



ОПТИМИЗАЦИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРОБЛЕМНЫМИ КРЕДИТАМИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ УЗБЕКИСТАНА

Улмасой Хусан кизи Ахмедова

Ташкентский государственный экономический университет,

преподаватель кафедры “Банковский учёт и аудит”

ahmedovaulmasoy@gmail.com +998946156555

Аннотация. В статье дается определение проблемным кредитам раскрывается их роль в макроэкономическом регулировании и в развитии экономики в целом; рассматривается механизм регулирования, методы их решения в современных условиях.

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

BANK SEKTORIDA PROBLEMATIK KREDITLARNI BOSHQARISH TIZIMINI OPTIMIZATSIYA QILISH

Ulmasoy Xusan qizi Ahmedova

Toshkent Davlat Iqtisodiyot Universiteti,

“Bank hisob va audit” kafedrasi o‘qituvchisi

ahmedovaulmasoy@gmail.com +998946156555

Annotatsiya. Maqolada problematik kreditlarga ta’rif berilgan, ularning makroiqtisodiy tartibga solish va umumiy iqtisodiy rivojlanishdagi roli ochib berilgan; shuningdek, zamonaviy sharoitda ularni boshqarish mexanizmlari va yechim usullari ko‘rib chiqilgan.

Kalit so‘zlar: “muommoli” kredit, kreditning qaytarilishi, kredit portfeli, moliyaviy maslahatchilik, huquqiy chora-tadbirlar.

OPTIMIZATION OF THE SYSTEM FOR MANAGING NON-PERFORMING LOANS IN THE BANKING SECTOR OF UZBEKISTAN

Ulmasoy Khusan qizi Ahmedova

Tashkent State University of Economics,

Lecturer, Department of “Bank Accounting and Audit”

ahmedovaulmasoy@gmail.com +998946156555



Abstract. The article provides a definition of non-performing loans, highlights their role in macroeconomic regulation and overall economic development, and examines the mechanisms for their management as well as methods for addressing them in modern conditions.

Keywords: “non-performing” loan, loan repayment, loan portfolio, financial consulting, legal measures.

Введение

В условиях современной экономики ключевым приоритетом становится укрепление стабильности банковского сектора и повышение эффективности управления кредитными рисками, особенно в части проблемных займов. Усиление конкуренции в финансовой сфере, влияние внешнеэкономических изменений и внутренние вызовы требуют от коммерческих банков внедрения новых, более совершенных подходов к работе с некачественными активами. По данным Центрального банка Республики Узбекистан, на декабрь 2025 года уровень проблемных кредитов достиг 3,5%, что указывает на необходимость системного и активного подхода к их регулированию. Международная практика подтверждает, что значительное сокращение объема таких кредитов возможно при использовании цифровых решений, инструментов реструктуризации долгов и модернизированных методов оценки финансового состояния заёмщиков.

В последние годы банковский сектор Узбекистана претерпевает значительные изменения. По состоянию на 2025 год государственные банки контролируют около 62–65 % капитала и активов всего сектора, тогда как доля частных банков постепенно растёт¹⁸. Эти данные отражают необходимость дальнейшего совершенствования политики управления проблемными кредитами, включая развитие аналитических инструментов, усиление внутреннего контроля и совершенствование нормативной базы.

Проблемными кредитами считаются такие займы, по которым заёмщик испытывает трудности с их погашением. Это может проявляться в несвоевременной

¹⁸ По данным сайта <https://www.uzdaily.uz/en/state>



выплате платежей, наличии просроченной задолженности по основной сумме или начисленным процентам. В некоторых случаях такие затруднения требуют проведения реструктуризации кредита, реализации залогового имущества или, в крайних ситуациях, признания заёмщика банкротом.

Управление проблемной кредитной задолженностью может осуществляться как на микро-, так и на макроуровне. Микроуровень предполагает формирование специализированных структур, отвечающих за работу с проблемными активами, как в рамках самих коммерческих банков, так и в виде отдельных специализированных организаций. В большинстве стран именно данный уровень является основным звеном практической работы по управлению портфелем неработающих кредитов.

Макроуровень, в свою очередь, связан с участием государства в процессе урегулирования проблемной задолженности. В рамках данного подхода создаются специальные государственные агентства, осуществляющие выкуп, управление и обслуживание портфелей проблемных кредитов в тесном взаимодействии с центральным банком страны.

Основная часть

В рыночной экономике система кредитования играет ключевую роль, обеспечивая потребности физических и юридических лиц в финансировании и являясь основой деятельности банков. При выдаче кредитов банки неизбежно сталкиваются с рисками, связанными с неплатёжеспособностью заемщиков.

Кредит — это предоставление денежных средств на условиях возвратности, срочности и платности, при которых заемщик обязуется вернуть полученную сумму и проценты в установленный срок.

Экономические проблемы, наблюдаемые в стране, негативно влияют на кредитные портфели банков, способствуя росту доли проблемных займов. Это дестабилизирует не только банковскую систему, но и экономику в целом, ухудшая финансовые показатели банков, создавая трудности для всех участников кредитных отношений и снижая доверие населения к банковскому сектору.

Проблемные (неработающие) кредиты (non-performing loans, NPL) — это ссуды, по которым заемщики не выполняют обязательства в установленные сроки.



Рост доли NPL снижает финансовую устойчивость банков, ограничивает их кредитные возможности и увеличивает потребность в резервировании, что замедляет экономическое развитие.

Анализ динамики и структуры проблемных кредитов по периодам позволяет более глубоко и объективно оценить состояние кредитного портфеля банковской системы. Изучение изменений просроченной задолженности в разрезе лет, отраслей экономики, категорий заемщиков и видов кредитования дает возможность выявить основные тенденции, определить факторы роста или снижения уровня NPL и установить наиболее уязвимые сегменты. Такой сопоставительный подход помогает не только диагностировать текущие проблемы, но и формировать эффективные меры по снижению объема проблемных активов. Дополнительная визуализация данных в виде таблиц, диаграмм и графиков облегчает интерпретацию статистики, делает выводы более наглядными и способствует повышению качества управленческих решений в банковской сфере.



Рисунок 3. Информация об общем портфеле кредита и доля проблемных кредитах коммерческих банков в Республики Узбекистан по состоянию с 1 октября 2021 года по 1 октября 2025 года, млрд. сум.¹⁹

Анализ динамики кредитного портфеля банков Республики Узбекистан за 2021–2025 годы показал устойчивый рост его объема — с 311,6 трлн сумов в 2021 году до 581,2 трлн сумов в 2025 году, что почти в 1,9 раза выше уровня базового

¹⁹ Составлено автором по данным сайта <https://cbu.uz/ru/>

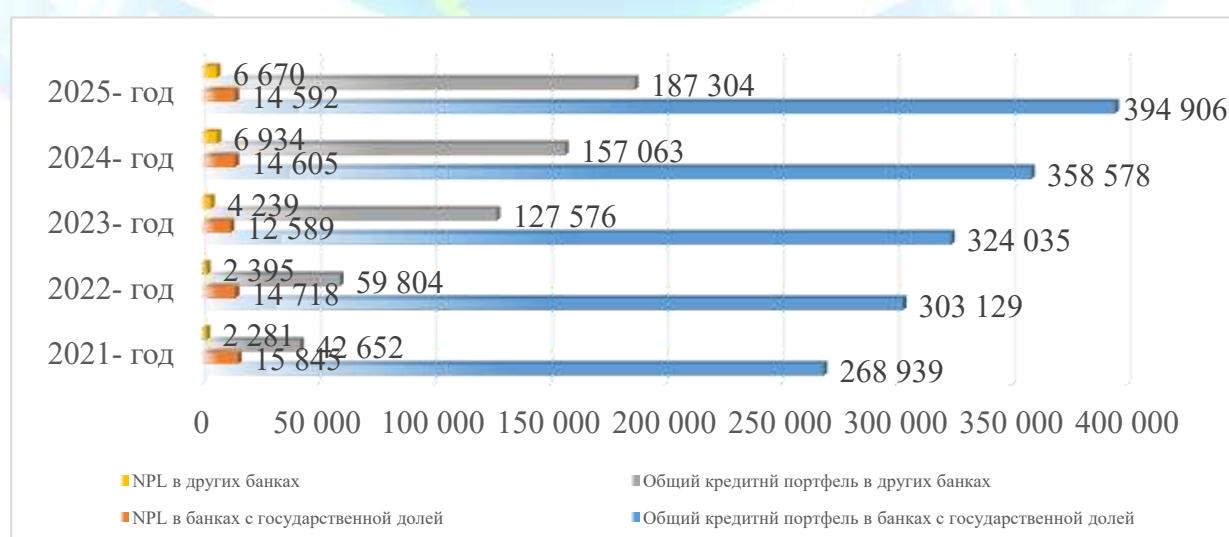


периода. Вместе с расширением объемов кредитования наблюдались колебания уровня проблемных кредитов (NPL).

Так, объем проблемных кредитов в 2021 году составлял 18,1 трлн сумов, снизившись к 2023 году до 16,8 трлн сумов, однако в 2024 году вновь увеличился до 21,5 трлн сумов под воздействием макроэкономических факторов. В 2025 году отмечено незначительное снижение данного показателя до 21,3 трлн сумов, что связано с внедрением банками новых инструментов управления проблемными активами, включая автоматизированные системы взыскания и многоэтапные процедуры реструктуризации.

Доля проблемных кредитов в общем объеме кредитного портфеля снизилась с 5,8 % в 2021 году до 3,7 % в 2025 году, что отражает повышение эффективности риск-менеджмента и улучшение качества кредитных активов. В целом, в банковском секторе прослеживается положительная тенденция к укреплению финансовой устойчивости и совершенствованию механизмов управления проблемными кредитами.

Теперь рассмотрим распределение проблемных кредитов между банками с государственной долей и коммерческими банками без участия государства. Такой подход позволяет выявить различия в уровне кредитного риска, определить степень устойчивости отдельных групп банков и понять, какие институциональные факторы влияют на формирование портфеля проблемных активов. Анализ долей NPL в этих двух сегментах также помогает оценить эффективность внутренних процедур риск-





менеджмента и качество корпоративного управления в банках различных форм собственности.

Рисунок 4. Информация об общем портфеле кредитов и доле проблемных кредитов в банках с государственной долей и других коммерческих банках по состоянию на 1 октября 2021 года — 1 октября 2025 года, млрд сум.²⁰

В период 2021–2025 годов в банковском секторе Республики Узбекистан наблюдалась устойчивая тенденция роста объёмов кредитования как в банках с государственной долей, так и в других коммерческих банках. При этом, наряду с расширением кредитных вложений, отмечалось постепенное увеличение объёма и доли проблемных кредитов, что указывает на необходимость совершенствования системы управления кредитными рисками.

Так, в 2021 году объём кредитного портфеля государственных банков составил 268,9 трлн сумов, а других коммерческих банков — 42,6 трлн сумов; к 2025 году данные показатели увеличились до 394,9 и 187,3 трлн сумов соответственно. При этом объём проблемных кредитов (NPL) в государственных банках в 2025 году составил 14,6 трлн сумов, в то время как в других банках — 6,7 трлн сумов.

Более высокие темпы роста NPL в частном секторе свидетельствуют о повышении уровня кредитных рисков и ослаблении качества кредитного портфеля, что связано с либерализацией условий кредитования и снижением платёжной дисциплины заемщиков. Несмотря на положительную динамику общего объёма кредитования, отмечается необходимость усиления механизмов риск-менеджмента, мониторинга кредитных операций и внедрения профилактических мер по предупреждению роста проблемных активов.

В исследовании проанализировано влияние ключевых макроэкономических факторов на уровень проблемных кредитов в банковской системе Узбекистана за 2021–2025 годы. Так, темпы роста ВВП в этот период колебались от 4,8 % до 7,2 %, что отражает умеренное расширение экономической активности и влияние на платёжеспособность заемщиков. Уровень инфляции составил 10,6 % в 2021 году,

²⁰ Составлено автором по данным сайта <https://cbu.uz/ru/>



достиг пика в 12,2 % в 2022 году и снизился до 7,8 % к 2025 году, что напрямую влияло на снижение покупательной способности населения и повышение риска просрочек. Средний курс доллара США к суму изменился с 10 691,91 сумов в 2021 году до 12 422,90 сумов в 2025 году, курс евро — с 12 472,11 до 14 457,77 сумов, а курс российского рубля колебался от 125,42 до 145,3 сумов, что отражало валютные риски для заемщиков, имеющих обязательства в иностранной валюте. Уровень безработицы снизился с ~5,0 % в 2021 году до ~4,3 % в 2025 году, однако сохраняющееся давление на доходы населения продолжало ограничивать платёжеспособность части заемщиков.

Анализ показал, что данные макроэкономические колебания существенно влияют на качество кредитных портфелей и рост доли проблемных кредитов, что подтверждает необходимость комплексного подхода к управлению кредитными рисками с учётом макроэкономических условий. Использование таких данных позволяет более эффективно прогнозировать вероятность дефолтов, разрабатывать меры по снижению проблемных кредитов и укреплять финансовую устойчивость банковской системы.

Коммерческие банки Узбекистана используют комплекс методов работы с проблемными активами: реструктуризацию задолженности, взыскание долгов, продажу активов коллекторам, создание резервов и механизмы раннего выявления кредитных рисков. Эффективность этих инструментов обеспечивается действующей правовой базой: Законом Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности», Законом «О кредитных организациях», а также Президента Республики Узбекистан №ПП-3270 от 12.09.2017 года. Применение данных мер способствовало снижению доли проблемных кредитов и укреплению устойчивости банковского сектора.²¹

Заключение

В условиях динамичного развития национальной экономики и продолжающейся финансовой либерализации обеспечение устойчивости банковской системы приобретает особое значение. Одним из ключевых факторов, определяющих

²¹ <https://www.lex.uz/acts/5972413>



стабильность работы коммерческих банков, остаются проблемные кредиты, уровень которых прямо отражает качество кредитного портфеля, эффективность применения инструментов риск-менеджмента и общую надёжность финансовых институтов.

Проведённое исследование позволило комплексно рассмотреть теоретические, аналитические и практические аспекты управления проблемными кредитами, включая методы их выявления, контроля и минимизации рисков. Были выявлены основные причины формирования проблемной задолженности, среди которых можно отметить недостаточную оценку платёжеспособности заёмщиков на стадии выдачи кредитов, колебания макроэкономических показателей, а также влияние внешнеэкономических факторов и изменений в регулировании банковской деятельности.

На основе полученных результатов были разработаны рекомендации по снижению доли проблемных кредитов, включающие совершенствование систем раннего выявления рисков, применение эффективных процедур реструктуризации и взыскания задолженности, а также внедрение современных цифровых технологий и повышение квалификации специалистов, работающих с проблемными активами. Реализация предложенных мер способна не только уменьшить объёмы проблемных кредитов, но и укрепить финансовую устойчивость банковской системы, повысить доверие вкладчиков и инвесторов, а также создать благоприятные условия для дальнейшего устойчивого развития национальной экономики Республики Узбекистан.

Список использованной литературы

1. Боннер Е. А. Банковское кредитование / Е.А. Боннер. - М.: Городец, 2017. – 160 с.
2. Гасанов О.С. Оценка индекса риска ведущих банков России / О.С. Гасанов, В.Н. Самсонова // Международный научный журнал «Символ науки». 2016. № 9. С. 80-82.
3. Посная Е.А., Колесников А.М. Значение модели экономического капитала в оценке капитала банка // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: «Экономика и экологический менеджмент». 2018. № 1 С. 113–118.
4. Саблин М.Т. Взыскание долгов: от профилактики до принуждения: практическое пособие / М.Т. Саблин. – М.: КноРус, 2016. – 416 с.



5. Тавасиев А.М. Банковское кредитование: учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, З.П. Бычков; под. ред. А.М. Тавасиева. – 2-е изд., перераб. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 366 с.

6. Коробова Г.Г. Организация банковского контроля за проблемными кредитами / Г.Г. Коробова, Ф.Х. Кодзоева // Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). – 2014. – № 4.– С. 171- 175.

7. Локтионова Ю.Н. Финансовые инструменты управления дебиторской и кредиторской задолженностью банка / Ю.Н. Локтионова, А.Б. Автандилова // Социальные науки. 2017. Т.1. № 3-1(18). С. 20-28.

8. Ibbotson R. 2016 Stocks, Bonds, Bills, and Inflation (SBBI) Yearbook. Wiley, 2016. – 368 р

Интернет сайти:

1. <https://podrobno.uz>
2. <https://www.vsemirnyjbank.org/ru>
3. <https://cyberleninka.ru>
4. <https://advice.uz/ru>