа комплексного обслуживания и развития системы клиентских менеджеров;
- совершенствование клиентского обслуживания путем создания эффективных механизмов комплексных перекрестных продаж, оптимизации бизнес-процессов и активного внедрения новых инновационных технологий, CRM и развитие каналов дистанционного обслуживания, а также расширения продуктового ряда;
- расширение функциональности и безопасности системы Интернет-Банкинга, в частности удаленное управление счетами, дополнение опции по реализации депозитных и других продуктов, а также по созданию доступа к системе с мобильных устройств;
- в сфере привлечения свободных денежных средств корпоративных клиентов основное внимание будет сфокусировано на повышение качества депозитных услуг путем внедрения лучшей мировой практики и инновационных технологий, создание эффективных механизмов перекрестных продаж, проведение гибкой депозитной политики с учетом рыночных тенденций и привлекательности депозитных продуктов, расширение продуктовой линейки с учетом индивидуальных потребностей клиентов и созданием новых, в том числе структурированных депозитных продуктов;
- создание хорошей корпоративной клиентской базы будет способствовать развитию инвестиционно-посреднических услуг Банка. Банком будет проработан вопросы развития таких инвестиционно-посреднических услуг, как инвестиционный

консультант, андеррайтинговые услуги при выпуске и размещении ценных бумаг корпоративных клиентов, брокерские и дилерские услуги на фондовом рынке;

- дальнейшее развитие деятельности Банка в сфере финансирования проектов крупных корпоративных клиентов, а также малого бизнеса и частного предпринимательства. В этом направлении особое внимание должно быть уделено на реализацию мер по привлечению и освоению кредитных линий международных финансовых институтов, что позволит существенно расширить корпоративную клиентскую базу и многие другие преимущества.

- обеспечение банком безопасности проведения операций, минимизации рисков, гарантирование банковской тайны по всем операциям;

- организация регулярных встреч руководства банка с руководителями организаций клиентов банка в течение года;

- обеспечение банком возможности предоставления клиенту сопроводительной информации об изменениях в законодательстве в банковской сфере;

- контроль над соблюдением стандартов качества обслуживания клиентов.

Основные целевые параметры развития корпоративного сегмента, в млрд сум.

№	Показатели	01.10.2024	01.01.2025	01.01.2026	Изм., (к ожид.%)
			(Ожид.)	(Прогноз)	
1	Кол-во клиентов	16 094	17 070	20 334	19%
	Корпоративные клиенты	11 122	11 700	14 100	21%
	Индивидуальные предп.	4 972	5 370	6 234	16%
2	Кредиты клиентов	2 464	2 500	2 865	15%
	Модульные кредиты	355	375	730	95%
	Другие кредиты	2 109	2 125	2 135	0%
3	Депозиты клиентов	3 669	3 500	5 100	36%
	Депозиты до востребования	1 461	2 000	2 489	24%
	Сберегательные депозиты	450	300	412	37%
	Срочные депозиты	1 758	1 200	2 199	83%
4	Процентные доходы	281	380	505	33%
	По кредитам и лизингам	281	380	505	33%
5	Беспроцентные доходы	65	86	111	30%
	Комиссионные доходы	65	86	111	30%

Система риск-менеджмента

С целью приведения системы управления рисками банка в соответствие с требованиями законодательства и международных стандартов, банком в 2024 году был привлечен международный консультант. В результате совместной работы:

- проанализированы действующие внутренние нормативные документы Банка и разработаны и утверждены в новой редакции: заявление о риск-аппетите, политики управления рыночным, операционным рисками и риском ликвидности, а также процедуры/методики по управлению данными рисками, план экстренного дополнительного финансирования и порядок проведения стресс-тестирования; определены ключевые индикаторы операционного риска;

- разработана форма ежедневного отчета по существенным рискам банка; пересмотрены формат отчетов по существенным рискам для Правления (ежемесячно), КНР и Совету (ежеквартально); систематизировано введение базы инцидентов по операционным рискам; изучена международная практика по оценке и анализу банков-контрагентов, финансовых организаций и установлению лимитов на проведение операций с ними;

- усовершенствован порядок взаимодействий между органами управления банка и структурными подразделениями при нарушении показателей ключевых индикаторов/триггеров/риск-аппетитов по существенным рискам и др.

Управление рисками являясь частью системы корпоративного управления направлена на обеспечение устойчивого развития Банка и достижение его конкурентных преимуществ. На предстоящий год основными задачами по управлению рисками являются:

- обеспечение единого понимания рисков Банка участниками корпоративной системы управления рисками и популяризация риск-культуры среди сотрудников Банка;

- обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, контроле и мониторинге для обеспечения достижения поставленных целей;

- установление лимитов, мониторинг и контроль за реализацией риск-аппетита в пределах установленных ограничений;

- оценка и прогноз необходимых внутренних ресурсов банка для покрытия существенных рисков в случае наступления стрессовых событий из-за внутренних и внешних факторов риска;

- повышение эффективности управления активами Банка, в том числе оптимизация соотношения риск/доходность по всем направлениям деятельности;

- минимизация финансовых потерь вследствие реализации рыночных, операционных и прочих рисков для обеспечения принципа непрерывности деятельности Банка, включая сохранность собственного капитала Банка;

- интеграция системы управления рисками в новую автоматизированную банковскую систему Банка и осуществления работ по внедрению программных обеспечений по управлению рисками;

- продвижение риск-ориентированного подхода в банке, особенно в рамках всех активных операций, с использованием лучших мировых практик.

Управление рисками в Банке будет осуществляться в соответствии с внутренними документами Банка по управлению рисками, утвержденными Наблюдательным советом/Правлением Банка. Данные документы определяют цели и

задачи, процедуры и инструменты, а также участников процесса управления рисками, их функции, обязанности и полномочия.

Комитет по надзору за рисками Банка продолжит содействовать Наблюдательному совету в организации качественной и современной системы управления рисками в Банке и её надлежащем функционировании, осуществлять управление рисками в рамках утвержденного риск-аппетита, определении приоритетных мероприятий и других важных задач по предотвращению рисков.

Правление Банка будет обеспечивать условия для эффективной реализации системы управления рисками, принимать необходимые меры по усовершенствованию организационной структуры управления рисками.

Управлением банковскими рисками на постоянной основе будет осуществляться идентификация, оценка, мониторинг и контроль существенных рисков банка; ежеквартально проводится стресс-тестирование и готовится управленческий отчет по кредитному, рыночному, операционному рискам и риску ликвидности; контроль соблюдения показателей риск-аппетита и их триггеров, индикаторов раннего предупреждения и ключевых индикаторов риска с целью снижения рисков и уменьшения связанных с ними потерь (убытков); ведение и анализ базы инцидентов по операционным рискам.

Информационные технологии

Информационные технологии стали неотъемлемыми элементами банковской деятельности, определяющим не только эффективность работы, но и устойчивость и конкурентоспособность Банка. IT-инфраструктура является критически важной для обеспечения безопасности его деятельности, при этом защита данных клиентов, финансовых транзакций и критичной инфраструктуры от киберугроз является приоритетом для Банка.

Развитие информационных технологий в 2025 году нацелено на достижение основных стратегических задач, выход на качественно новый уровень автоматизации внутрибанковских процессов, внедрение современных технологий в банковском обслуживании для формирования уникальных конкурентных преимуществ банка, в частности, будет продолжена работа:

- по внедрению новой автоматизированной банковской системы на базе современного решения Temenos R24;
- по внедрению и совершенствованию систем дистанционного банковского обслуживания для физических и юридических лиц, а также других решений с учетом потребностей бизнес-подразделений банка, в рамках утвержденного бюджета;
- по совершенствованию системы электронного документооборота;
- по внедрению системы 1С: Бухгалтерия и 1С: Зарплата и управление персоналом, которые позволят автоматизировать следующие процессы:
 - *учет кадров - единое информационное пространство кадрового учета;*
 - *учет зарплаты - детализация по требованию банка;*
 - *учет договоров по хозяйственной деятельности;*
 - *учет ТМЦ - складской учет;*
 - *учет ОС и НМА – основные средства и нематериальные активы;*
 - *взаимодействие/интеграция с Microsoft Active Directory.*
- по тестированию модулей новой АБС на уровне SIT/UAT- привлечение в проект QA экспертов, которые обеспечат организацию процесса приемочного тестирования АБС, менеджмент, обучение и контроль сроков его выполнения;
- по организации и построению нового Центра Обработки Данных (ЦОД) для создания и обеспечения бесперебойной работы информационных систем и хранения данных. Соответствие требованиям стандартам O'zDSt2875:2014 «ТРЕБОВАНИЯ К ДАТАЦЕНТРАМ»;
- по обновлению оборудования серверных и телекоммуникационных комплексов для дальнейшего развития банка и создания отказоустойчивой и производительной ИТ и ИБ инфраструктуры, обеспечивающей непрерывность бизнес-процессов, защиту и доступность информационных ресурсов;
- по внедрению лицензионной чистоты программного обеспечения, используемого в Банке для соблюдения безопасности, прохождения в получении международных стандартов и сертификаций, исключения репутационных рисков, соблюдению законодательств и авторских прав;
- по внедрению систем Антифрода, предназначенная для выявления и предотвращения мошеннических операций и обеспечения безопасности финансовых транзакций и защита средств клиентов;

-
- по внедрению инструментов для управления внутрибанковскими процессами и разработкой, включая:
 - *внутрибанковский мессенджер (аналог: Slack) Mattermost - система имеет множество интеграций с различными системами, что позволит хранить и структурировать все сообщения, действия, уведомления в одном месте (На серверах банка);*
 - *взаимодействие/интеграция сторонних систем с Microsoft Active Directory;*
 - *интеграции с поставщиками ЭЦП.*
 - по прохождению аудитов:
 - *по стандарту PCI DSS - международный стандарт безопасности, созданный специально для защиты данных платежных карт;*
 - *по ИТ и ИБ аудита для оценки соответствия информационных систем и процессов установленным стандартам, нормативам и политикам;*
 - *по определению слабых мест в системе безопасности и ИТ инфраструктуре, а также оценке и анализа рисков для минимизации угроз и потерь.*
 - по техническому сопровождению в построении и внедрении:
 - *процессингового центра TIETO для обработки и управлению платежами, интеграции платёжных решений;*
 - *установка каналов связи и систем взаимодействия с международной платежной системой VISA;*
 - *стандартов и нормативных актов в области финансовых услуг и защиты данных, таких как PCI DSS.*

Развитие маркетинговой деятельности

Одним из приоритетных направлений деятельности банка является развитие маркетинговой деятельности банка, направленной на создание долговременных взаимовыгодных отношений с клиентами и партнерами по бизнесу посредством выявления нужд и потребностей целевых рынков и их удовлетворение более эффективными способами, чем у конкурентов.

Маркетинговая концепция банка направлена на ориентацию банка на потребности клиентов, удержание старых и привлечение новых клиентов, применение множества инструментов рыночной политики, а также целенаправленная координация всех видов деятельности в сфере продвижения банковских продуктов.

Основные направления маркетинговой стратегии банка предусматривают:

- ✚ **Анализ рынка:** анализ продуктов и рекламной активности конкурентов;
- ✚ **Изучение клиентов:** изучение нужд клиентов, изучение уровня удовлетворенности, сегментация;
- ✚ **Разработка продуктов:** участие в обновлении продуктовой линейки для повышения лояльности;
- ✚ **Маркетинговые кампании:** реклама, акции и розыгрыши, SMM;
- ✚ **Эффективность:** воронка продаж и анализ рекламных кампаний.

В рамках настоящего бизнес-плана, в 2025 году Банком будут реализованы следующие маркетинговые задачи:

- фокусирование и распределение задач в рамках текущих штатных единиц, доукомплектация новыми штатными единицами, перевод основных функций SMM в штат банка;
- формирование стратегии по продвижению продуктов, проведение рекламных кампаний и мероприятий по продвижению продуктов;
- формирование стратегии по повышению узнаваемости бренда, проведение рекламных кампаний и мероприятий по повышению узнаваемости бренда
- формирование стратегии по представленности в социальных сетях, работа с комментариями и отзывами в сети Интернет (Facebook, Instagram, AppStore, PlayMarket);
- работа с карточками банка (отделения, банкоматы) в геосервисах (2ГИС, Яндекс, Google), включая ответы на вопросы и отзывы;
- отслеживание упоминаний о банке в сети интернет;
- SEO- и SERM-продвижение;
- съемка мобильных видео для социальных сетей (Reels) и формата интервью со звездами гостями (YouTube), запуск анимационных роликов;
- проведение маркетинговых исследований, настройка и запуск продуктовой и рекламной аналитики;
- запуск онлайн (диджитал) рекламы;
- приведение в единое соответствие корпоративному стилю (брендбуку) точек продаж и банкоматов, или смена брендинга (в случае ребрендинга);
- запуск PR-проектов, социальных и благотворительных акций.

Совершенствование системы управления персоналом Банка

Персонал является основным активом и конкурентным преимуществом банка. Основной целью системы управления персоналом АКБ «ASIA ALLIANCE BANK» является эффективное управление и развитие человеческого капитала банка, формирование и поддержание на работоспособном уровне команды специалистов, способной реализовать стратегию банка при оптимальных затратах, создание условий для реализации профессиональных амбиций сотрудников, направленных на гармонизацию личных целей и целей банка.

В 2025 году в целях дальнейшего развития кадрового потенциала Банка запланировано проведение следующих мероприятий:

- укомплектование Головного офиса и региональных офисов банковских услуг Банка как квалифицированными специалистами, имеющими опыт работы в банковской сфере, так и молодыми выпускниками, имеющими потенциал для дальнейшего развития;
- организация программы стажировки для выпускников ВУЗов, в частности, молодые специалисты знакомятся с деятельностью Банка и, впоследствии, при положительном результате стажировки и собеседования стажёры зачисляются в штат Банка;
- подготовка и переподготовка работников путем применения новых технологий обучения, обеспечение их обучения в профильных учебных заведениях Республики, а также участие в различных тренингах, программах, семинарах местного/международного уровня;
- постоянное повышение квалификации руководящего состава и резервистов путем подготовки и переподготовки в специализированных учебных центрах по банковским операциям, а также путем внутреннего ротации;
- организация и проведение в СДО “iSpring”, корпоративных программ обучения, которые помимо обучения профессиональным знаниям, поддерживают развитие личностных качеств работников, командной работы;
- создание четкие и измеримые требования к фронт-должностям (РБ и СМБ) и на их основе построить процессы отбора, адаптации и карьерного развития совместно с внешними консультантами;
- в целях распределение должности в соответствии с ценностью для компании, объединить соседние позиции в группы и назначить каждой группе единые оклады, разработать грейдинг Банка с внешними консультантами;
- внедрение в повседневную практику норм и традиций корпоративного поведения и стиля, которые в совокупности будут способствовать поддержанию стабильной деятельности банка, укреплению его имиджа и повышению доверия клиентов;
- совершенствование и оптимизация механизмов, как материального поощрения, так и нематериального поощрения в целях ориентации работников на конечный результат в достижении поставленных целей и задач.

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

В результате успешной реализации запланированных задач по дальнейшему развитию приоритетных направлений деятельности Банка в 2025 году прогнозируется стабильная динамика основных финансовых показателей.

Расширяя масштабы своей деятельности, Банк будет стремиться укреплять свои позиции на рынке кредитования и розничных услуг. Между тем, особое внимание будет уделено качественному изменению структуры баланса и доходов Банка. Основной акцент в расширении операций Банка будет сделан на безусловное выполнение Банком пруденциальных нормативов Центрального банка Республики Узбекистан по обеспечению высокого уровня финансовой устойчивости Банка.

В частности, прогноз основных параметров балансовых показателей Банка базировался (базовый сценарий) на следующем:

- а) ликвидные активы прогнозировались с учетом требований регулятора к показателям ликвидности;*
- б) кредитный портфель прогнозировался с учетом требований регулятора к показателям адекватности капитала;*
- в) средства клиентов прогнозировались с учетом прогноза кредитного портфеля и портфеля ГЦБ.*

Прогноз достаточности капитала на 2025 год

Характеристики	01.10.2024 (факт)	01.01.2025 (ожидаемый)	01.01.2026 (прогноз)	Изменение
Общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	6 874 990	7 283 102	10 073 592	2 790 490
Активы для расчета леверража	7 870 381	7 920 655	10 487 113	2 566 458
Капитал 1 уровня	762 102	874 811	1 101 817	227 006
Всего - Регулятивный капитал	1 166 815	1 236 591	1 577 572	340 981
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	11,09%	12.01%	10.94%	п.п. -1.07%
Коэффициент достаточности регулятивного капитала	16,97%	16.98%	15.66%	п.п. -1.32%
Коэффициент леверража	9,68%	11.04%	10.51%	п.п. -0.53%
Максимальная сумма риска для Капитала 1 уровня	7 258 115	8 331 533	10 493 496	2 161 936

При финансовом планировании деятельности на 2025 год, не предусмотрено дополнительное вливание в капитал Банка, а также существенных изменений бизнес - модели Банка.

Прогноз основных параметров прибыли или убытков Банка на 2025 год базировался на следующем:

- а) процентные доходы рассчитаны, исходя из объема кредитного портфеля и портфеля ГЦБ;*
- б) резервы под убытки по кредитам составят примерно 2,5% от кредитного портфеля;*

с) комиссионные доходы вырастут примерно на 14% по сравнению с 2024 годом;

г) операционные расходы вырастут примерно на 42% по сравнению с 2024 годом.

В частности, объем процентных поступлений в 2025 году планируется в сумме 1 236.8 млрд. сум, в том числе по кредитной деятельности в сумме 1 064,9 млрд. сум (прирост по сравнению с 2024 годом составит 43%).

Согласно расчетам, в связи с существенным увеличением расходов по износу основных средств Банка, операционные расходы Банка составят 499.9 млрд. сум.

В результате, Банком ожидается получить чистую прибыль в объеме 470.0 млрд. сум.

С учетом изложенных принципов, к Бизнес-плану прилагаются прогнозные показатели деятельности Банка на 2025 год.

Мониторинг и контроль над выполнением прогнозных показателей бизнес-плана будут осуществляться на основе детализации плановых показателей по бизнес-направлениям, а также соответствующих планов-мероприятий.

ПРОГНОЗНЫЙ БАЛАНС (в млн.сум)

Основные показатели	Ожидаемый на 01.01.2025г.	Прогноз на 01.04.2025г.	Прогноз на 01.07.2025г.	Прогноз на 01.10.2025г.	Прогноз на 01.01.2026г.
АКТИВЫ					
Кассовая наличность	613 146	660 873	667 935	674 996	662 057
К получению из ЦБРУ	1 019 437	1 074 618	1 284 106	1 578 699	1 162 270
Средства в банках	900 836	931 237	906 386	675 556	1 221 332
Торговые ценные бумаги	732 767	589 431	654 129	704 669	854 746
Кредиты и лизинги, нетто	3 707 442	4 025 500	4 542 268	5 115 019	5 407 395
Инвестиции	12 500	5 077	5 077	5 077	5 077
Основные средства	289 853	338 620	363 410	386 598	408 464
Прочие активы	379 187	373 310	369 192	366 009	361 281
ИТОГО АКТИВЫ	7 655 168	7 998 666	8 792 502	9 506 624	10 082 624
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Депозиты до востребования	3 245 498	3 247 539	3 423 308	3 599 077	3 774 846
Депозиты, сберегательные и срочные	2 434 699	2 900 486	3 289 165	3 538 753	3 788 341
Счета других банков, межбанковские депозиты, кредиты и займы	620 369	572 189	675 280	828 483	827 549
Выпущенные облигации	45 175	45 175	45 175	45 175	45 175
Прочие обязательства	154 519	140 148	152 822	163 286	169 816
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6 501 260	6 905 538	7 585 751	8 174 773	8 605 726
КАПИТАЛ					
Уставный капитал	660 263	660 263	660 263	660 263	760 263
ИТОГО КАПИТАЛ	1 153 908	1 093 128	1 206 751	1 331 851	1 476 897
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	7 655 168	7 998 666	8 792 502	9 506 624	10 082 624

ПРОГНОЗНЫЙ ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ (в млн.сум)

Наименование показателей	Ожидаемый на 01.01.2025г.	Прогноз на 01.04.2025г.	Прогноз на 01.07.2025г.	Прогноз на 01.10.2025г.	Прогноз на 01.01.2026г.
ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	950 231	252 516	538 010	866 149	1 236 819
ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	500 856	114 204	257 059	424 238	602 738
ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	449 375	138 312	280 951	441 911	634 082
Оценка убытков	100 090	47 719	68 439	90 594	105 560
ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ после оценки убытков	349 285	90 592	212 512	351 317	528 522
БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	940 199	219 866	441 410	666 771	893 052
БЕСПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	480 534	91 413	182 825	274 238	365 651
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	459 665	128 514	258 706	392 715	527 644
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	343 470	117 054	234 702	359 468	499 949
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО УПЛАТЫ НАЛОГОВ	465 479	102 052	236 517	384 564	556 217
Оценка налогов с дохода	71 135	15 818	36 660	59 607	86 214
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТКИ)	394 344	86 234	199 857	324 957	470 003