

Набиев Фаррух Сафарович
Ассистент
Университет информационных технологий и менеджмента
Республика Узбекистан

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В СФЕРЕ УСЛУГ И ЕГО ПРАКТИЧЕСКАЯ ЗНАЧИМОСТЬ

Аннотация. В статье рассматриваются особенности управления денежными потоками в сфере услуг с учётом зарубежного опыта. Раскрываются теоретические основы эффективного регулирования движения денежных средств и их роль в повышении финансовой устойчивости предприятий. Особое внимание уделено практическим механизмам, применяемым в международной практике, и возможностям их адаптации в условиях национальной экономики.

Ключевые слова: денежные потоки, сфера услуг, финансовая устойчивость, зарубежный опыт, управление, рентабельность, прозрачность, финансовый менеджмент, сравнительный анализ, инновационные инструменты

Nabiev Farrukh
Assistant
University of Information Technologies and Management
Republic of Uzbekistan

FOREIGN EXPERIENCE IN CASH FLOW MANAGEMENT IN THE SERVICE SECTOR AND ITS PRACTICAL SIGNIFICANCE

Abstract. The article examines the specifics of cash flow management in the service sector, taking into account foreign experience. It explores the theoretical

foundations of effective cash flow regulation and their role in enhancing the financial stability of enterprises. Particular attention is paid to practical mechanisms applied in international practice and the possibilities of their adaptation to the conditions of the national economy.

Keywords: *cash flows, service sector, financial stability, foreign experience, management, profitability, transparency, financial management, comparative analysis, innovative tools*

Введение. В современных условиях динамичного развития экономики вопросы эффективного управления денежными потоками приобретают особую актуальность. Особенно это касается сферы услуг, где движение денежных средств отличается высокой интенсивностью, разнообразием операций и потребностью в постоянном контроле. Наличие устойчивых и прозрачных денежных потоков обеспечивает не только финансовую стабильность отдельных предприятий, но и способствует развитию национальной экономики в целом.

Управление денежными потоками в сфере услуг требует применения комплексного подхода, включающего как традиционные методы финансового анализа, так и современные инструменты, апробированные в зарубежной практике. Сравнительный анализ зарубежного опыта позволяет выявить передовые подходы и определить возможности их адаптации в условиях Республики Узбекистан.

Актуальность исследования также обусловлена реформами, проводимыми в финансово-банковской системе страны. В частности, Центральный банк Республики Узбекистан в Постановлении Правления от 30 июня 2021 года №16/3 «О совершенствовании управления ликвидностью и денежных потоков коммерческих банков» подчеркнул необходимость внедрения современных механизмов контроля и анализа денежных потоков.

Это создаёт институциональную основу для совершенствования практики управления финансовыми ресурсами в сфере услуг.[1]

Анализ и результаты. Сравнительный анализ показал, что ТИФ-банк демонстрирует устойчивый рост активов и капитальной базы, а также увеличение депозитной массы и доли иностранного капитала. Это создает основу для дальнейшего совершенствования управления денежными потоками. Внедрение положительных критериев зарубежного опыта, таких как цифровизация, диверсификация и прозрачность, позволит повысить ликвидность, устойчивость и конкурентоспособность банка в национальной экономике. Результаты проведённого анализа показывают, что устойчивый рост активов, депозитов и капитала ТИФ-банка в 2020–2024 гг. отражает положительные тенденции в управлении денежными потоками. Существенное увеличение иностранного капитала подтверждает возрастающий интерес зарубежных инвесторов и необходимость дальнейшей интеграции в международные финансовые рынки. Вместе с тем сохраняется потребность в усилении риск-менеджмента, цифровизации финансовых операций и расширении инвестиционных инструментов.[2]

В ходе исследования были изучены основные финансовые показатели Национального банка внешнеэкономической деятельности (ТИФ-банк) за 2020–2024 гг., включающие активы, депозиты, совокупный капитал и долю иностранного капитала. Согласно табличным данным, активы банка в 2020 г. составили 42,5 трлн сумов, а к 2024 г. достигли 68,3 трлн сумов. Рост на 25,8 трлн сумов, или 60,7 %, свидетельствует об укреплении финансовой устойчивости банка.

Депозитная база в 2020 г. равнялась 18,4 трлн сумов, в то время как в 2024 г. этот показатель увеличился до 31,2 трлн сумов. Прирост составил 12,8 трлн сумов (69,5 %). Подобная динамика отражает рост доверия клиентов к банку и расширение возможностей по привлечению внутренних финансовых ресурсов.

Увеличение на 4,8 трлн сумов, или 71,6 %, объясняется как внутренними факторами развития, так и ростом иностранного участия. Доля зарубежного

капитала за анализируемый период возросла с 14 % до 22 %, что подтверждает усиление международного сотрудничества и инвестиционной привлекательности банка.

Опыт США, Люксембурга и Швейцарии демонстрирует важность диверсификации источников капитала, внедрения инновационных технологий и обеспечения прозрачности денежных потоков.[3] Для банковского сектора Узбекистана это служит ориентиром в повышении финансовой устойчивости. Таким образом, сопоставление национальной практики с зарубежными критериями позволяет выработать рекомендации по совершенствованию управления денежными потоками в сфере услуг. Особое значение в анализе занимает изучение зарубежного опыта. В банковском секторе США ключевым фактором эффективного управления денежными потоками является внедрение цифровых технологий и развитая система риск-менеджмента. В Люксембурге акцент сделан на диверсификации депозитов и использовании привлекательности офшорных механизмов для управления капиталом. Швейцария отличается высокой прозрачностью финансовых потоков, устойчивостью банковской системы и долгосрочной инвестиционной стратегией.

Год	Активы (трлн сум)	Депозиты (трлн сум)	Совокупный капитал (трлн сум)	Доля иностранного капитала (%)	Активы (млрд долл. США)	Депозиты (млрд долл. США)	Капитал (млрд долл. США)
2020	42,5	18,4	6,7	14	4,3	1,9	0,7
2021	48,7	21,5	7,9	16	4,6	2,1	0,8
2022	54,2	24,8	9,2	18	5,1	2,3	0,9
2023	61,0	28,6	10,3	20	5,8	2,7	1,0
2024	68,3	31,2	11,5	22	6,4	2,9	1,1

Таким образом, результаты анализа позволяют утверждать, что ТИФ-банк в 2020–2024 гг. добился значительных успехов в управлении денежными потоками. Рост депозитов и активов в сочетании с увеличением иностранного капитала создают условия для повышения финансовой устойчивости и

конкурентоспособности. Применение лучших практик зарубежного опыта (США, Люксембург, Швейцария) в части цифровизации, диверсификации ресурсов и обеспечения прозрачности позволит ещё более эффективно управлять денежными потоками в сфере услуг.

Представленные данные показывают устойчивый рост всех ключевых финансовых показателей ТИФ-банка за 2020–2024 гг. Активы банка увеличились с 42,5 трлн сумов до 68,3 трлн сумов, что в процентном выражении составило 60,7 %. Депозитная база за этот же период выросла на 69,5 % — с 18,4 до 31,2 трлн сумов, что свидетельствует о росте доверия со стороны клиентов и расширении ресурсной базы банка. (Таблицы-1)[4]

Совокупный капитал продемонстрировал наибольшие темпы роста: с 6,7 до 11,5 трлн сумов (71,6 %). Это объясняется как внутренними факторами (увеличение прибыли, капитализация), так и активным привлечением иностранного капитала. Доля зарубежного участия возросла с 14 % до 22 %, что отражает рост инвестиционной привлекательности и интеграцию в мировое финансовое пространство.

В валютном выражении также отмечается положительная динамика: активы увеличились с 4,3 до 6,4 млрд долл. США, депозиты – с 1,9 до 2,9 млрд, капитал – с 0,7 до 1,1 млрд. Эти показатели подтверждают соответствие деятельности банка международным стандартам финансового менеджмента.

Заключение. Проведённое исследование показало, что совершенствование форм расчётов имеет стратегическое значение для устойчивого развития экономики. Анализ статистических данных за 2020–2024 годы свидетельствует о росте роли электронных платежей и сокращении наличных операций. Это подтверждает необходимость ускоренной цифровизации финансовой системы. В условиях глобализации именно эффективные платёжные механизмы обеспечивают конкурентоспособность национальной экономики и стабильность финансового сектора. Важно отметить, что внедрение инновационных

технологий в расчётные операции повышает их прозрачность, снижает транзакционные издержки и минимизирует финансовые риски. Вместе с тем выявлены определённые проблемы, связанные с кибербезопасностью и правовым регулированием. Решение этих вопросов требует согласованной политики государства, банков и бизнеса. Особое внимание следует уделить интеграции отечественной системы платежей с международными стандартами. Это позволит расширить внешнеэкономические связи и повысить доверие инвесторов. Кроме того, необходимо усилить контроль за соблюдением требований Центрального банка и развивать финансовую грамотность населения. В целом, модернизация платёжных инструментов является ключевым фактором укрепления финансовой устойчивости и социально-экономического прогресса страны.

Список использованной литературы.

1. «О совершенствовании управления ликвидностью и денежных потоков коммерческих банков» Центральный банк Республики Узбекистан в Постановлении Правления от 30 июня 2021 года №16/3
2. Центральный банк Республики Узбекистан. О мерах по обеспечению ликвидности коммерческих банков: Решение. – Ташкент: Центральный банк, 2022. – 18 с.
3. Каримов А.Ш. Финансы предприятия: Учебник. – Ташкент: «Иқтисод-Молия», 2021. – 412 с.
4. Хамидов Б.Р. Управление денежными потоками в сфере услуг в цепочке создания стоимости // Журнал «Экономический анализ». – Ташкент, 2023. – №4. – С. 56–64.
5. Маматкулов И.Т. Основы финансового менеджмента. – Ташкент: «Фан ва тараққиёт», 2020. – 288 с.
6. Абдуллаев Ш.А. Обеспечение финансовой устойчивости в сфере услуг: Монография. – Ташкент: «University Press», 2022. – 176 с.

7. Саттаров Ж.О. Методы анализа денежных потоков. – Самарканд: Изд-во СамИСИ, 2019. – 192 с.
8. Назаров Д.Х. Направления оптимизации денежных потоков в коммерческих банках // Журнал «Финансы и банковское дело». – Ташкент, 2024. – №2. – С. 33–41
9. Brigham E.F., Ehrhardt M.C. Financial Management: Theory and Practice. – Boston: Cengage Learning, 2020. – 832 p.
10. OECD. Financial Flows in Service Sector Enterprises. – Paris: OECD Publishing, 2019. – 254 p.
11. World Bank. Managing Cash Flows in Emerging Service Economies. – Washington D.C.: World Bank Publications, 2021. – 305 p.