



ウズベキスタン

BOP層実態調査レポート

ウズベキスタン共和国 - 基礎データ -

面積	44万8,900平方キロメートル（日本の約1.2倍）
人口	3,158万人（2016年初、出所：国家統計委員会）
首都	タシケント 人口279万人（2016年初時点）
実質GDP成長率	8.10%（2014年）
名目GDP総額	626億ドル（2014年）
一人当たりの名目GDP	2,046ドル（2014年）
対米ドル為替レート	2,311.40 ウズベキスタン スム（2014年平均値）

出所：JETROホームページ 国・地域別情報「ウズベキスタン基本情報 概況」（2016年6月更新）

調査月日	2015年7月
調査対象	金融
調査場所	タシケント市
換算レート	1米ドル≒2,570UZS (ウズベキスタン・スム。2015年7月現在)



概要

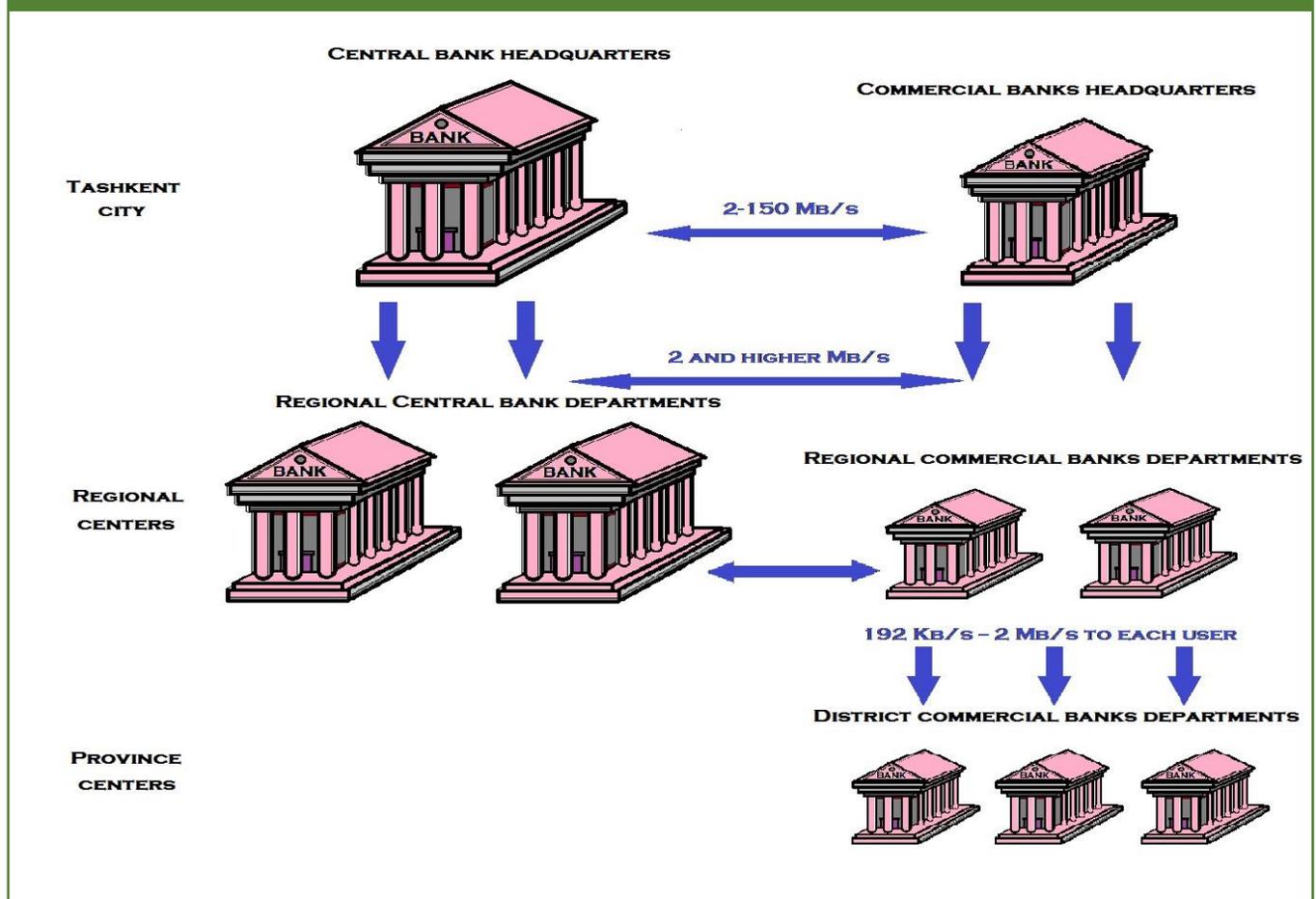
ウズベキスタンの金融制度は財務省と中央銀行によって管理されており、国内通貨及び外国為替に関する政策立案・実施や金融業界の監督取り締まりなど具体的業務は中央銀行が行っている。中央銀行は、1995年12月中央銀行に関する法によって設立され、その主な機能と責務は以下のとおり。

中央銀行の機能と責務

- ・通貨政策と通貨に関する規則の立案、適用、実施。
- ・銀行、少額短期金融、質店および証券の許認可と、それら業者の取り締まり。
- ・外国為替制度の管理と国内の企業・団体に対する外国為替業務の取り締まり。
- ・外国為替レートの設定。
- ・国有の金及び外貨の保管、管理。
- ・財務省との協力による国家予算の資金管理。
- ・商取引の決済システム構築。



銀行間のネットワーク(通信連絡網)



1 商業銀行

国内の商業銀行は、以下のとおり国立も含め全部で26行ある。この他、外国銀行の駐在員事務所6行、少額短期金融24団体、質店41店がある(末尾参考資料参照)。

国立銀行	3行	中央銀行の傘下。外資事業銀行、国民銀行、Asaka銀行 (注)
合併銀行	10行	金融機関及び各種団体の合併によって設立された銀行
一般民営銀行	8行	参考資料参照
外資系銀行	5行	外国銀行駐在員事務所

注: 官民合併。Asakaはアンディジャン州の都市。



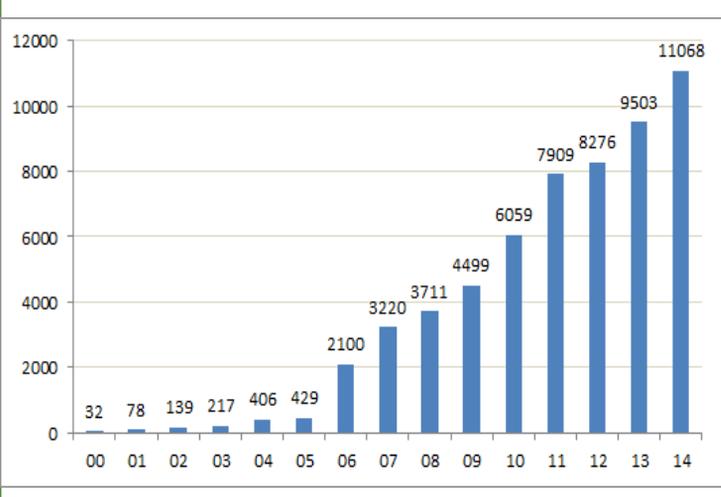
ウズベキスタン

BOP層実態調査レポート

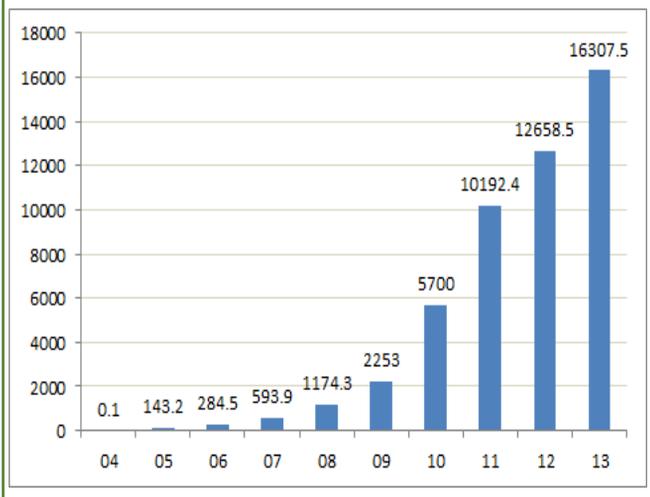
2 銀行カードとATM

ウズベキスタンでは、1995年に初めてクレジットカードとキャッシュカードが登場した。2004年に施行されたカードによる支払いシステム開発に関する内閣令により、全国統一のカード決済処理センターが設立され、26行全ての商業銀行、企業、消費者間の取引について、カードによる決済処理が一括して同センターで行われるようになった。この統一決済のため、全ての商業銀行共通の支払いシステムUZKARTが用いられている。

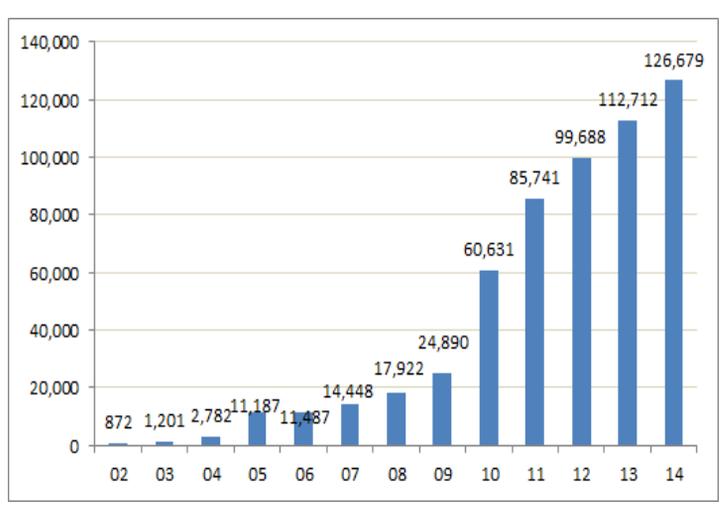
銀行カードの各年発行枚数
(毎年1月1日現在。単位:1,000UZS)



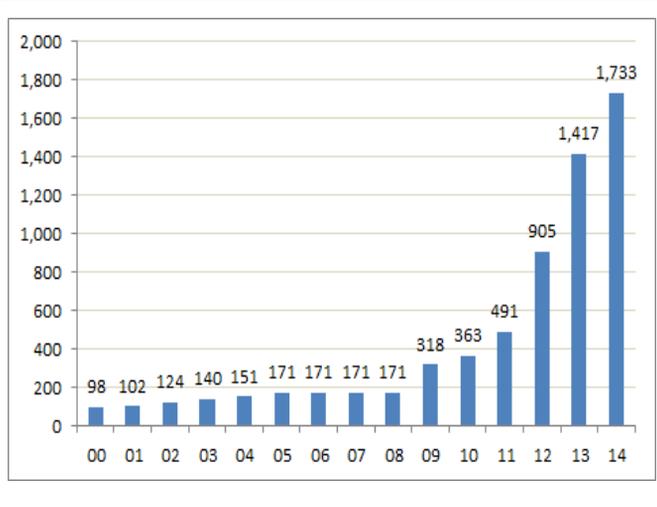
銀行カードによる取引総額の推移
(単位:10億UZS)



銀行カード読み取りレジ累積設置数
(毎年1月1日現在。単位:カ所)



ATM累積設置台数
(毎年1月1日現在)



出所: 中央銀行 2015年



ウズベキスタン

BOP層実態調査レポート

3 UZPAYNET

UZPAYNETは2005年に設立されたオンライン決済システムの企業。100社以上の企業や機関と提携し、水道・ガスなどの公共料金やテレビ、携帯電話、インターネット、保険料金など、様々な料金支払いを扱っている。全国25,000カ所に支払い受付端末を設置し24時間営業しており、毎日200万人以上の人々が利用している。



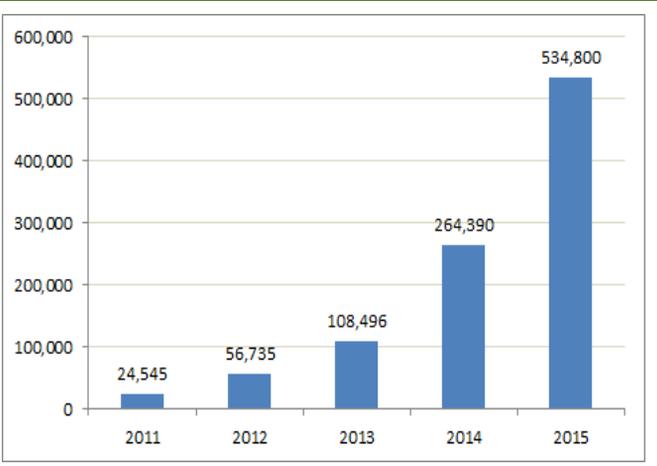
4 外国クレジットカード

ウズベキスタンにはVisaやMastercard、American Expressが既に進出している。このうちVisaカードが最も普及しており、国立・民間の各銀行と提携してElectronやClassic、Gold、Platinumなど各種のカードが使用でき、国内だけで通用するUZS専用のカードもある。また、タシュケント市内にVisaが8カ所、Mastercardが5カ所など、ホテルや銀行の中にATMも設置している。これら外国カード会社のATMでは、銀行と同様に各種料金の支払いや現金の引き出しなどのサービスを受け付けており、米ドルによる払い込みも可能である。UniPayの中国法人も営業を始めたところであるが、まだATMは設けていない。またMastercardは、UZS建てのカードはまだ発行していない。

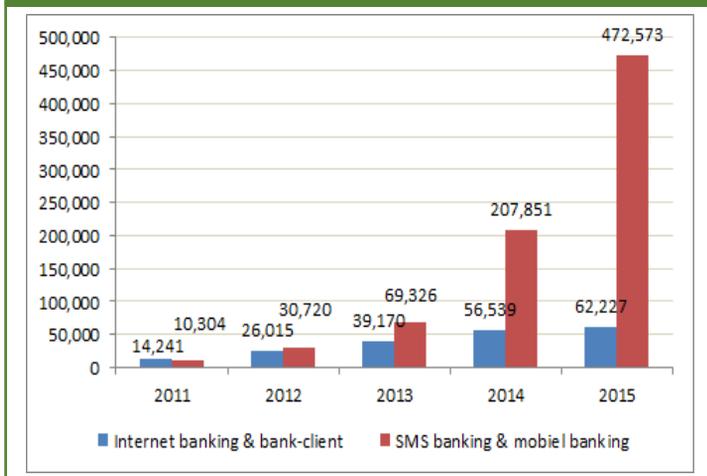
5 リモート・バンキング

国内のリモートバンキング・サービスには、Bank-Client(パソコン使用)、ネットバンキング、SMSによるモバイル・バンキングの3つがあり、各種支払いや、送受金確認、口座残高照会、盗難防止のための口座凍結などがパソコンや携帯で出来る。

リモート・バンキング利用者数
(各年1月1日現在の累積)



リモート・バンキング種類別の利用者数
(各年1月1日現在の累積)



出所: 中央銀行 2015年

6 インタビュー

ウズベキスタンの金融事情に関し、政府関係者と一般家庭にインタビューした結果を以下に紹介する。



政府金融省庁関係者

対外債務はGDPの15%以内にとどまっており、政府の対民間借り入れもなく、年率8%のGDP成長を見せていることから、ウズベキスタンの資金事情は中央アジアの中で最も安定しているといえる。また、政府の諸施策が功を奏し、銀行業務が窓口中心からオンライン・バンキングへ、また現金社会からキャッシュレス社会への移行が進むなど、金融市場の発展が進んでいる。

今後の政府の計画としては、キャッシュレス社会への移行促進や新たな決済システムなど金融制度の更なる改善に努めることは当然として、金融市場の発展を下支えするため、所得税や法人税の引き下げ(それぞれ現状の23%と6%から7.5%と5%へ)や、輸出促進による外貨獲得、妥当な規模への経済ダウンサイズなどに努める。



ウズベキスタン

BOP層実態調査レポート



一般家庭

インタビュー対象者: Ms. Nodia(仮名)
タシュケント市内在住でタシュケント市立大学の教師。

夫は亡くなっており、長男・長女および義理の母と同居している。収入は教師月給(1,450,000UZS)と長男の月給(900,000UZS)で、Ms. Nodiaの給料は60%を銀行カードで、残り40%を現金で受け取っている。口座を設けている銀行はASAKA銀行。
口座振り込みで受け取っている給料は振り込みや銀行内での処理が迅速で、引き出しもスムーズにできる。しかし、娘の学校の付帯経費や塾の授業料、市場での買い物など、ウズベキスタンは未だ現金社会で、出来れば全額現金で受け取りたい。

7 外国企業の進出に当たっての留意点と課題

中央アジアの中では、経済が安定している。特に、国際レベルの新たなコーポレート・ガバナンス基準を導入できる外国企業の進出が望まれる。

【課題】

- ・金融部門においては、政府の規制・監督が極めて強い。
- ・政府の外国為替管理が極めて強い。

<調査を終えて>

- ・ウズベキスタンでは、全ての民間銀行が預金保証制度でカバーされているなど、銀行運営のレベルがCIS諸国の中で最も高く、人口に対する銀行数でも群を抜いている。そうした金融部門の充実や政府の政策に支えられて、周辺国のようにある経済部門が外国に売却されるといった事態も起きていない。対外債務の規模もCIS諸国の中で最も小さく、輸出主導の経済発展を続けているといえる。
- ・しかしながら、問題も少なくない。まず、ウズベキスタンには中央銀行が発表する公式レート以外に、商取引レート、証券取引所のレート、闇レートなど、複数の外国為替レートが複数存在する。このうち証券取引所と闇市場のレートは、差がそれほどないが、公式レートと闇レートはかけ離れている。
- ・また、国内通貨から外国通貨、特に米ドルへの両替えも、政府の管理が厳しいため容易でない。UZSをドルに両替できる限度額は3か月の間に1人当たり2,000ドルまでと制限されており、手続きに時間を要するため、銀行で長い列を作って待たなければならず、ビジネス上タイミングを逃すことにもなる。
- ・外貨の持ち出しも厳しくコントロールされており、2,000ドルを超える外貨を持ち出す場合は中央銀行の特別許可が必要である。また、外国人の場合、入国時に申告した額を超える外貨を出国時に持ち出すことはできない。
- ・国際線の航空券やGMの正式代理店から自動車を買う際など、例外はあるが、国内で外貨を使うことは違法である。しかし、違法ではあるが外貨での支払いは喜ばれ、大概のところでも通用する。
- ・外国企業がウズベキスタンに投資する場合、UZS高に設定されている中央銀行レートよりUZS安となる証券取引所レートを使えば、UZSの額が膨らむ。しかし、逆に利益を持ち出す(外国人投資の利益送金は政府によって保障されている)際には外貨が目減りすることになる。従って、投資計画立案の段階で十分検討する必要がある。



参考資料 - 1

銀行及びその他金融機関リスト

【国立銀行】

National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan	100084, Tashkent, Yunusabad district, Amir Temur Ave., 101.	License No. 22 dated 25 October 1991	www.nbu.com
State Commercial People's Bank of the Republic of Uzbekistan	100000, Tashkent, Mirabad district, Amir Temur Ave., 3.	License No. 25 dated 22 October 1993	www.xb.uz
State Joint-Stock Commercial Bank "Asaka"	100015, Tashkent, Mirabad district, Nukus str., 67	License No. 53 dated 19 January 1996	www.asakabank.uz

【官民合弁銀行】

Joint-Stock Commercial Mortgage Bank "Ipoteka Bank"	100000, Tashkent, Mirzo Ulugbek district, Mustakillik Ave., 17	License No. 74 dated 30 April 2005	www.ipotekabank.uz
Joint-Stock Commercial Bank "Uzpromstroybank"	100000, Tashkent, Yunusabad district, Shakhrisabzskaya str., 3	License No. 17 dated 25 June 1991	www.uz
Joint-Stock Commercial Bank "Agrobank"	100096, Tashkent, Chilanzar district, Mukimi str., 43	License No. 78 dated 30 April 2009	www.agrobank.uz
Joint-Stock Commercial Bank "Qishloq Qurilish Bank"	100011, Tashkent, Navoi str., 18 A	License No. 77 dated 30 April 2009	www.qishloqqurilishbank.uz
Open Joint-Stock Commercial Turon Bank	100011, Tashkent, Shaykhantakhur district, Abay str., 4 a	License No. 8 dated 31 December 1990	www.turonbank.uz
Joint-Stock Commercial Microcreditbank	100096, Tashkent, Chilanzar district, Lutfiy str., 14	License No. 37 dated 28 April 1993	www.mkb.uz
Joint-Stock Commercial "Aloqabank"	100047, Tashkent, Mirabad district, Amir Temur Ave., 4	License No. 48 dated 22 March 1995	www.aloqabank.uz
Joint-Stock Innovation Commercial Bank "Ipak Yuli"	100017, Tashkent, Yunusabad district, Abdulla Kadyri str., 2	License No. 10 dated 31 December 1990	www.ipakyulibank.com
Joint-Stock Commercial Bank "Kapitalbank"	100047, Tashkent, Yunusabad district, Sayilgokh str., 7	License No. 69 dated 7 April 2001	www.kapitalbank.uz
Joint-Stock Commercial Bank "Asia Alliance Bank"	100047, Tashkent, Yashnobod district, Tarakkiyet str., 2 A	License No. 79 dated 15 August 2009	www.aab.uz



【民間銀行】

Private Joint-Stock Exchange Bank "Trustbank"	100011, Tashkent, Shaykhantakhur district, Navoi str., 7	License No. 44 dated 21 June 1994	www.trustbank.uz
Private Open Joint-Stock Commercial Investment Bank Turkistan	100208, Tashkent, Uchtepa district, Zargarlik str., 48 A	License No. 57 dated 16 March 1998	www.turkistonbank.uz
Private Joint-Stock Commercial Bank "Davrbank"	100021, Tashkent, Shaykhantakhur district, navoi-Zarkaynar str., Block A	License No. 71 dated 29 September 2001	www.davrbank.uz
Private Joint-Stock Commercial Bank "Universal Bank"	150700, Ferghana region, Kokand, Shokhrukhabad, str.	License No. 68 dated 20 March 2001	www.universalbank.uz
Private Joint-Stock Commercial Bank "Ravnaq-bank"	100021, Tashkent, Shaykhantakhur district, Furkat str., 2	License No. 70 dated 23 June 2001	www.ravnaqbank.uz
Private Joint-Stock Commercial Bank "Invest Finance Bank"	100011, Tashkent, Shaykhantakhur district, Navoi str., 18-B	License No. 75 dated 24 December 2007	www.infinbank.com
Private Closed Joint-Stock Commercial Bank "Hi-Tech Bank"	100060, Tashkent, Mirabad district, Taras, Shevchenko str., 36A, 36B	License No. 80 dated 9 January 2010	www.htb.uz
Private Closed Joint-Stock Commercial Bank "Orient Finans"	100029, Tashkent, Mirabad district, Yakkachinor str., 7 a	License No. 81 dated 19 June 2010	www.ofb.uz

【外資系銀行】

Joint-Stock Commercial Bank with foreign capital "Hamkorbank"	170119, Andizhan, Babur Ave., 85	License No. 64 dated 31 August 1991	www.hamkorbank.uz
Joint-Stock Commercial Bank with foreign capital "Savdogar"	100060, Tashkent, Mirabad district, Said Baraka str., 78	License No. 42 dated 12 May 1994	www.savdogarbank.uz
Closed Joint-Stock Company "KDB Bank Uzbekistan"	100015, Tashkent, Mirabad district, Aybek str., 32	License No. 5 dated 16 March 2013	www.kdb.uz
Joint-Stock Company "UZBEKISTAN-TURKISH BANK"	100043, Tashkent, Chilanzar district, Bunyedkor str., 15 V	License No. 1 dated 13 May 1993	www.utbk.com
Bank Saderat Tashkent	100060, Tashkent, Mirabad district, Chekhov str., 10	License No. 2-D dated 21 August 1999	www.saderatbank.uz

【外国銀行駐在員事務所】

"National Bank of Pakistan" Pakistan	No.00007 from November 29, 1995
"Commerzbank AG" Germany	No.00013 from May 1, 1998
"Landesbank AG" Germany	No.00004 from August 9, 1999
"JPMorgan Chase Bank, N.A." USA	No.00008 from January 29, 2002
"Export-Import Bank of Korea"	No.00018 from November 22, 2007
"Shinhan bank" Republic of Korea	No.00019 from August 25, 2009



【小額短期金融機関】

1. Co Ltd «EHTIROM PLUS microcredit organization”. Ferghana, Kokand, st.Usta Bazaar 81-A
2. Co Ltd “IMKON EXPRES INVEST microcredit organization”, Kashkadarya, Karshi, C C S “Tabassum”,
3. Subsidiary production unit “SABR microcredit organization”, Samarkand region, Samarkand, str.Uzbekistanskaya, 74
4. Co Ltd «KAPITAL PLUS microcredit organization, Tashkent, Shayhontohur district, st.Samarkand Darbaza 8A
5. Co Ltd «KAFOLATLI SARMOYA microcredit organization”, Bukhara region, Bukhara, st.Samarkandskaya, 95
6. Co Ltd “ TADBIRKOR Invest microcredit organization”, Republic of Karakalpakstan, Nukus, st.A.Musaeva 21
7. Co Ltd “AL Barot microcredit organization”, Fergana region, Fergana, st.Hodjandskaya 7
8. Co Ltd «BARAKAT microcredit organization”, Surhandarya region, Termez, st.povorot B. Zakirov, 4/8
9. Co Ltd «RENEANS microcredit organization”, Tashkent region, Chirchik, pr.A.Navoi 192/5
10. Co Ltd «OLTIN YULDUZ PLUS microcredit organization”, Ferghana region, Kokand, st.Usta bazaar 49a
11. Co Ltd «GARANT INVEST microcredit organization”, Tashkent, Chilonzor district, 16/11
12. CJSC “SARMOYA SARDOR microcredit organization, Navoi region, Qiziltepa district, st. Ulugbek 53
13. Co Ltd «ALFA microcredit organization”, Tashkent, area Almazar, 15/2
14. Co Ltd «BIZNES EXPRESS microcredit organization”, Tashkent, Chilonzor district, area Chilonzor-3, 1/15
15. Co Ltd «TRAST INVEST» microcredit organization”, Namangan region, Namangan, st.Navoy 9
16. Co Ltd «BV FINANS INVEST microcredit organization”, Bukhara region, Bukhara, st.Mustakillik 12
17. Co Ltd «DELTA MIKROKREDIT TASHKILOTI» microcredit organization, Tashkent, Uchtepa district, st.Maly, ring road d.6A
18. Co Ltd «FORUM KREDIT MIKROKREDIT TASHKILOTI» microcredit organization, Bukhara region, Bukhara, st.O.Eshanova 8/23
19. Co Ltd «INTENSIVE CAPITAL microcredit organization”, Tashkent region, Chirchik, st.P.Yusupova 29,
20. Co Ltd «ZUXRA YULDUZI FAYZ microcredit organization”, Bukhara region, Bukhara, st.Mustakillik 10
21. Co Ltd «QAMASHI KAPITAL INVEST microcredit organization”, Kashkadarya region, Kamashi district, Karshi, st.Nodira 15
22. Co Ltd «CHIRCHIK KREDIT» microcredit organization”, Tashkent region, Chirchik, micro-district 2, 5-A
23. Co Ltd «EVRIKA KAPITAL» microcredit organization”, Horezm region, Urgench, st.P.Mahmuda 17/13
24. Co Ltd «ISHONCH EFFEKT KREDIT microcredit organization”, Djizzak region, Djizzak, st.Kuruvchilar 7/1

【質屋】

1. Co LTD «SHARQ KREDIT», Tashkent, Mirabad district, st.Mirabad, Building 27
2. Co LTD «VALYUT-TRANZIT», Tashkent, Chilonzor district,
3. Co LTD «HAMKOR-KREDIT», Tashkent, Hamza district, area Kuylik, st.Fergana Yuli 2/75
4. Co LTD «FARXOD KREDIT», Tashkent, Olmazor district, area Kara-Kamish 2/5, 17/92
5. Co LTD «ARTFAM-INVEST», Tashkent, st.Parkentskaya, 9
6. Co LTD «AVANGARD-KREDIT» Tashkent, M. Ulugbek district, Buyuk Ipak Yuli, 60/66
7. Co LTD «BARDOSH-BIZNES», Tashkent, area Almazar, 6/7
8. Co LTD «DAROFF-INVEST», Tashkent, Mirobod district, st.Narhodzhaeva, 166
9. Co LTD «NAVOIY-KREDIT», Tashkent, Shayhontohur district, st.Navoi, 6/19
10. Co LTD «TASHKREDIT», Tashkent, Hamza district, st.Sholohova and Siwic, area Lisunova, 1/115/166
11. Co LTD «SARMOYA-MADAD» Tashkent, Uchtepa district, st.Lutfiy 56
12. Co LTD «OLOY-INVEST», Tashkent, Yunusobod district, Amir Temur, 1 (40)
13. Co LTD «BIZNES AZIA NVEST», Tashkent, Shaihontohur district, C-13, 30/19
14. Co LTD «TASHABBUS-KUNGRAD», Republic of Karakalpakstan, g.Kungirat, st.Karakalpakstan 120
15. Co LTD «MOMENT KREDIT», Tashkent region, Bekabad, 65/1
16. Co LTD «VENERA KREDIT», Tashkent, Chilonzor district, area Chilonzor-5, 29/2
17. Co LTD «REGION KREDIT», Tashkent region, Chirchik, st. A. Navoi, 158/8



18. Co LTD «RUSTAM KREDIT», Tashkent, Chilonzor district, area 1, 60/1
19. Co LTD «TO'Y-TEPA KREDIT», Tashkent region, Orta-Chirchiksk district, Tuy Tapa, st.Tashkent Yuli 57a
20. Co LTD «SERMAXSUL NAVQIRON ULKA», Kashkadarya region, Shakhrisabz district, st. Ipak Yuli, 21
21. Co LTD «ALBATROS-KREDIT», Tashkent, Chilonzor district, area Chilonzor-1, 2/3
22. Co LTD «LAZURIT KAFOLAT», Kashkadarya region, Karshi, st.Uzbekistanskaya, 225/9
23. Co LTD «SVETLANA-KREDIT», Tashkent, Hamza district, area Lisunova 1a, 41
24. Co LTD «GOLD FINANCE KREDIT», Tashkent, Mirzo-Ulugbek district, st.M.Ulugbek, 54/3
25. Co LTD «YOM TOV CREDIT», Tashkent, Chilonzor district, area 3, 1/38
26. Co LTD «YANGI Y'OL ISHONCH KREDIT», Tashkent region, g.Yangiyul, st.Samarkand, 137
27. Co LTD «DAROMAD INVEST», Tashkent region, g.Yangiyul, the territory of the park Istirohat, st.Sh.Rashidova 1
28. Co LTD «SHERZOD KREDIT INVEST», Tashkent, Chilonzor district, area Kizil Shark 25/64
29. Co LTD «BAQOJON PLYUS» specialized pawnshop, Bukhara region, Bukhara, st.B.Naqshbandi, 158
30. Co LTD «GOLD FINANCE BUSINESS», Tashkent region, Chirchik, st. Park Istirohat
31. Co LTD «SHOKIR INVEST», Tashkent, Mirzo-Ulugbek district, TTZ-2, 55/10
32. Co LTD «NORIK-CREDIT», Syrdarya region, Gulistan, Navoi Prospect, 30
33. Co LTD «ASAT-KREDIT», Tashkent, Shayhontohur district, st.A. Navoi, 42
34. Co LTD «LOBAR-KREDIT», Tashkent, area Almazar, 6/7
35. Co LTD «IDEAL KREDIT», Tashkent region, Zangiota district, CC Nazarbek
36. Co LTD. "KRISTAL-KREDIT", Tashkent, Almazar district, st. Karasarai, 247/14
37. Co LTD «BILLUR TONG YULDUZI», Bukhara region, Gijduvan district, st. Yu.Hamadoni 144
38. Co LTD «SERGELI KREDIT», Tashkent, Sergely district, area 2, 1/65
39. Co Ltd. "KO'MAK KREDIT", Tashkent, Shayhantahur district, the bazaar area "Eski Juva"
40. Co LTD «LOMBARD PROFIT SERVICE», Tashkent, Mirzo-Ulugbek district, area Yalangach, 1/31
41. Co LTD «QULAY-KREDIT», Surkhandarya region, Termez, st.A.Navoi, 14/1

参考資料 -2

国内銀行レーティング (2014~2015)

#	Bank	Rate	Rate prognosis
1	HALQ BANK	uzA	Stable
2	TRUST BANK	uzA+	Stable
3	ASAKA BANK	uzA+	Stable
4	INFIN BANK	uz A	Positive
5	HI-TECH BANK	uzB	Stable
6	IPAK YULI	uz A +	Stable
7	UZPROMSTROY BANK	uzA+	Stable
8	ALOQA BANK	uz A +	Stable
9	IPOTEKA BANK	uz A +	Stable
10	UT BANK	uzA	Stable
11	SAVDOGAR BANK	uz A	Stable

#	Bank	Rate	Rate prognosis
12	ORIENT FINANS BANK	uzA	Stable
13	KDB BANK UZBEKISTAN	uzA+	Stable
14	TURKISTON BANK	uzB++	Stable
15	UNIVERSAL BANK	uzB	Positive
16	KAPITAL BANK	uzA	Stable
17	TURON BANK	uz A	Stable
18	AGRO BANK	uzA+	Stable
19	ASIA ALLIANCE BANK	uzA+	Stable
20	RAVNAQ-BANK	uzB	Stable
21	QISHLOK QURILISH BANK	uz A +	Stable
22	MICROCREDIT BANK	uzA	Stable

<Rates made by Uzbek rating agency AHBOR-REYTING>