



№4

MOLIYAVIY TEXNOLOGIYALAR

ILMIY ELEKTRON JURNALI



ISSN: 2181-3965
VOLUME 5
TOSHKENT 2026

“MOLIYAVIY TEXNOLOGIYALAR” ILMIY ELEKTRON JURNALI TAHRIRIYAT KENGASHI RAISI

To‘lqin Zakirovich Teshabayev – tahririyat kengashi raisi. Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

TAHRIRIYAT KENGASHI

Mehmonov Sultonali Umaraliyevich – Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, O‘quv ishlari bo‘yicha birinchi prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Abdurahmanova Gulnora Qalandarovna - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Ilmiy ishlar va innovatsiyalar bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Karimova Komila Daniyarovna - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Yoshlar masalalari va ma‘naviy-marifiy ishlar bo‘yicha birinchi prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

Xudoyqulov Sadirdin Karimovich - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Hududiy ta‘lim masalalari va markazlar bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Sindarov Sherzod Egamberdiyevich – Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Infratuzilmalarni rivojlantirish va iqtisod ishlari bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

Saparov Aktam Jo‘rayevich – bosh muharrir, filologiya fanlari doktori

Islamkulov Alimnazar Xudjamuratovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Pardayev Abdunabi Xoliqovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Kuziyev Islomjon Ne‘matovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Baymuratov Tursunbay Maxkambayevich – iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor

Omonov Akrom Abdinazarovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Sharipov Qongratbay Avezimbetovich – texnika fanlari doktori, professor, O‘zbekiston Respublikasi Oliy ta‘lim, fan va innovatsiyalar vaziri

Jumayev Nodir Xosiyatovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor, O‘zbekiston Respublikasi Oliy Kengashi deputati

Haydarov Nizomiddin Hamroyevich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Raviprakash G. Dani – Xalqaro ta‘lim konsultanti, professor (AQSH)

Bagautdinova Nailya Gumerovna – Qozon federal universiteti Boshqaruv, iqtisodiyot va moliya instituti direktori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor (Rossiya Federatsiyasi)

Sharifzoda Mu‘min Mashokir – Tojik davlat huquq, biznes va siyosat instituti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor (Tojikiston Respublikasi)

Maley Elena Borisovna – Polotsk davlat universiteti rektori, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent (Belarus Respublikasi)

Asif Mahbub Karim – Malayziya Menejment va tadbirkorlik universiteti professori (Malayziya qirolligi)





Piter Xayk – Yevropa amaliy fanlar va menejment instituti ilmiy ishlar bo'yicha prorektori (Chexiya Respublikasi)

Yavuz Demirel – Kastamonu universiteti professori (Turkiya Respublikasi)

Jo'rayev Abdug'affor Safarovich – Termez agrotexnologiyalar va Innovatsion rivojlanish instituti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Ismanov Ibroxim Nabiyeovich – Farg'ona politexnika instituti kafedra mudiri, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Xayriddinov Azamat Botirovich – Qarshi muhandislik-iqtisodiyot instituti prorektori iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

Tashnazarov Samiddin Nizamovich – Samarqand iqtisodiyot va servis instituti kafedra mudiri, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Nurmanov Ulug'bek Anorbayevich - Bank-moliya akademiyasi “Buxgalteriya hisobi va audit” kafedrasini professori, iqtisodiyot fanlari doktori

Yakubova Nargiz Tursunbayevna – iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent

Mamatov Baxadir Safaraliyevich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Qiyosov Sherzod Uralovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Urazaliyev Kamoliddin Tajikulovich – iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

JURNAL TAHRIRIYATI

Saparov Aktam Jo'rayevich – bosh muharrir, filologiya fanlari doktori, dotsent

Avlokulov Anvar Ziyadullayevich – ilmiy muharrir, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Aliqulov Mehmonali Salohiddin o'g'li – mas'ul muharrir, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent

Buxorova Moxira Samandarovna – muharrir

O'zbekiston Respublikasi OAK Rayosatining 2023-yil 3-iyundagi 364-son qarori bilan “Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) va fan doktori (DSc) ilmiy darajasiga talabgorlarning dissertatsiyalari yuzasidan assosiy ilmiy natijalarini chop etish tavsiya etilgan ilmiy nashrlar ro'yxatiga kiritilgan.

“Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali

23.11.2022-yildan

O'zbekiston Respublikasi Prezidenti Administratsiyasi huzuridagi Axborot va ommaviy kommunikatsiyalar agentligi tomonidan **№R-566966** reyestr raqami tartibi bo'yicha ro'yxatdan o'tkazilgan.

Litsenziya raqami: **№049864**





MUNDARIJA			
1.	Ollokulova Feruza Mansurovna	Uzoq muddatli davrda davlat-xususiy sheriklik rivojlanishning muqobil ssenariylari	7
2.	Умарова Зумрад Низомиддин кизи	Консолидациялашган молиявий ҳисоботларни тузиш: таъминлар, усуллар ва замонавий ёндашувлар	13
3.	Sayipov Begzod Rahimovich	Valyuta kursi va mehnat bozori barqarorligi o'rtasidagi makroiqtisodiy muvozanatni ta'minlashda monetar siyosatning roli	25
4.	Sharipov G'ulomjon Qarshi o'g'li	Qashqadaryo viloyatida yashil iqtisodiyot rivojlanishining zamonaviy holati va rivojlanish istiqbollari	32
5.	Кабилова Шахноза Жураевна	Организационно-управленческий механизм развития сферы услуг в малом бизнесе (на примере Кашкадарьинской области)	38
6.	Xamdamov Sardor Farmon o'g'li	Davlat xaridlarini moliyaviy tartibga solishning xorijiy tajribasi va undan milliy amaliyotda foydalanish imkoniyatlari	43
7.	Primkulova Zilola Abrorovna	Xususiy tibbiyot tashkilotlarida xarajatlar buxgalteriya hisobini takomillashtirishning nazariy asoslari	48
8.	Kilichev Alisher Akramovich	Mavsumiy ishlab chiqarishni moliyaviy qo'llab-quvvatlashning xorijiy tajribasi va undan O'zbekistonda foydalanish imkoniyatlari	52
9.	Vaisov Dilshod Ibodullayevich	Xorijiy amaliyotda kichik biznes subyektlari moliyaviy raqobatbardoshligini rivojlantirishning integratsiyalashgan institutsional yondashuvlari	57
10.	Nematullayev Hamidullo Azizillo o'g'li	Raqamli iqtisodiyot sharoitida buxgalteriya hisobini transformatsiyalash va MHXSga o'tish istiqbollari	65
11.	Мурадов Бахром Акрамжанович	Темир йўл соҳасида инновацион инфратузилмани ривожлантириш механизмлари	72
12.	Адилов Рустам	Модели кредитного скоринга на основе больших данных: влияние на рост выручки финтех-компаний	78
13.	Kenjayev Ikrom Ergashboyevich	Investitsiya muhitini qulaylashtirish orqali hududiy investitsiya mexanizmini faollashtirish	84
14.	Саттаров Тулкин Абдихалилович	Ишлаб чиқариш харажатларининг корхоналар молиявий ҳолатига таъсири	92
15.	Kholikov Khamidulla	The current state of government securities market operations in Uzbekistan's financial market and existing problems	101
16.	Mahmudov Fayzulla Murodullayevich	Mintaqa iqtisodiy rivojlanishida ijtimoiy soha tashkilotlari faoliyatining tashkiliy-iqtisodiy mexanizmlarini takomillashtirish	113
17.	Uralov Farruh Abdurazzoqovich	Hududiy sanoat klasterlarini rivojlantirish strategiyasining baholanishi	119
18.	Anvarova Lobarxon Sherzod qizi	Big Data va analitik platformalar asosida qaror qabul qilish tizimini rivojlantirish	125
19.	Tojimurodov Shohzod	Mamlkat aholisining bank kreditlari bo'yicha qarz yuki tahlili va uni optimallashtirish yo'llari	131
20.	Doniyev Shahob O'tkir o'g'li	Iqtisodiy rivojlanish jarayonlarida to'g'ridan-to'g'ri xorijiy investitsiyalarning tutgan roli hamda ahamiyati	137
21.	Razikova Nozima Erkin qizi	Biznes subyektlarini moliyalashtirish asosida aholi bandligini ta'minlash	142
22.	Назарова Дияра	Совершенствование цифровых подходов к оценке кредитоспособности хозяйствующих субъектов в коммерческих банках Республики Узбекистан	153
23.	Mirmahmudova Xusniddinovna	O'zbekiston kapital bozorida sukukka institutsional investorlarni jalb etish istiqbollari	160





**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЦИФРОВЫХ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ
КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ В
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

Назарова Дияра

*Эксперт по трансформации финансовой отчетности в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО) в АКБ «Хамкорбанк»
e-mail: diyora.nazarova.95@mail.ru*

Аннотация: В статье рассматриваются особенности цифровизации кредитных процессов в коммерческих банках Республики Узбекистан на примере АКБ «Kapitalbank». Основное внимание уделено применению автоматизированных систем **Scoring** и **Underwriting**, обеспечивающих цифровую оценку платежеспособности заемщиков и кредитных рисков. Проанализирована роль статистических моделей, автоматизированной обработки финансовых и поведенческих данных при принятии кредитных решений. На основе анализа финансовых показателей АКБ «Kapitalbank» за 2024–2025 гг. выявлена положительная динамика кредитного портфеля, активов и чистой прибыли банка. Отмечается, что развитие цифровых инструментов способствует повышению оперативности обработки кредитных заявок, стандартизации оценки заемщиков и совершенствованию управления кредитными рисками. Сделан вывод о перспективности дальнейшего развития цифровых технологий в кредитовании как одного из ключевых направлений повышения эффективности банковской деятельности в Узбекистане.

Ключевые слова: цифровая трансформация, банковские технологии, автоматизация кредитования, скоринговые модели, автоматизированный андеррайтинг, кредитоспособность заемщика, управление кредитными рисками, финансовые показатели банка.

**O'ZBEKISTON RESPUBLIKASI TIJORAT BANKLARIDA XO'JALIK YURITUVCHI
SUBYEKTLARNING KREDITGA LAYOQATLILIGINI BAHOLASHGA RAQAMLI
YONDASHUVLARNI TAKOMILLASHTIRISH**

Nazarova Diyara

*“Hamkorbank” ATBda
Moliyaviy hisobotning xalqaro standartlari (MHXS) bo'yicha
hisobotlarni transformatsiya qilish eksperti
e-mail: diyora.nazarova.95@mail.ru*

Annotatsiya: Maqolada O'zbekiston Respublikasi tijorat banklarida kredit jarayonlarini raqamlashtirishning o'ziga xos xususiyatlari “Kapitalbank” ATB misolida ko'rib chiqilgan. Qarz oluvchilarning to'lov qobiliyati va kredit risklarini raqamli baholashni ta'minlovchi avtomatlashtirilgan Scoring va Underwriting tizimlaridan foydalanishga alohida e'tibor qaratilgan. Kredit qarorlarini qabul qilishda statistik modellar, moliyaviy va xulq-atvor ma'lumotlarini avtomatlashtirilgan qayta ishlashning roli tahlil qilingan. “Kapitalbank” ATBning 2024–2025-yillardagi moliyaviy ko'rsatkichlari tahlili asosida bank kredit portfeli, aktivlari va so'f foydasining ijobiy dinamikasi aniqlangan. Raqamli vositalarni rivojlantirish kredit arizalarini ko'rib chiqish samaradorligini oshirish, qarz oluvchilarni baholashni standartlashtirish hamda kredit risklarini boshqarishni takomillashtirishga xizmat qilishi ta'kidlangan. O'zbekistonda bank faoliyati samaradorligini oshirishning muhim yo'nalishlaridan biri sifatida kreditlashda raqamli texnologiyalarni yanada rivojlantirish istiqbolli ekani haqida xulosa qilingan.





***Kalit soʻzlar:** raqamli transformatsiya, bank texnologiyalari, kreditlashni avtomatlashtirish, skoring modellari, avtomatlashtirilgan anderryayting, qarz oluvchining kreditga layoqatliligi, kredit risklarini boshqarish, bankning moliyaviy koʻrsatkichlari.*

IMPROVING DIGITAL APPROACHES TO ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF BUSINESS ENTITIES IN COMMERCIAL BANKS OF THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN

Nazarova Diyara

*Expert in Financial Reporting Transformation under
International Financial Reporting Standards (IFRS) at Hamkorbank JSCB
e-mail: diyora.nazarova.95@mail.ru*

***Abstract:** The article examines the specifics of digitalization of credit processes in commercial banks of the Republic of Uzbekistan using “Kapitalbank” JSCB as an example. Particular attention is paid to the application of automated Scoring and Underwriting systems that enable digital assessment of borrowers’ solvency and credit risks. The role of statistical models and automated processing of financial and behavioral data in making credit decisions is analyzed. Based on an analysis of the financial indicators of “Kapitalbank” JSCB for 2024–2025, positive dynamics in the bank’s loan portfolio, assets, and net profit are identified. It is noted that the development of digital tools contributes to increasing the efficiency of processing credit applications, standardizing borrower assessment, and improving credit risk management. The article concludes that further development of digital technologies in lending is promising as one of the key areas for increasing the efficiency of banking activities in Uzbekistan.*

***Keywords:** digital transformation, banking technologies, automated lending, scoring models, automated underwriting, borrower creditworthiness, credit risk management, bank financial indicators.*

Введение

В современных условиях цифровой трансформации экономики и активного развития финансовых технологий особую актуальность приобретает совершенствование механизмов оценки кредитоспособности хозяйствующих субъектов в коммерческих банках. Рост объемов кредитования, расширение деятельности субъектов предпринимательства, а также увеличение уровня кредитных рисков требуют внедрения современных цифровых инструментов анализа и прогнозирования финансового состояния заемщиков.

В мировой банковской практике традиционные методы оценки кредитоспособности, основанные преимущественно на анализе финансовой отчетности, показателей ликвидности, платежеспособности и обеспеченности залогом, постепенно утрачивают эффективность в условиях высокой динамичности рынка и цифровизации финансовых услуг. Современные коммерческие банки все чаще используют технологии искусственного интеллекта, Big Data, Machine Learning, цифрового скоринга, позволяющие повысить точность оценки кредитных рисков, минимизировать вероятность дефолта заемщиков и ускорить процесс принятия кредитных решений.

В Республике Узбекистан в последние годы осуществляется масштабная модернизация банковской системы, направленная на развитие цифрового банкинга, повышение устойчивости коммерческих банков и совершенствование механизмов риск-менеджмента. В рамках проводимых реформ особое внимание уделяется вопросам автоматизации кредитных процессов, внедрения современных информационных систем и повышения качества оценки кредитоспособности хозяйствующих субъектов. В результате по состоянию на 1 января 2025 года в Государственном реестре кредитной информации было около 7,5 млн. действующих кредитных договоров, что на 33,6% больше, чем годом ранее, количество заемщиков достигло около 5 млн., увеличившись на 20% [1].





В этих условиях возникает объективная необходимость разработки и внедрения современной цифровой системы оценки кредитоспособности хозяйствующих субъектов, адаптированной к особенностям банковской системы Республики Узбекистан и основанной на использовании инновационных технологий анализа данных. Совершенствование цифровых механизмов оценки кредитоспособности позволит не только увеличить объем кредитования, но и способствует повышению качества кредитного портфеля коммерческих банков, снижению уровня проблемных кредитов и обеспечения устойчивости банковского сектора в условиях цифровой экономики.

Обзор литературы

Вопросы оценки кредитоспособности заемщиков и управления кредитным риском занимают центральное место в исследованиях банковской деятельности, поскольку качество принимаемых кредитных решений непосредственно влияет на уровень просроченной задолженности, финансовую устойчивость и эффективность банков. Эволюция научных подходов к оценке кредитоспособности прошла путь от традиционного экспертного анализа и использования финансовых коэффициентов к статистическим моделям, кредитному скорингу, а в последние годы — к применению технологий больших данных, машинного обучения и искусственного интеллекта.

Одним из фундаментальных направлений развития количественной оценки кредитного риска стало применение статистических моделей. Классические исследования Е. Altman заложили основу использования финансовых показателей для прогнозирования финансовых затруднений и вероятности дефолта заемщика [2]. В дальнейшем формализованные статистические методы классификации получили широкое распространение в кредитном скоринге. D. Hand и W. Henley систематизировали основные статистические методы классификации заемщиков и показали значение формализованного подхода для разделения заемщиков на группы с различным уровнем риска [3].

Важное направление современных исследований связано с применением искусственного интеллекта и больших данных. Использование транзакционной информации, поведенческих характеристик и других альтернативных источников данных позволяет расширить информационную базу оценки кредитоспособности. Это особенно актуально для заемщиков, имеющих ограниченную традиционную кредитную историю. Однако применение альтернативных данных одновременно создает риски нарушения конфиденциальности, алгоритмической предвзятости и дискриминации.

Исследования 2024–2026 гг. демонстрируют дальнейший переход от простого сравнения точности моделей к комплексной оценке их точности, стабильности, объяснимости и возможности практического внедрения. Современные обзоры подчеркивают, что логистическая регрессия сохраняет важное значение в регулируемой банковской среде благодаря прозрачности, тогда как Random Forest, gradient boosting, нейронные сети и гибридные модели обладают значительным потенциалом повышения прогнозной способности[4].

Вместе с тем остается недостаточно изученным вопрос количественной оценки непосредственного влияния цифровизации оценки кредитоспособности на качество кредитного портфеля. Большинство исследований сосредоточено на сравнении прогнозной эффективности отдельных алгоритмов, тогда как взаимосвязь между уровнем внедрения цифровых технологий в кредитный анализ и динамикой проблемных кредитов требует дальнейшего эмпирического изучения. Особенно актуальным это является для развивающихся банковских систем, включая Узбекистан, где цифровизация банковских услуг активно развивается.

Методы

В процессе исследования использовался комплекс общенаучных и специальных





методов, такие как метод синтеза, сравнения, статистического анализа, системного подхода и обобщения, позволяющих всесторонне изучить современные подходы к цифровой оценке кредитоспособности хозяйствующих субъектов в коммерческих банках Республики Узбекистан.

В качестве источников данных использовались официальные отчеты ЦБ Республики Узбекистан, включая показатели объема кредитования, доли проблемных кредитов – NPL, количество заёмщиков, а также внутренние обзоры коммерческих банков.

Анализ и результаты

В последние годы коммерческие банки Республики Узбекистан активно внедряют цифровые системы оценки кредитоспособности заемщиков. В частности, AI-based scoring внедряется в деятельности Xalq Bank совместно с Mastercard, скоринговые технологии используются Kapitalbank, а Кредитно-информационный аналитический центр реализовал механизм альтернативного скоринга на основе анализа транзакционных и поведенческих данных заемщиков. Кроме того, в банковском секторе страны расширяется применение AI-платформ, Big Data и систем прогнозирования кредитных рисков.

Одним из наиболее активных коммерческих банков Республики Узбекистан в области цифровизации кредитных процессов является Kapitalbank. Банк внедрил автоматизированную систему «Scoring» и «Underwriting», предназначенную для цифровой оценки платежеспособности и кредитных рисков заемщиков. Скоринговая система банка основана на использовании статистических моделей и автоматизированной обработки данных клиента. В процессе анализа система формирует рейтинговую оценку заемщика на основе совокупности финансовых и поведенческих параметров. По результатам цифровой оценки принимается решение о выдаче либо отказе в предоставлении кредита.

Рисунок 1.

Этапы цифрового процесса оценки кредитоспособности заемщика в системе «Kapitalbank»

Этап		Показатель процесса
	1 Сбор данных Сбор информации о клиенте из внутренних и внешних источников (анкеты, финансовые отчеты, бюро кредитных историй, транзакционные данные и др.).	1
	2 Автоматизированная обработка Автоматическая проверка и обработка данных, их валидация, нормализация и подготовка к анализу.	2
	3 Скоринг Расчет скорингового балла на основе статистических моделей, характеризующих уровень кредитного риска заемщика.	3
	4 Формирование рейтинга Присвоение клиенту рейтинговой оценки (класс риска) в соответствии со шкалой банка.	4
	5 Андеррайтинг Дополнительная проверка и анализ факторов риска специалистом (в случае необходимости).	5
	6 Кредитное решение Принятие финального решения о выдаче кредита, установление условий либо отказ.	6

Источник: Разработка автора на основе данных полученных с официального сайта «Капиталбанк»[5]

В отличие от традиционного ручного анализа, цифровая система Kapitalbank позволяет:





- существенно сократить время рассмотрения кредитных заявок;
- минимизировать влияние человеческого фактора;
- повысить объективность кредитных решений;
- автоматизировать процессы андеррайтинга;
- улучшить качество управления кредитными рисками [6].

Согласно официальным данным банка, ранее процесс анализа заемщика мог занимать несколько дней, тогда как после внедрения цифрового скоринга решение принимается в течение 5–10 минут после автоматической обработки информации.

Таблица 1
Анализ финансовых показателей ЧКБ «Kapitalbank»

Показатель	2024год	2025год	Рост
Кредитный портфель	31,6 трлн. сум	36,7 трлн. Сум	16,3%
Совокупные активы	47,1 трлн. сум	57,1 трлн. Сум	21,3%
Чистая прибыль	1,8 трлн. сум	1,9 трлн. Сум	7,2%

Источник: Составлено автором на основе публичной отчетности ЧКБ «Kapitalbank», включая пресс-релизы и финансовые результаты за 2024–2025 годы [7].

Для оценки качества кредитного портфеля и эффективности управления кредитными рисками целесообразно сопоставить динамику общего объема кредитования с изменением объема проблемных кредитов (NPL).

Таблица 2
Динамика кредитного портфеля и проблемных кредитов АКБ «Kapitalbank» за 2021–2025 гг

Показатель	2021	2022	2023	2024	2025
Кредитный портфель, млрд сум	8 030	15 408	26 586	31 584	35 381
Проблемные кредиты (NPL), млрд сум	235	181	375	1 437	1 747
Доля NPL в кредитном портфеле, %	2,9	1,2	1,4	4,5	4,9

Источник: составлено автором на основе данных Центрального банка Республики Узбекистан и публичной финансовой отчетности АКБ «Kapitalbank» за 2024–2025 годы [8].

Анализ представленных данных показывает значительное расширение масштабов кредитной деятельности АКБ «Kapitalbank». За рассматриваемый период объем кредитного портфеля увеличился с 8,03 трлн сумов в 2021 году до 35,38 трлн сумов в 2025 году, то есть более чем в четыре раза.

Наиболее существенное изменение наблюдалось в 2024 году. Несмотря на дальнейший рост кредитного портфеля до 31,58 трлн сумов, объем проблемных кредитов увеличился до 1,44 трлн сумов, а их доля достигла 4,5%. В 2025 году кредитный портфель продолжил увеличиваться и достиг 35,38 трлн сумов, одновременно объем NPL вырос до 1,75 трлн сумов, а их доля — до 4,9%.

Таким образом, увеличение объемов кредитования сопровождается ростом абсолютного объема проблемных кредитов, особенно в 2024–2025 гг. Данная тенденция свидетельствует о необходимости дальнейшего совершенствования механизмов оценки





кредитоспособности заемщиков. В условиях расширения кредитного портфеля применение исключительно традиционных финансовых показателей становится недостаточным, что обуславливает необходимость интеграции финансовой информации с кредитной историей, транзакционными и поведенческими данными, а также развития автоматизированных скоринговых и андеррайтинговых моделей.

Заключение

Проведенное исследование показало, что цифровизация процесса оценки кредитоспособности хозяйствующих субъектов является одним из важных направлений повышения эффективности деятельности коммерческих банков Республики Узбекистан. Использование автоматизированных систем Scoring и Underwriting позволяет сократить время рассмотрения кредитных заявок, повысить объективность принимаемых решений, снизить влияние человеческого фактора и совершенствовать управление кредитными рисками.

Во-первых, анализ современных подходов к оценке кредитоспособности показал, что традиционный финансовый анализ постепенно дополняется цифровыми технологиями, включая скоринговые модели, поведенческий анализ, Big Data и методы искусственного интеллекта. Практика АКБ «Kapitalbank» свидетельствует о результативности автоматизации кредитного процесса, позволяющей значительно ускорить обработку информации о заемщике и принятие кредитного решения.

Во-вторых, анализ деятельности АКБ «Kapitalbank» за 2024–2025 гг. выявил положительную динамику основных финансовых показателей: кредитный портфель увеличился с 31,6 до 36,7 трлн сумов, совокупные активы — с 47,1 до 57,1 трлн сумов, а чистая прибыль — с 1,8 до 1,9 трлн сумов. Данная динамика характеризует расширение масштабов деятельности банка и сохранение его прибыльности. Вместе с тем рост кредитного портфеля требует дальнейшего совершенствования инструментов прогнозирования кредитного риска и качества оценки заемщиков.

В-третьих, выявлено, что дальнейшее совершенствование цифровой оценки кредитоспособности хозяйствующих субъектов целесообразно осуществлять на основе интеграции традиционных финансовых показателей с альтернативными источниками данных, включая транзакционную активность, кредитную историю, налоговую информацию и поведенческие характеристики заемщиков. Перспективным направлением является развитие интеллектуальной скоринговой модели, объединяющей статистические методы, технологии машинного обучения и автоматизированный андеррайтинг. Это позволит повысить точность прогнозирования вероятности дефолта, индивидуализировать условия кредитования и обеспечить более эффективное управление кредитным портфелем коммерческих банков.

Таким образом, совершенствование цифровой системы оценки кредитоспособности хозяйствующих субъектов следует рассматривать как комплексный процесс, направленный не только на ускорение кредитования, но и на повышение качества кредитных решений и устойчивости банковской деятельности. Для коммерческих банков Республики Узбекистан дальнейшее развитие цифрового скоринга, альтернативных данных и интеллектуальных технологий создает возможности для формирования более точной, оперативной и адаптивной системы управления кредитными рисками.

Литература

1. Центральный банк Республики Узбекистан. Годовой отчет Центрального банка Республики Узбекистан. – Ташкент, 2024–2025.
2. Altman, E. I. (1968). Financial Ratios, Discriminant Analysis and the Prediction of Corporate Bankruptcy. The Journal of Finance, 23(4), 589–609.





3. Hand, D. J., & Henley, W. E. (1997). Statistical Classification Methods in Consumer Credit Scoring: a Review. *Journal of the Royal Statistical Society: Series A*, 160(3), 523–541.
4. An update of research. *European Journal of Operational Research*, 247(1), 124–136.
5. Kapitalbank. Отчетность и аналитические материалы по кредитной деятельности. – 2024–2025.
6. Международный валютный фонд. Financial Sector Assessment Program: Uzbekistan. – 2023
7. Kapitalbank. Отчетность и аналитические материалы по кредитной деятельности. – 2024–2025
8. Центральный банк Республики Узбекистан. Основные направления денежно-кредитной политики Республики Узбекистан на 2025 год. – Ташкент
9. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2021.
10. Финансовый менеджмент: учебник / под ред. И.А. Бланка. – Киев: Ника-Центр, 2020.
11. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск: Новое знание, 2021.

