THE PERSPECTIVE OF NEW ERA SCIENCES
INTERNATIONAL SCIENTIFIC JOURNAL
www.global-science-review.com
editor@global-science-review.com

O‘ZBEKISTON MAKROIQTISODIY KO‘RSATKICHLARI: INVESTITSIYA, INFLYATSIYA VA BANK SEKTORI BARQARORLIGINING STATISTIK TAHLILI

Shakirova Nigora Axralovna

Tashkent State University of Economics

PhD, Associate Professor, Department of Economic Statistics

Phone: +998943640050

E-mail:shakirova0130@gmail.com

ORCID:https://orcid.org/0009-0006-5025-4764

Odiljanov Ozodjon Olimjon o‘g‘li

Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti

Moliya va moliyaviy texnologiyalar yo‘nalishi talabasi

Tel: +998947148707

E-mail:odiljanovozodjon@gmail.com

ANNOTATSIYA

Ushbu maqolada O‘zbekistonda 2021–2025-yillarda asosiy kapitalga investitsiyalar hajmi va ularni moliyalashtirish manbalari tarkibi, iste’mol narxlari indeksi (INI), aholi real daromadlari hamda tijorat banklarining kredit va depozitlari Milliy statistika qo‘mitasining SIAT bazasi va Markaziy bank ma’lumotlari asosida tahlil qilingan. Tarkibiy ulush, o‘sish sur’ati, indekslar usuli, Herfindahl–Hirschman indeksi (HHI) va kredit/depozit (K/D) nisbatidan foydalanilgan. Investitsiyalar hajmi 239,6 trln so‘mdan 603,6 trln so‘mga yetgan; xorijiy investitsiya va kreditlar ulushi 34,75 foizdan 66,41 foizgacha oshib, HHI 2546 dan 4786 punktgacha ko‘tarilgan; yillik inflyatsiya 2022-yildagi 112,3 foizdan 2025-yilda 107,3 foizgacha sekinlashgan, biroq xizmatlar narxi umumiy darajadan tezroq o‘sgan; 2025-yilda depozitlar 35,2 foizga, kreditlar 13,3 foizga oshib, K/D nisbati 172,7 foizdan 144,8

foizgacha pasaygan. Natijalar tavsifiy xarakterga ega bo‘lib, sababiy bog‘liqlikni isbotlamaydi.

Kalit so‘zlar: makroiqtisodiy tahlil, asosiy kapitalga investitsiyalar, moliyalashtirish manbalari, iste’mol narxlari indeksi, inflyatsiya, tijorat banklari, kredit/depozit nisbati, O‘zbekiston.

1. KIRISH.

Iqtisodiy o‘sishni ta’minlashda makroiqtisodiy ko‘rsatkichlarning o‘zaro mutanosibligi hal qiluvchi ahamiyatga ega. Asosiy kapitalga investitsiyalar ishlab chiqarish quvvatini kengaytirish, infratuzilmani yangilash va texnologik modernizatsiyani moliyalashtirishning muhim manbai hisoblanadi. Inflyatsiya umumiy narxlar darajasining o‘sishini ifodalab, uy xo‘jaliklarining xarajatlari, jamg‘armalari va iste’mol qarorlariga bevosita ta’sir qiladi. Tijorat banklari esa vaqtincha bo‘sh mablag‘larni jalb etib, ularni kredit shaklida uy xo‘jaliklari va korxonalarga yo‘naltiradi. Shu sababli investitsiya, narxlar va bank resurslari dinamikasini birgalikda ko‘rish iqtisodiy barqarorlikni baholash uchun muhimdir.

So‘nggi yillarda O‘zbekistonda investitsiya hajmi tez o‘sdi, moliyalashtirish manbalari tarkibi o‘zgardi, inflyatsiya esa yuqori bo‘lib qolgan holda sekinlashish tendensiyasini ko‘rsatdi; bank tizimida depozitlar kreditlarga nisbatan tezroq kengaydi. Bu jarayonlar bir-biri bilan bog‘liq bo‘lsa-da, rasmiy statistikada ular odatda alohida e’lon qilinadi va yagona tahliliy ramkada kamdan-kam ko‘rib chiqiladi. Mazkur maqolaning maqsadi 2021–2025-yillarda O‘zbekistonda investitsiyalar hajmi va moliyalashtirish manbalari tarkibi, inflyatsiya dinamikasi hamda bank sektorining kredit-depozit nisbatlarini rasmiy statistik ma’lumotlar asosida tahlil qilishdan iborat; sababiy xulosa chiqarish ko‘zda tutilmagan.

2. METODOLOGIYA VA ADABIYOTLAR SHARHI.

Pul miqdori va narxlar o‘rtasidagi bog‘liqlik I. Fisherning miqdoriy tenglamasida tizimli ifodalangan bo‘lib, u inflyatsiyani pul-kredit sharoitlari va narx kutilmalari bilan bog‘lab tahlil qilish uchun nazariy asos bo‘lib xizmat qiladi [4]. R.

Levine moliyaviy tizimning jamg‘armalarni safarbar etish va resurslarni taqsimlash kabi vazifalari iqtisodiy o‘sish bilan bog‘liqligini ko‘rsatgan [6]. Banklarning qisqa muddatli depozitlar hisobiga uzoq muddatli kreditlar berishi likvidlik riskini yuzaga keltirishi Diamond va Dybvig modelida asoslangan [3], Bazel qo‘mitasining tamoyillari esa likvidlik riskini boshqarishning me’yoriy asosini belgilaydi [2].

Amaliy hujjatlar ham shu yo‘nalishlarni qo‘llab-quvvatlaydi: Osiyo taraqqiyot banki strategiyasida xususiy sektor va raqobatbardoshlikni rivojlantirish ustuvor yo‘nalishlar qatorida ko‘rsatilgan [1]; Xalqaro valyuta jamg‘armasi 2025-yilgi IV-modda konsultatsiyasi hisobotida yuqori o‘sish sur’atlari investitsiya faolligi bilan bog‘liq ekanini va xususiy sektor yetakchiligidagi o‘sishni kuchaytirish zarurligini qayd etgan [5]. Biroq bu manbalar investitsiya, inflyatsiya va bank balansi ko‘rsatkichlarini yagona statistik ko‘rinishda keltirmaydi; mazkur tadqiqot shu bo‘shliqni qisman to‘ldirishga qaratilgan.

Axborot bazasini O‘zbekiston Respublikasi Milliy statistika qo‘mitasining SIAT tizimidagi rasmiy ko‘rsatkichlari [7–9, 11], statistik press-relizlari [10, 12] hamda Markaziy bankning tijorat banklari kredit va depozitlari to‘g‘risidagi ma’lumotlari [13–15] tashkil etdi. Tahlilda quyidagi ko‘rsatkichlar ishlatildi:

Ulush, o‘sish sur’ati va konsentratsiya ko‘rsatkichlari:

$s_i = F_i / I \times 100$; $CAGR = (I_{2025} / I_{2021})^{(1/4)} - 1$; $HHI = \Sigma s_i^2 \times 10\,000$

Bu yerda s_i — i-manbaning jami investitsiyadagi ulushi (%), F_i — muayyan manba hisobidan o‘zlashtirilgan investitsiya, I — jami investitsiya, CAGR — o‘rtacha yillik murakkab o‘sish sur’ati, HHI — moliyalashtirish manbalari bo‘yicha konsentratsiyani ifodalovchi Herfindahl–Hirschman indeksi (0 dan 10 000 gacha). HHI bu yerda bozor raqobatini emas, faqat manbalar bo‘yicha jamlanish darajasini tavsiflovchi texnik ko‘rsatkich sifatida ishlatildi.

Bank ko‘rsatkichi:

K/D = Kreditlar / Depozitlar × 100

Ulushlar va nisbatlardagi o‘zgarish foiz bandi (f.b.) bilan o‘lchandi. INI bo‘yicha dekabr oyining oldingi yil dekabriga nisbati (dekabr/dekabr) olindi; real daromadlar o‘sish sur’ati rasmiy SIAT qatoridan olingan bo‘lib, nominal daromadni narxlar indeksiga bo‘lish orqali hisoblanadi [11]. 2025-yil ma’lumotlari dastlabki (preliminary) bo‘lgani sababli keyingi qayta ko‘rib chiqishlarda o‘zgarishi mumkin. Yillik qator faqat beshta kuzatuvdan iborat bo‘lgani va bank ma’lumotlari ikki sanani qamrab olgani uchun korrelyatsiya yoki regressiya baholanmadi; natijalar tavsifiy xarakterga ega.

3. NATIJALAR.

3.1. Asosiy kapitalga investitsiyalar dinamikasi

Rasmiy ma’lumotlarga ko‘ra, asosiy kapitalga investitsiyalar hajmi 2021–2025-yillarda muntazam oshgan (1-jadval). Jami investitsiyalar 2,52 baravar ko‘paygan bo‘lib, nominal hajmning o‘rtacha yillik murakkab o‘sish sur’ati muallif hisob-kitobiga ko‘ra qariyb 26,0 foizni tashkil etdi.

1-jadval. O‘zbekistonda asosiy kapitalga investitsiyalar hajmi va rasmiy o‘sish sur’ati

Yil	Investitsiyalar hajmi, mlrd so‘m	O‘sish sur’ati, %
2021	239 552,6	102,9
2022	266 240,0	100,2
2023	356 071,4	123,4
2024	507 490,2	131,3
2025	603 558,8	113,1

Manba: SIAT ma’lumotlari [7, 8] asosida tuzildi.

1-jadvaldan ko‘rinadiki, 2022-yilda taqqoslama narxlardagi o‘sish sur’ati 100,2 foizgacha sekinlashgan, 2023–2024-yillarda esa 123,4 va 131,3 foizgacha tezlashgan; 2025-yilda 113,1 foizgacha pasaygan bo‘lsa-da, umumiy hajm yangi

yuqori darajaga chiqqan. Nominal o‘sishni narx omilidan ajratish uchun rasmiy o‘sish indekslari ketma-ket ko‘paytirildi (muallif hisob-kitobi): 2020–2025-yillarda taqqoslama narxlarda investitsiyalar qariyb 1,89 baravar oshgan, nominal hajm esa 2020-yildagi 210 195,1 mlrd so‘mdan 2,87 baravar o‘sgan [7, 8]. Demak, nominal o‘sishning katta qismi real hajm kengayishi bilan, qolgan qismi esa narxlar o‘sishi bilan izohlanadi va nominal ko‘rsatkichni real o‘sish bilan bir xil tushunib bo‘lmaydi.

3.2. Moliyalashtirish manbalari tarkibi

Moliyalashtirish tarkibida eng katta siljish xorijiy investitsiya va kreditlarda kuzatildi (2-jadval). Ularning ulushi 2021-yildagi 34,75 foizdan 2025-yilda 66,41 foizgacha, ya’ni 31,66 f.b. ga oshgan; korxonalarning o‘z mablag‘lari ulushi esa 28,54 foizdan 14,98 foizgacha (−13,56 f.b.) kamaygan.

2-jadval. Asosiy kapitalga investitsiyalarni moliyalashtirish manbalari tarkibi, %

Yil	Markazlashgan	Korxonalarning o‘z mablag‘lari	Bank kreditlari	Xorijiy investitsiya va kreditlar	Aholi mablag‘lari
2021	19,24	28,54	7,99	34,75	9,48
2022	15,69	30,37	6,57	37,12	10,25
2023	14,01	23,40	3,81	50,36	8,42
2024	10,29	16,71	1,99	64,56	6,44
2025	10,41	14,98	1,91	66,41	6,29

Manba: SIAT ma’lumotlari [9] asosida tuzildi.

Ulushlarni jami hajmga ko‘paytirish orqali (muallif hisob-kitobi) mutlaq qiymatlar baholandi: xorijiy investitsiya va kreditlar qariyb 83,2 trln so‘mdan 400,8 trln so‘mgacha, korxonalarning o‘z mablag‘lari 68,4 trln so‘mdan 90,4 trln

so‘mgacha, aholi mablag‘lari 22,7 trln so‘mdan 38,0 trln so‘mgacha, markazlashgan manbalar 46,1 trln so‘mdan 62,8 trln so‘mgacha oshgan. Ya’ni korxonalar va aholi mablag‘lari ulushi mutlaq qisqarish tufayli emas, jami investitsiya tezroq o‘sgani sababli kamaygan. Bank kreditlari va boshqa qarz mablag‘lari bo‘yicha vaziyat boshqacha: ular 19,1 trln so‘mdan 2024-yilda 10,1 trln so‘mgacha qisqargan, 2025-yilda 11,5 trln so‘mgacha tiklangan, biroq 2021-yil darajasiga yetmagan, ulushi esa 7,99 foizdan 1,91 foizgacha tushgan.

Markazlashmagan manbalarning jami ulushi 80,76 foizdan 89,59 foizgacha (+8,83 f.b.) oshgan, ammo bu o‘sishning asosiy qismi xorijiy investitsiya va kreditlarga to‘g‘ri keladi. Tarkibning jamlanish darajasi HHI bo‘yicha ham tasdiqlanadi (3-jadval).

3-jadval. Moliyalashtirish manbalari konsentratsiyasi (HHI) va xorijiy manbalar ulushi

Yil	HHI, punkt	Xorijiy investitsiya va kreditlar ulushi, %
2021	2546	34,75
2022	2695	37,12
2023	3365	50,36
2024	4599	64,56
2025	4786	66,41

Manba: [9] ma’lumotlari asosida muallif hisob-kitoblari.

HHI 2021-yildagi 2546 punktdan 2025-yilda 4786 punktgacha ko‘tarilgan, ya’ni moliyalashtirish manbalari tobora notekis taqsimlanmoqda; asosiy sabab xorijiy investitsiya va kreditlar ulushining tez ortishidir. Rasmiy indikator to‘g‘ridan-to‘g‘ri xorijiy investitsiya va tashqi kreditni bir guruhda ko‘rsatgani uchun konsentratsiyaning sifat tomoni — risk profili — ajratib baholanmaydi.

3.3. Inflyatsiya va aholi real daromadlari

Yillik INI qatori inflyatsiyaning o‘zgaruvchan tendensiyasini ko‘rsatadi (4-jadval). Inflyatsiya 2022-yilda 112,3 foizgacha tezlashgan, 2023-yilda 108,8 foizgacha sekinlashgan, 2024-yilda 109,8 foizga qaytib oshgan va 2025-yilda jadvaldagi eng past daraja — 107,3 foizga tushgan.

4-jadval. Iste’mol narxlari indeksi va aholi real daromadlari o‘sish sur’ati

Yil	INI (dekabr/dekabr), %	Real daromadlar o‘sishi, %	INI o‘zgarishi, f.b.
2021	110,0	112,6	—
2022	112,3	108,7	+2,3
2023	108,8	106,1	−3,5
2024	109,8	111,7	+1,0
2025	107,3	109,2	−2,5

Manba: [10–12] asosida tuzildi; INI o‘zgarishi — muallif hisob-kitobi.

Biroq disinflyatsiya narxlar arzonlashganini bildirmaydi: dekabr/dekabr indekslarini ketma-ket ko‘paytirish (muallif hisob-kitobi) 2021–2025-yillarda umumiy narxlar darajasi qariyb 58 foizga oshganini ko‘rsatadi. 2025-yil dekabrida tovarlar INI 105,4, oziq-ovqat mahsulotlari 105,5, nooziq-ovqat tovarlari 105,1 foizni, xizmatlar esa 113,9 foizni tashkil etgan; 2024-yil dekabrida xizmatlar bo‘yicha yillik o‘sish 126,7 foiz bo‘lgan [10]. Demak, xizmatlar narxi umumiy indeksdan tezroq o‘sishda davom etmoqda.

Shunga qaramay, aholining real jami daromadlari har yili o‘sgan: 2024-yilda 11,7 foiz, 2025-yilda 9,2 foiz [11, 12]. 2021–2025-yillar uchun real o‘sish indekslarini ko‘paytirish real daromadlarning yig‘ilma ravishda qariyb 58 foizga oshganini ko‘rsatadi (muallif hisob-kitobi). Real daromadlar o‘sishi inflyatsiyadan

yuqori bo‘lgani aholi xarid qobiliyati uchun ijobiy omil, lekin o‘rtacha ko‘rsatkich daromad guruhlari va hududlar bo‘yicha farqlarni yashiradi.

3.4. Tijorat banklari: kredit va depozitlar mutanosibligi

Tijorat banklari faoliyatida depozitlar kreditlarga nisbatan tezroq o‘sgan (5-jadval). Bir yil ichida kreditlar 13,3 foizga, depozitlar esa 35,2 foizga oshgan; natijada K/D nisbati 172,7 foizdan 144,8 foizgacha (−27,9 f.b.) pasaygan.

5-jadval. Tijorat banklarining kreditlari, depozitlari va K/D nisbati

Ko‘rsatkich	01.01.2025, mlrd so‘m	01.01.2026, mlrd so‘m	O‘zgarish
Kreditlar	533 121	604 002	+13,3%
Depozitlar	308 692	417 258	+35,2%
K/D nisbati	172,7%	144,8%	−27,9 f.b.

Manba: Markaziy bank ma’lumotlari [13, 14] asosida muallif hisob-kitoblari.

Bu banklarning depozit bazasi kreditlashdan tezroq kengayganini va ichki resurs bazasiga tayanish darajasi ortganini bildiradi. Shu bilan birga, K/D nisbati hamon 100 foizdan yuqori: kredit portfeli depozitlardan katta bo‘lib, farq boshqa manbalar hisobidan moliyalashtirilmoqda. Markaziy bank ma’lumotlariga ko‘ra, bu tendensiya 2026-yilda ham saqlangan: 2026-yil 1-avgust holatida depozitlar 482,7 trln so‘mga yetib, bir yil avvalgi 360,4 trln so‘mga nisbatan qariyb 34 foiz oshgan, kredit qoldig‘i esa 644,6 trln so‘mni tashkil etgan va 68,4 trln so‘mga ko‘paygan [15]. Ushbu qiymatlardan hisoblangan K/D nisbati bir yil avvalgi taxminan 160 foizdan 133,5 foizgacha pasaygan (muallif hisob-kitobi).

4. MUHOKAMA.

Natijalar uch yo‘nalish o‘rtasida o‘zaro bog‘liq o‘zgarishlarni ko‘rsatadi, ammo bu bog‘liqlik sababiy deb talqin qilinmaydi. Birinchidan, investitsiya hajmining tez o‘sishi moliyalashtirish tarkibining xorijiy manbalar tomon siljishi bilan kechgan: 66 foizga yaqin ulush yirik kapital talab qiluvchi loyihalarni tezroq

moliyalashtirish imkonini berishi mumkin, ammo qarzga xizmat ko‘rsatish va valyuta risklarini keltirib chiqarishi ham mumkin. Rasmiy ko‘rsatkich to‘g‘ridan-to‘g‘ri investitsiya va tashqi kreditni bir guruhda berganligi sababli bu risklarni ajratib baholab bo‘lmaydi, shu bois keyingi tadqiqotlarda xorijiy moliyalashtirishni instrumentlar bo‘yicha bo‘lish maqsadga muvofiq.

Ikkinchidan, inflyatsiya sekinlashgan bo‘lsa-da, narxlar darajasi yig‘ilma tarzda sezilarli oshgan va xizmatlar narxi tezroq o‘sgan. Fisher yondashuvi nuqtayi nazaridan bu pul-kredit sharoitlari va narx kutilmalarini kuzatib borish zarurligini ko‘rsatadi [4]. Real daromadlarning inflyatsiyadan tezroq o‘sishi xarid qobiliyati uchun ijobiy bo‘lsa-da, past daromadli oilalar byudjetida zaruriy xizmatlar ulushi yuqori bo‘lgani sababli ular uchun narxlar bosimi kuchliroq bo‘lishi mumkin; bu fikr daromad guruhlari bo‘yicha ma’lumotlar bilan tekshirilishi lozim.

Uchinchidan, depozitlarning jadal o‘sishi bank tizimining resurs bazasini mustahkamlaydi va Levine ta’kidlagan moliyaviy vositachilik funksiyasini qo‘llab-quvvatlaydi [6]. Shu bilan birga, ishlatilgan manbalarda depozitlarning muddati va valyuta tarkibi keltirilmagani uchun muddat nomuvofiqligi va likvidlik bosimi [2, 3] to‘g‘risida aniq xulosa chiqarib bo‘lmaydi. Investitsiya va bank ko‘rsatkichlarini solishtirganda esa bank kreditlari ulushi investitsiyalarni moliyalashtirishda 2 foizdan past bo‘lib qolayotgani, banklar resurslari esa tez o‘sayotgani bank ichki resurslari investitsiya jarayoniga to‘liq yo‘naltirilmayotgan bo‘lishi mumkinligini ko‘rsatadi; bu faraz alohida tadqiqotni talab qiladi.

ADB strategiyasi [1] va IMF tavsiyalari [5] xususiy sektor yetakchiligidagi o‘sish zarurligini ta’kidlashi fonida moliyalashtirish manbalari tarkibini monitoring qilishning ahamiyati ortadi. Statistik kuzatuvning vazifasi manbani «yaxshi» yoki «yomon» deb baholash emas, balki hajm, ulush, risk va natija o‘rtasidagi bog‘liqlikni ko‘rsatishdir. Tadqiqotning cheklovlari sifatida 2025-yil ma’lumotlarining dastlabki xarakteri, qisqa yillik qator va bank ma’lumotlarining ikki sana bilan chegaralanganligini ta’kidlash lozim.

5. XULOSA VA TAVSIYALAR.

2021–2025-yillarda O‘zbekistonda asosiy kapitalga investitsiyalar hajmi 239,6 trln so‘mdan 603,6 trln so‘mgacha oshdi, nominal hajmning o‘rtacha yillik murakkab o‘sish sur’ati qariyb 26 foizni tashkil etdi. Moliyalashtirishda xorijiy investitsiya va kreditlar ulushi 34,75 foizdan 66,41 foizgacha oshdi, korxonalarning o‘z mablag‘lari ulushi 28,54 foizdan 14,98 foizgacha, bank kreditlari ulushi 7,99 foizdan 1,91 foizgacha kamaydi; HHI 2546 dan 4786 punktgacha ko‘tarildi.

Yillik inflyatsiya 2025-yilda 107,3 foizgacha pasaydi, ammo narxlarning yig‘ilma o‘sishi va xizmatlar narxining yuqori sur’ati saqlanib qoldi; aholining real daromadlari 2025-yilda 9,2 foizga oshdi. Bank sektorida 2025-yil davomida depozitlar 35,2 foizga, kreditlar 13,3 foizga oshib, K/D nisbati 172,7 foizdan 144,8 foizgacha pasaydi. Natijalar tavsifiy bo‘lib, sababiy ta’sirni isbotlamaydi.

Tahlil asosida quyidagi tavsiyalar beriladi: birinchidan, investitsiya siyosatini baholashda xorijiy to‘g‘ridan-to‘g‘ri investitsiya va tashqi qarz kreditlarini alohida ko‘rsatish hamda moliyalashtirish manbalari konsentratsiyasini (HHI) muntazam kuzatish; ikkinchidan, aholi xarid qobiliyatini o‘rtacha ko‘rsatkichlar bilan cheklamasdan, daromad guruhlari va xarajat toifalari bo‘yicha real xarajatlar tahlilini joriy etish; uchinchidan, banklarda K/D nisbatini depozit muddati, valyutasi va yirik omonatchilar konsentratsiyasi bilan birga doimiy stress-sinovdan o‘tkazish; to‘rtinchidan, bank resurslarining investitsiya kreditlariga yo‘naltirilishini tarmoq va muddat kesimida o‘rganish. Keyingi tadqiqotlarda uzoqroq vaqt qatorlari va hududiy ma’lumotlar bilan ekonometrik baholash muhim bo‘lib qoladi.

FOYDALANILGAN ADABIYOTLAR RO‘YXATI (REFERENCES)

1. Asian Development Bank. (2024). Uzbekistan: Country Partnership Strategy, 2024–2028. Manila: ADB. URL: https://www.adb.org/documents/uzbekistan-country-partnership-strategy-2024-2028

2. Basel Committee on Banking Supervision. (2008). Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision. Basel: Bank for International Settlements.

3. Diamond, D. W., Dybvig, P. H. (1983). Bank Runs, Deposit Insurance, and Liquidity. Journal of Political Economy, 91(3), 401–419.

4. Fisher, I. (1911). The Purchasing Power of Money. New York: Macmillan.

5. International Monetary Fund. (2025). Republic of Uzbekistan: 2025 Article IV Consultation — Press Release; and Staff Report. IMF Country Report No. 25/143. Washington, DC: IMF. DOI: 10.5089/9798229014755.002.

6. Levine, R. (1997). Financial Development and Economic Growth: Views and Agenda. Journal of Economic Literature, 35(2), 688–726.

7. O‘zbekiston Respublikasi Milliy statistika qo‘mitasi. SIAT: Asosiy kapitalga investitsiyalar hajmi (yillik), indikator 1.04.01.0001. Yangilangan: 27.08.2026. URL: https://siat.stat.uz/data/1326/

8. O‘zbekiston Respublikasi Milliy statistika qo‘mitasi. SIAT: Asosiy kapitalga investitsiyalar o‘sish sur’ati, indikator 4.02.01.0002. Yangilangan: 27.08.2026. URL: https://siat.stat.uz/data/1929/

9. O‘zbekiston Respublikasi Milliy statistika qo‘mitasi. SIAT: Moliyalashtirish manbalari hisobidan asosiy kapitalga investitsiyalar hajmi (yillik), indikatorlar 1.04.01.0109, 1.04.01.0116, 1.04.01.0117, 1.04.01.0118, 1.04.01.0119. Yangilangan: 06.08.2026. URL: https://siat.stat.uz/data/2633/

10. O‘zbekiston Respublikasi Milliy statistika qo‘mitasi. Consumer price index (CPI) in the Republic of Uzbekistan for December 2025 (press-reliz). URL: https://stat.uz/img/press-relizlar/press-reliz-ipts-za-dekabr-2025-eng_p16989.pdf

11. O‘zbekiston Respublikasi Milliy statistika qo‘mitasi. SIAT: Growth rate of real total income of the population, indikator 2.03.01.0014. Yangilangan: 04.02.2026. URL: https://siat.stat.uz/data/443/?lang=en

12. O‘zbekiston Respublikasi Milliy statistika qo‘mitasi. O‘zbekiston Respublikasining 2025-yildagi ijtimoiy-iqtisodiy holati raqamlarda (dastlabki ma’lumotlar). URL: https://stat.uz/en/press-center/news-of-committee/66397-zbekiston-respublikasining-izhtimoij-i-tisodij-olati-ra-amlarda-4

13. O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki. Tijorat banklarining kredit va depozitlari to‘g‘risida 2026-yil 1-yanvar holatiga ma’lumot. Yangilangan: 21.01.2026. URL: https://cbu.uz/oz/statistics/bankstats/3326231/

14. O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki. Information on total loans and total deposits of banks as of January 1, 2025. Yangilangan: 27.01.2025. URL: https://cbu.uz/en/statistics/bankstats/2123879/

15. Daryo.uz. (2026). Uzbekistan’s banks’ net profit rises 68% (Markaziy bank ma’lumotlari asosida, 2026-yil 1-avgust holati). URL: https://daryo.uz/en/2026/09/21/uzbekistan-banks-net-profit-rises-68-to-105bn/