



ОПТИМИЗАЦИЯ ПРОЦЕССОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Ахмедова Улмасай Хусан кызы

преподаватель кафедры

банковского учёта и аудита

Ташкентский государственный

экономический университет

E-mail: ahmedovaulmasoy@gmail.com

Аннотация. В статье рассматриваются ключевые характеристики проблемных кредитов и их роль в системе макроэкономического регулирования. Особое внимание уделено анализу влияния неработающих кредитов (NPL) на устойчивость экономики и эффективность функционирования банковского сектора. Рост их удельного веса свидетельствует о недостатках кредитной политики, приводит к снижению ликвидности банков и может отрицательно сказаться на уровне доверия со стороны инвесторов и вкладчиков. Проблемные кредиты выступают одним из основных индикаторов финансовой устойчивости банковской системы.

Ключевые слова: проблемный кредит, возврат кредита, кредитный портфель, финансовое консультирование, юридические меры.

TIJORAT BANKLARIDA PROBLEMATIK KREDITLARNI REGULYATSIYA QILISH JARAYONLARINI OPTIMIZATSIYA QILISH

Ahmedova Ulmasoy Husan qizi

bank hisobi va audit

kafedrası o'qituvchisi

Toshkent davlat

iqtisodiyot universiteti

E-mail: ahmedovaulmasoy@gmail.com

Annotatsiya. Maqolada problematik kreditlarning asosiy xususiyatlari va ularning makroiqtisodiy tartibga solish tizimidagi roli tahlil qilinadi. Ayniqsa, faoliyat qilmayotgan kreditlar (NPL) iqtisodiy barqarorlik va banklar sektori faoliyati samaradorligiga ta'siri o'rganiladi. Ularning ulushi o'sishi kredit siyosatidagi kamchiliklardan dalolat beradi, banklar likvidligi pasayishiga olib keladi va investorlar hamda mijozlar ishonchiga salbiy ta'sir ko'rsatishi mumkin. Problematik kreditlar bank tizimi moliyaviy barqarorligining asosiy ko'rsatkichlaridan biri sifatida xizmat qiladi.

Kalit so'zlar: muammoli kredit, kreditni qaytarish, kredit portfeli, moliyaviy maslahat, huquqiy choralar.



OPTIMIZATION OF PROCESSES FOR REGULATING NON-PERFORMING LOANS IN COMMERCIAL BANKS

Akhmedova Ulmasoy Khusan kizi

Lecturer, Department of

Banking Accounting and Audit

Tashkent State University of Economics

E-mail: ahmedovaulmasoy@gmail.com

Abstract. The article examines the key characteristics of non-performing loans and their role in the macroeconomic regulatory system. Particular attention is given to the analysis of the impact of non-performing loans (NPLs) on economic stability and the operational efficiency of the banking sector. An increase in their share indicates shortcomings in credit policy, leads to a reduction in bank liquidity, and may negatively affect the level of trust from investors and depositors. Non-performing loans serve as one of the primary indicators of the financial stability of the banking system.

Keywords: “problem” loan, loan repayment, loan portfolio, financial consulting, legal measures.

Введение

Управление проблемной (неработающей) кредитной задолженностью продолжает оставаться одной из ключевых задач современных банковских систем на глобальном уровне. Независимо от степени экономического развития государств, кредитные организации подвержены рискам снижения качества кредитных портфелей, особенно в периоды макроэкономической нестабильности и ухудшения платёжеспособности заёмщиков.

После мирового финансового кризиса 2008 года приоритет в банковской практике был смещён в сторону своевременной идентификации потенциально проблемных активов с применением инструментов стресс-тестирования, механизмов реструктуризации задолженности и иных превентивных мер. Существенную роль в распространении передовых подходов к управлению неработающими кредитами играют международные финансовые институты, такие как Международный валютный фонд, Всемирный банк и Базельский комитет по банковскому надзору.

В условиях усиления конкурентной борьбы и нестабильной внешнеэкономической конъюнктуры вопросы повышения результативности управления проблемными активами приобретают особую значимость. Эффективная политика в данной сфере способствует снижению банковских потерь и укреплению доверия со стороны инвесторов и вкладчиков.

В Республике Узбекистан, несмотря на проводимые реформы в банковском секторе, проблема неработающих кредитов продолжает сохранять актуальность. Рост



их объёмов негативно отражается на финансовой устойчивости кредитных организаций и сдерживает расширение кредитной деятельности, что обуславливает необходимость комплексного совершенствования действующих механизмов с учётом международного опыта и национальных особенностей.

Обзор литературы

В экономической научной литературе термин «проблемные кредиты» интерпретируется неоднозначно, а его содержание изменяется в зависимости от методологических подходов и целей исследования. Вместе с тем большинство исследователей придерживаются позиции, согласно которой к проблемным относятся такие кредитные обязательства, по которым заёмщик нарушает условия кредитного договора, не выполняя их в установленные сроки, что приводит к образованию просроченной задолженности и росту вероятности невозврата средств.

Далее представлены отдельные трактовки данного понятия, сформулированные отечественными и зарубежными авторами:

Джон Кейнс утверждает, что дефолт или высокий уровень невозвратных долгов может вызвать экономический кризис, так как банки начинают ограничивать кредитование, что ведет к снижению инвестиций и замедлению экономического роста.⁹

Экономист Джозеф Шумпетер подчеркивает, что наличие проблемных кредитов может привести к потере доверия к банковской системе, что в свою очередь ведет к отказу от инвестиций и кредитования, замедляя экономический рост.¹⁰

Экономист Т.Н. Савельева (2017) считает что, проблемные кредиты – это кредиты, по которым заемщик не выплачивает основной долг и/или проценты в установленный срок, что приводит к образованию просроченной задолженности. Эти кредиты классифицируются как непогашенные в течение определенного периода времени, что может угрожать финансовой устойчивости банка.¹¹

И.В. Михайлова (2019) даёт определение на проблемные кредиты следующим образом: проблемные кредиты – это кредиты, по которым заемщик не исполнил свои обязательства в срок и не погасил долг в установленном порядке. Они могут включать в себя как кредиты с просроченной задолженностью, так и кредиты, по которым условия погашения были изменены или реструктурированы.¹²

Финансист В.С. Денисенко (2017) считает что, проблемные кредиты представляют собой кредиты, по которым заемщик не выполняет обязательства по

⁹ Кейнс Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег. – М.: Прогресс, 2007. – 352 с.

¹⁰ Шумпетер Й.А. Теория экономического развития. – М.: Прогресс, 1982. – 455 с.

¹¹ Савельева Т.Н. Проблемные кредиты и их влияние на финансовую устойчивость банков // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 6(83). – С. 215–219.

¹² Михайлова И.В. Проблемные кредиты: классификация и пути снижения // Финансы и кредит. – 2019. – № 12. – С. 64–72.



оплате долга или процентов в срок, что ведет к ухудшению финансового положения как заемщика, так и кредитной организации.¹³

Методология исследования

В рамках исследования использован комплекс общенаучных и специальных методов, включающий теоретический анализ, сравнительное сопоставление, эмпирическое исследование и метод кейс-стади. На первоначальном этапе проведён обзор научных публикаций, нормативно-правовой базы и международных стандартов, регламентирующих сферу управления проблемными кредитами. Далее выполнено сопоставление национальных механизмов регулирования с практиками Федеральной резервной системы США, Европейского центрального банка и рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору.

Следующий этап исследования предусматривает сбор и обработку статистической информации, характеризующей динамику неработающих кредитов (NPL) и объёмы сформированных резервов в крупнейших коммерческих банках страны. Дополнительно осуществлён корреляционный анализ взаимосвязи между макроэкономическими индикаторами и уровнем проблемной кредитной задолженности. В работе также рассмотрены практические примеры управления проблемными активами в трёх банках различного масштаба на основе интервью с сотрудниками подразделений риск-менеджмента.

Полученные теоретические обобщения и эмпирические результаты послужили базой для построения упрощённой эконометрической модели прогнозирования уровня NPL, а также для разработки методики оценки кредитоспособности заёмщиков. На их основе сформулированы предложения по совершенствованию механизмов ранней идентификации проблемных кредитов, оптимизации системы резервирования и процедур реструктуризации задолженности. Завершающим этапом исследования стала экспертная оценка предложенных мер и сценарный анализ их потенциального влияния на финансовую устойчивость банковской системы.

Анализ и результаты

Проблемные кредиты выступают одним из наиболее значимых факторов, оказывающих дестабилизирующее влияние на деятельность коммерческих банков и финансовую устойчивость системы в целом. В условиях экономической нестабильности, усиления геополитических рисков и волатильности рыночной среды особую актуальность приобретает необходимость эффективного управления

¹³ Денисенко В.С. Проблемные кредиты и их влияние на деятельность банковских организаций // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2017. – № 5. – С. 142–147.



кредитными рисками и своевременного регулирования задолженности, перешедшей в разряд проблемной.¹⁴

Проблемный кредит – это заем, по которому нарушены условия своевременного погашения основного долга и/или начисленных процентов на протяжении установленного периода, как правило, 90 и более дней. Такие ссуды классифицируются по уровню риска: сомнительные, безнадежные и реструктурированные. При их отнесении к определённой категории учитываются различные признаки, включая снижение платёжеспособности заемщика, утрату ликвидности залога, ухудшение финансовых показателей и другие факторы.

По степени риска проблемные кредиты подразделяются на:

- **субстандартные** – характеризуются первыми сигналами ухудшения финансового состояния заемщика, однако при своевременном принятии корректирующих мер сохраняется высокая вероятность полного погашения долга;
- **сомнительные** – отличаются серьёзными нарушениями графика обслуживания долга и значительным ухудшением экономического положения заемщика, что ставит под вопрос возврат всей суммы кредита.
- **безнадежные** – представляют собой наивысший уровень риска, при котором вероятность возврата задолженности крайне мала или отсутствует, даже при применении всех возможных мер взыскания.¹⁵

Данная классификация позволяет банкам оперативно реагировать на ухудшение качества активов, корректировать стратегии управления рисками и формировать устойчивую кредитную политику в соответствии с требованиями Центрального банка и международных стандартов.

Глобальная динамика NPL в различных странах представлена на диаграмме, иллюстрирующей масштабы и тенденции роста проблемной задолженности в мировом банковском секторе.

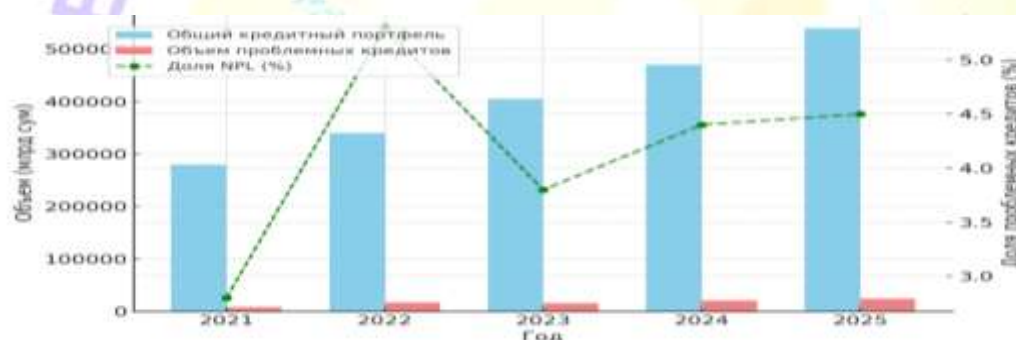
¹⁴ Кузнецов, А.В. Управление розничной просроченной задолженностью в кредитных организациях. / А.В. Кузнецов, Т.Е. Старикова // Вестник Международного института рынка. - 2017.

¹⁵ Постановление Правления Центрального банка Республики Узбекистан "Об утверждении Положения о порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках". [Зарегистрировано Министерством юстиции Республики Узбекистан 14 июля 2015 г. Регистрационный № 2696]



В последние годы в банковском секторе Республики Узбекистан наблюдается активное расширение кредитной деятельности, что сопровождается увеличением как общего объёма кредитного портфеля, так и количества неработающих кредитов (NPL — non-performing loans). По состоянию на март 2025 года совокупный объём кредитов, предоставленных коммерческими банками, составил 540,0 трлн сумов, из которых 24,3 трлн сумов приходилось на проблемную задолженность. Таким образом, доля NPL достигла 4,5% от общего кредитного портфеля. Для сопоставления, в 2021 году данный показатель находился на уровне 2,8%, что свидетельствует о почти двукратном росте удельного веса проблемных кредитов за анализируемый период.¹⁶

Рисунок-1. Динамика кредитного портфеля и проблемных кредитов в Узбекистане (2021-2025 гг.)¹⁷



до 540,0 трлн сумов, что свидетельствует почти о двукратном росте по сравнению с начальным уровнем. Данная тенденция отражает активизацию кредитования и подтверждает ведущую роль банковского сектора в финансировании национальной экономики.

Одновременно с расширением кредитного портфеля наблюдалось значительное увеличение объёмов проблемной задолженности. Так, в 2021 году сумма неработающих кредитов составляла 7,8 трлн сумов, тогда как к 2025 году данный показатель достиг 24,3 трлн сумов, увеличившись более чем в три раза. Наиболее существенный рост был зафиксирован в 2022 году, когда объём проблемных ссуд достиг 17,2 трлн сумов. Это может быть обусловлено ухудшением макроэкономической конъюнктуры, снижением платёжной дисциплины заёмщиков, а также влиянием внешних экономических шоков.

Удельный вес неработающих кредитов в структуре кредитного портфеля также характеризовался заметной волатильностью. В 2021 году доля NPL составляла 2,8%,

¹⁶ <https://podrobno.uz>

¹⁷ Составлена автором по данным сайта <https://cbu.uz/ru/>.



в 2022 году увеличилась до 5,3%, после чего в 2023 году снизилась до 3,8%, что, вероятно, связано с реализацией мер по реструктуризации задолженности и усилением работы по её взысканию. Однако в 2024–2025 годах вновь зафиксирован рост данного показателя до 4,4% и 4,5% соответственно, что указывает на сохраняющиеся проблемы и нестабильность в системе управления кредитными рисками.

Причины увеличения объёмов проблемных кредитов носят комплексный характер и обусловлены как внутренними, так и внешними факторами. К числу основных из них относятся снижение платёжной дисциплины заёмщиков, недостаточная проработка оценки их кредитоспособности на этапе принятия решений о выдаче кредитов, а также макроэкономическая нестабильность, связанная с инфляционными процессами, колебаниями обменного курса и воздействием внешнеэкономических шоков. Дополнительное влияние оказали изменения в системе банковского регулирования, направленные на ужесточение требований к качеству активов и повышению прозрачности кредитных операций.

Результаты отраслевого анализа свидетельствуют о том, что наибольшая концентрация неработающих кредитов наблюдается в сферах недвижимости, строительства, розничной торговли и малого бизнеса. Наиболее уязвимыми оказались предприятия с низким уровнем финансовой устойчивости и недостаточно развитой системой риск-менеджмента. При этом в ряде коммерческих банков доля проблемных кредитов существенно превышает среднерыночные значения. Так, в «Банке развития бизнеса» в мае 2024 года показатель NPL достигал 15%, тогда как в «Ипотека Банк» он составлял около 8,8%.

Рост объёмов проблемной задолженности оказывает многоаспектное негативное воздействие на банковский сектор, выражающееся в снижении уровня ликвидности, увеличении потребности в формировании резервов, ограничении возможностей расширения кредитования и сокращении доходности банковских операций. В долгосрочном периоде данные тенденции способны замедлить инвестиционную активность и сдерживать темпы экономического роста. Кроме того, усиливаются репутационные риски банков, что негативно отражается на уровне доверия со стороны вкладчиков и инвесторов.

Для стабилизации ситуации требуется реализация комплекса мер, направленных на повышение эффективности управления проблемными активами. Приоритетными направлениями являются развитие систем раннего выявления кредитных рисков, совершенствование механизмов реструктуризации и взыскания задолженности, внедрение цифровых инструментов анализа кредитного портфеля, а также повышение профессиональной подготовки сотрудников риск-подразделений. Существенное значение имеет и повышение финансовой грамотности заёмщиков, а



также формирование стимулов для добросовестного исполнения кредитных обязательств.

В условиях нарастания кредитных рисков перед банковской системой Республики Узбекистан стоит задача выработки устойчивых и адаптивных подходов к работе с проблемными кредитами. Реализация указанных мер позволит укрепить финансовую стабильность банковского сектора, улучшить качество кредитного портфеля и создать предпосылки для долгосрочного устойчивого развития национальной экономики.

Заключение

Проблемные кредиты являются объективным элементом банковской практики и требуют комплексного и профессионального подхода к управлению ими. Эффективное урегулирование данной категории активов возможно только при сочетании превентивных мер, развитой системы риск-менеджмента, применения разнообразных инструментов взыскания задолженности и активного использования современных цифровых технологий.

Эффективность работы с проблемной задолженностью определяется не столько отдельными техническими решениями, сколько способностью банков выстраивать сбалансированную политику, направленную на защиту собственных финансовых интересов при одновременном сохранении долгосрочных партнёрских отношений с заёмщиками. В условиях усиления конкуренции и повышения регуляторных требований кредитным организациям необходимо непрерывно совершенствовать механизмы управления кредитными рисками и формировать гибкие стратегии работы с проблемными активами.

Перспективы дальнейшего развития банковского сектора в значительной степени зависят от способности финансовых институтов оперативно адаптироваться к изменениям экономической среды, внедрять инновационные технологии и обеспечивать высокий уровень управления рисками. Реализация комплексного подхода, основанного на сочетании передового международного опыта с учётом национальных особенностей, создаёт условия для эффективного контроля уровня проблемных кредитов и укрепления устойчивости финансовой системы страны.

Список использованной литературы

1. Постановление Правления Центрального банка Республики Узбекистан “Об утверждении Положения о порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках”. [Зарегистрировано Министерством юстиции Республики Узбекистан 14 июля 2015 г. Регистрационный № 2696]



2. Кейнс Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег. – М.: Прогресс, 2007. – 352 с.
(источник для идей о дефолте и кризисах; лучше использовать именно эту книгу, если ссылаешься на Кейнса)
3. Шумпетер Й.А. Теория экономического развития. – М.: Прогресс, 1982. – 455 с.
(его ключевая работа, где он пишет о доверии и инвестициях)
4. Савельева Т.Н. Проблемные кредиты и их влияние на финансовую устойчивость банков // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 6(83). – С. 215–219.
5. Михайлова И.В. Проблемные кредиты: классификация и пути снижения // Финансы и кредит. – 2019. – № 12. – С. 64–72.
6. Денисенко В.С. Проблемные кредиты и их влияние на деятельность банковских организаций // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2017. – № 5. – С. 142–147.
7. Козлов А.А. Проблемные кредиты и их влияние на финансовую устойчивость банковской системы // Финансы и кредит. – 2018. – № 4. – С. 45–52.
8. Кузнецов, А.В. Управление розничной просроченной задолженностью в кредитных организациях. / А.В. Кузнецов, Т.Е. Старикова // Вестник Международного института рынка. - 2017.
9. <https://podrobno.uz>
10. www.cbu.uz