



№5

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

Baymurotov 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” kafedrasida 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

Teshayev Zavqiddin Jabbor o'g'li – Qarshi davlat universiteti Turizm va marketing kafedrasida dotsenti, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

Hazratqulov Shahboz Boboqul o'g'li – Qarshi davlat universiteti Iqtisodiyot kafedrasida dotsenti, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)

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.	Meyliyev Obid Raxmatullaevich	Soliqlarning budget daromadlaridagi ahamiyatini oshirish	7
2.	Мирзаева Матлуба Гайбулла қизи	Тижорат банкларининг капитал базасини мустаҳкамлашнинг методологик ва амалий асосларини такомиллаштириш	14
3.	Жабборов Насриддин Мирзаодилович, Юнусова Шохсанам Муротовна, Бебутова Зулайхо Хамидовна, Сафарова Севара Қахрамон қизи	Тошкент вилояти туристик ҳудудлари имижи модели учун барқарорлик таҳлили	19
4.	Мухамедова Севара Абдуллаевна	Тижорат банкларида кичик бизнес лойиҳаларини кредитлашда банк таваккалчиликларини баҳолаш ва бошқариш тизими	27
5.	Abduqayumov Elyorbek Ulug'bek o'g'li, Yo'ldosheva Oygul Zokir qizi	Janubiy Koreya kinoindustriyasining iqtisodiy rivojlanishdagi o'rni va ta'siri	33
6.	Umarova Shahnoza	Moliyaviy faoliyat bo'yicha baholangan majburiyatlar hisobini takomillashtirish	40
7.	Muydinov Xusniddin Nuriddin o'g'li	Avtomobilsozlik korxonalarining xarajat samaradorligini ekonometrik modellash	46
8.	Akromov Shohrux Shuhrat o'g'li	O'zbekistonda auditorlik faoliyatini tashkil etishning zaruriyati va uning ahamiyati	57
9.	Kurbanbayev Jurabek Eruvbayevich, Akromov Shohrux Shuhrat o'g'li	Auditorlik tekshiruvlarida tashqi tasdiqlardan foydalanish va ichki nazorat tizimining samaradorligini oshirish	66
10.	Абдурахманов Ўрол Наврўз ўғли	Акциядорлик жамиятлари аудитида таҳлилий амалларни қўллашни такомиллаштириш	71
11.	Sayfiddinov Sarvarbek Anvarbek o'g'li	Yoshlar biznes-loyihalarini moliyalashtirishda kredit va investitsiya resurslarining o'rni	80
12.	Shodiyev Yashnarbek Baxriddin o'g'li	Davlat moliyaviy nazoratini modellar va metodologik yondashuvlarini xalqaro standartlar asosida takomillashtirish	92
13.	Muydinov Baxodirjon Numanovich	Korxonalarda ichki auditni tashkil etish va takomillashtirish	101
14.	Mirzanov Zakir Maratovich	Paxta yetishtirish va qayta ishlash klasterlarida resurslardan foydalanish samaradorligini oshirish va iqtisodiy yo'qotishlarni kamaytirish	111
15.	Тожибоева Дилором	XXI ахборотлар асри – қарор қабул қилиш жараёнининг мураккаблашуви асри	116
16.	Нурхонов Комилжон Товкараевич	Яшил иқтисодиётга ўтиш йўллари ва устуворликлари	124
17.	Saydullayev Nodirbek Narzullayevich	Inflyatsion targetirlash sharoitida markaziy bank valyuta intervensiyalari strategiyasini takomillashtirish mexanizmlari	132
18.	Хусаинов Равшан Рахимович	Сравнительный анализ налоговых систем зарубежных стран и трансформация их для Узбекистана	143
19.	Maxkamova Nazokat Umarali qizi	O'zbekiston iqtisodiyotida to'g'ridan-to'g'ri xorijiy investitsiyalarning o'rni	150
20.	Abduraxmanova Muqaddas Toxtasinovna	Temir yo'l transporti korxonalarining ekologik-iqtisodiy samaradorligini oshirishning innovatsion mexanizmlari	156
21.	Kuliboyev Azamat	Davlat tibbiyot tashkilotlarida buxgalteriya hisobi:	165





	Shonazarovich	nazariya, amaliyot va uslubiyot	
22.	Jaxbarov Jamshidbek Tilavoldi o'g'li	Raqamli texnologiyalar asosida budjet tashkilotlarida davlat moliyaviy nazoratini takomillashtirish: Farg'ona viloyati misolida	179
23.	Xasanova Shaxzoda Sarvarq qizi	Avtomatlashtirish davrida ayollarning mehnat bozoridagi transformatsiyasi: global tendensiyalar va O'zbekistonning 2030-yilgacha imkoniyatlari	188
24.	Abdullaeva Nilufar Javdat qizi	Бюджет ташкилотларида узок муддатли активлар билан боғлиқ молиялаштириш манбалари	194
25.	Худойкулова Дилора Дилмуродовна	Обеспечение надежности аудиторских доказательств при аудите долгосрочных активов	200
26.	To'xtayev Umidjon Shuhrat o'g'li	Xususiy tibbiy xizmatlar raqobatbardoshligini oshirish yo'llari	209
27.	Djumaniyazov Shavkat Raximovich	Yangi O'zbekistonda tadbirkorlikni rivojlantirish istiqbollari	216
28.	Siroj Zarina Rustambekovna	O'zbekistonda demografik jarayonlarni statistik prognozlash va monitoring tizimini takomillashtirish	223
29.	To'laev Safarmurod Boymuhammad o'g'li	Korporativ mijozlarga innovatsion bank xizmatlarini rivojlantirishning xorijiy tajribasi	229
30.	Эрдонаев Аликул Халимович	Банк технологиялари ва масофавий банк хизматларининг турларидан фойдаланиш амалиёти	236
31.	Муродов Бобиржон Ҳаётжон ўғли	Иқтисодиётда яширин меҳнат ресурслари айланмаси: иш берувчиларни масъулияти ва норасмий бандликни бартараф этишнинг тизимли ечимлари	247
32.	Abdullayeva Shaxnoza Erkinovna	Aholini ijtimoiy himoya qilish tizimini moliyalashtirish samaradorligini baholash metodologiyasini takomillashtirish	253
33.	Саттаров Тулкин Абдихалилович	Қишлоқ хўжалиги корхоналарини молиявий барқарорлигини баҳолаш моделлари	261
34.	Sanayev Javohir Shavkat o'g'li	Tijorat banklarida mijozning tranzaksion faolligiga asoslangan adaptiv tariflash mexanizmini takomillashtirish	271
35.	Хасанов Сабирджан Садикович, Раимова Мадинабону Сабирджан кизи	Оценка экономической необходимости строительства ветроэнергетических установок в Узбекистане	278
36.	Karimov Shohruh Ahmadullo o'g'li	O'zbekistonda buxgalteriya xizmatlari bozorining institutsional tuzilmasi: auditorlik va soliq maslahatchilari tashkilotlari reestrlari tahlili	286
37.	Karimqulov Jasur Imomboyevich, Hojanov Baxadir Omirbayevich	Bank infratuzilmasi transformatsiyasi samaradorligini integral baholash metodikasini takomillashtirish	292
38.	Kasimova Zilolaxon Botir qizi	O'zbekiston bank tizimining miqdoriy kengayishi va moliyaviy barqarorlik normativlariga rioya etish darajasi: 2017–2025 yillar tahlili	301
39.	Олимова Қизлархон Тўра кизи	Тижорат банкларида муаммоли кредитларни эрта аниқлаш ва мониторинг тизимида мавжуд муаммоларнинг тизимли ечими	308
40.	Xolmurotov Fozil Saribayevich	Hududiy eksportning qo'shilgan qiymati va diversifikatsiya darajasini o'lchash: Xorazm viloyatida export quality index tahlili	314





41.	Jumaniyazov Iskandar Baxodirovich	To‘qimachilik sanoati korxonalarida xarajatlar hisobini tashkil etish, tannarxni kalkulyatsiya qilish va tahlil etish bo‘yicha xorijiy tajriba	327
42.	Vaisov Dilshod Ibodullayevich	Kichik biznes subyektlari moliyaviy raqobatbardoshligini prognozlashning ekonometrik asoslari	333
43.	Kabilova Zebo Babakulovna	Mintaqa iqtisodiyotini barqaror rivojlantirishda mehnat resurslaridan foydalanishning ilmiy-nazariy asoslari	341
44.	O‘lmasxo‘jayev Zoirxo‘ja Abbos o‘g‘li	Ta‘lim muassasalarida sun‘iy intellekt asosidagi adaptiv modellarning iqtisodiy va ijtimoiy samaradorligini baholash	353
45.	Jomolov Muzaffar Mirzoxitovich	Hududlarda investitsiyalar samaradorligini qisqa panel ma‘lumotlari asosida o‘rta muddatga prognozlash: Toshkent viloyati misolida	358
46.	Akhmedova Shokhistakhon	Ways to improve sustainable financing mechanisms in Uzbekistan: capital needs, pilot instruments and scenario-based projections to 2030	368
47.	Xushvaqov Islombek Muxammadi o‘g‘li	Moliya bozorida qarz instrumentlari orqali savdolarni moliyalashtirish	381
48.	Qudratova Shaxnoza Shuxrat qizi	Yashash va umumiy ovqatlanish xizmatlari samaradorligini statistik baholash usullari va mezonlari	388
49.	Ziyodullayev Dilshod Sherzodovich, Sharapova Mashxura Azadovna	O‘zbekistonda monetar va fiskal siyosatning inflyatsiya va iqtisodiy o‘sishga ta’siri	399
50.	Гозиев Рзоиддин Чулпон угли, Ким Дмитрий Игнатьевич	Перестройка кадровой стратегии ритейла в эпоху цифровых технологий	406
51.	Qodirov Humoyun Tolibjon o‘g‘li	To‘qimachilik korxonalarining eksport salohiyatini boshqarishda eksportni diversifikatsiya qilish strategiyasi	413
52.	Abdujaborova Mahmura Toshmuxamadovna	Korxona moliyaviy holatining tizimli tahlili	419
53.	Olimova Maftuna Komil qizi	Raqamli iqtisodiyot sharoitida kadrlar bozori talab va taklifi nomutanosibligini statistik baholash	429
54.	Маматова Эленур Рўзимурод кизи	Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини кредитлаш механизмини такомиллаштиришнинг илмий-услубий асослари	441
55.	Xodjaniyazov Shohruh Yuldashevich	Hududiy farovonlik indeksini prognozlash: Holt modeli va qiyosiy ekonometrik baholash	450
56.	Maxmasaidova Muslima Ubaydulla qizi	Ko‘p o‘zgaruvchili regressiya modeli asosida iqtisodiy ko‘rsatkichlarning o‘zaro bog‘liqligini excel dasturi yordamida tahlil qilish	458
57.	Юсупов А.Т.	Илмий-технологик ва иктисодий хавфсизлик тизимида олий малакали илмий ва илмий-педагог кадрлар аттестацияси хавфсизлиги (методологик, услубий ва амалий жиҳатлари)	470
58.	Shirinov Uchqun Abduxalilovich	Ichki segmentar hisobotning tarkibi, ko‘rsatkichlari va shakllarini takomillashtirish	481
59.	Шахабутдинова Муаттар Зиятходжаевна	Институционально-регуляторные условия формирования цифровой модели оценки кредитоспособности заёмщиков	489
60.	Kilichev Alisher Akramovich	Mavsumiy mahsulot ishlab chiqaruvchi korxonalar moliyaviy barqarorligini integral baholashning ikki blokli modeli (Entropiya vaznlari asosida)	496





**ИНСТИТУЦИОНАЛЬНО-РЕГУЛЯТОРНЫЕ УСЛОВИЯ
ФОРМИРОВАНИЯ ЦИФРОВОЙ МОДЕЛИ ОЦЕНКИ
КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЁМЩИКОВ**

Шахабудинова Муаттар Зиятходжаевна

научный соискатель
Ташкентский филиал
Российского экономического
университета имени Г.В. Плеханова
E-mail: muattarshakhabutdinova@gmail.com
ORCID: 0009-0002-6398-0061

Аннотация. В статье отмечается необходимость совершенствования кредитной деятельности коммерческих банков на основе внедрения цифровых технологий в процесс оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков. Представлен анализ кредитных операций коммерческих банков Узбекистана, рассмотрены вопросы управления кредитной деятельностью и кредитными рисками, основные направления развития цифровизации банковской деятельности.

Ключевые слова. Кредит, кредитоспособность, коммерческий банк, заемщик, финансовая устойчивость, платежеспособность, цифровой банкинг, цифровизация банковской деятельности.

**QARZ OLUVCHILARNING KREDIT LAYOQATINI BAHOLASHNING RAQAMLI
MODELINI SHAKLLANTIRISHNING INSTITUTSIONAL VA TARTIBGA SOLISH
SHARTLARI**

Shaxabutdinova Muattar Ziyatxo'jaevna

Plexanov nomidagi Rossiya iqtisodiyot
universitetining Toshkent filiali
doktoranturadan keyingi tadqiqotchisi
muattarshakhabutdinova@gmail.com
ORCID: 0009-0002-6398-0061

Annotatsiya. Maqolada potentsial qarz oluvchilarning kredit qobiliyatini baholash jarayonida raqamli texnologiyalarni joriy etish asosida tijorat banklarining kreditlash faoliyatini takomillashtirish zarurligi qayd etilgan. O'zbekistondagi tijorat banklarining kredit operatsiyalari tahlili taqdim etilgan, kredit faoliyati va kredit risklarini boshqarish masalalari, bank faoliyatini raqamlashtirishni rivojlantirishning asosiy yo'nalishlari ko'rib chiqilgan.

Kalit so'zlar. Kredit, kreditga layoqatlilik, tijorat banki, qarz oluvchi, moliyaviy barqarorlik, to'lov qobiliyati, raqamli banking, bank faoliyatini raqamlashtirish.

**INSTITUTIONAL AND REGULATORY CONDITIONS FOR DEVELOPING A
DIGITAL MODEL FOR ASSESSING BORROWER CREDITWORTHINESS**

Shahabutdinova Muattar Ziyatkhodzhaevna

Postgraduate Researcher Tashkent Branch
Plekhanov Russian University of Economics
muattarshakhabutdinova@gmail.com
ORCID: 0009-0002-6398-0061

Abstract. The article notes the need to improve the lending activities of commercial banks based on the introduction of digital technologies in the process of assessing the creditworthiness of potential borrowers. An analysis of credit operations of commercial banks in Uzbekistan is





presented, issues of managing credit activities and credit risks, and the main directions for the development of digitalization of banking activities are considered.

Keywords. *Credit, creditworthiness, commercial bank, borrower, financial stability, solvency, digital banking, digitalization of banking.*

Введение

В условиях Узбекистана необходимость совершенствования цифровой модели оценки кредитоспособности заёмщиков обусловлена одновременным действием нескольких факторов: ростом экономики, расширением банковского кредитования, развитием дистанционных банковских услуг, увеличением объёма цифровых платежей и формированием финтех-инфраструктуры. По оценке Международного валютного фонда, реальный рост ВВП Узбекистана в 2025 году составил 7,7%, а на 2026 год прогнозируется рост на уровне 6,8%, что свидетельствует о сохранении высокой деловой активности и расширении спроса на финансовые ресурсы [2]. Рост кредитования, развитие дистанционных банковских услуг и предстоящее внедрение открытого банкинга требуют перехода от разовой проверки доходов, залога и кредитной истории к более комплексной оценке клиента. В кредитном анализе необходимо учитывать устойчивость денежных потоков, долговую нагрузку, регулярность поступлений, структуру расходов, платёжную дисциплину, цифровую идентифицируемость заёмщика и прозрачность источников данных.

Обзор литературы

В научной литературе последних лет усиливается позиция, согласно которой традиционная оценка кредитоспособности, основанная на бухгалтерской отчётности, анкетных данных, справках о доходах, кредитной истории и залоговом обеспечении, уже не обеспечивает требуемой скорости и точности кредитных решений в цифровой банковской среде. Российские исследователи Давыдова А.А. [6], Ушанов А. Е. [9], Терновская Е.П. [8], Кривошапова С.В. [7] подчёркивают необходимость перехода к более технологичным и риск-ориентированным методам кредитного анализа, которые позволяют учитывать не только финансовые документы, но и цифровые следы, транзакционное поведение, платёжную дисциплину и обновляемые данные клиента. Вместе с тем они обращают внимание на то, что применение цифровых методов требует защиты персональных данных, контроля качества скоринговых моделей, объяснимости решений и предупреждения алгоритмических ошибок.

Значительный вклад в развитие национальной научной школы по вопросам финансов, кредита, банковской деятельности и оценки заёмщика внесли учёные Узбекистана. В трудах Абдуллаевой Ш.З. «кредитный риск рассматривается как один из центральных рисков коммерческого банка, а диверсификация кредитного портфеля - как важное условие устойчивости банковской деятельности» [2].

Алимардонов И.М., исследуя кредитование субъектов малого бизнеса, обращает внимание «на необходимость оценки денежных потоков, кредиторской задолженности, кредитной истории и способности обслуживать долг» [4].

Мавланов Н.Н. обосновывает значение скоринговых подходов, финансовых коэффициентов, ликвидности, автономии и покрытия обязательств при определении кредитоспособности предприятий [5].

В этих исследованиях раскрываются вопросы банковской ликвидности, кредитной системы, финансового менеджмента, налоговой дисциплины, финансового контроля, аудита, бюджетно-налоговых отношений и финансового потенциала. Для оценки заёмщика это имеет принципиальное значение, поскольку качество кредитного решения зависит не только от формальной величины дохода, но и от достоверности финансовой информации, налоговой дисциплины, структуры обязательств, устойчивости денежных потоков и общего финансового поведения клиента.





Методология исследования

В данной статье при проведении исследования научно-теоретических и практических аспектов совершенствования оценки кредитоспособности заемщиков в банковском секторе использовались методы научного обобщения, системного и сравнительного анализа, экономико-статистического анализа, группировки, классификации, экспертной оценки, логического анализа.

Анализ и результаты

Анализ динамики кредитного портфеля коммерческих банков Республики Узбекистан за 2020–2025 годы свидетельствует об устойчивом расширении масштабов банковской кредитной деятельности. Если в 2020 году совокупный кредитный портфель коммерческих банков составлял 277,0 трлн сумов, то к 2025 году его объём достиг 604,0 трлн сумов. Таким образом, за рассматриваемый период кредитный портфель увеличился более чем в 2,2 раза. Данная тенденция отражает повышение роли банковской системы в финансировании экономики, инвестиционной активности, предпринимательства и потребительского спроса населения [10].

Особого внимания заслуживает опережающий рост кредитов, предоставленных физическим лицам. Их объём увеличился с 54,9 трлн сумов в 2020 году до 220,3 трлн сумов в 2025 году, то есть примерно в 4,0 раза. В результате доля кредитов физических лиц в совокупном кредитном портфеле выросла с 19,8% до 36,5%. Это указывает на постепенную трансформацию банковского кредитования от преимущественно корпоративно-ориентированной модели к более диверсифицированной структуре, в которой возрастает значение розничного кредитования, ипотечных, потребительских, образовательных кредитов, а также кредитов, направленных на поддержку предпринимательской активности населения [10].

Экономическая сущность цифровой модели состоит в переходе от разовой, документарной и преимущественно ретроспективной оценки заёмщика к динамической системе анализа его финансового поведения. Традиционный подход, основанный на справках о доходах, финансовой отчётности, залоговом обеспечении, кредитной истории и отдельных коэффициентах платёжеспособности, позволяет оценить важные, но не всегда достаточные признаки кредитоспособности. В условиях цифровизации банковского сектора банк должен видеть не только прошлое финансовое состояние клиента, но и устойчивость денежных потоков, регулярность поступлений, структуру расходов, долговую нагрузку, платёжную дисциплину, признаки финансового стресса, уровень цифровой активности и способность заёмщика исполнять обязательства в будущем.

В этом контексте цифровая модель оценки кредитоспособности должна выполнять три взаимосвязанные функции. Первая функция — информационная: формирование более полной базы данных о заёмщике на основе традиционных и цифровых источников. Вторая функция — аналитическая: преобразование этих данных в систему финансовых, платёжных, транзакционных, кредитно-исторических, цифровых и риск-контрольных индикаторов. Третья функция — управленческая: использование результатов оценки для принятия кредитного решения, определения лимита, условий кредитования, глубины мониторинга и мер раннего предупреждения ухудшения риска. Такое понимание позволяет рассматривать цифровую модель не как техническое приложение к банковской системе, а как инструмент повышения качества кредитного риск-менеджмента.

Особое значение для формирования цифровой модели оценки кредитоспособности имеет Постановление Президента Республики Узбекистан от 27 ноября 2025 года № ПП-359 «О мерах по дальнейшему развитию сферы финансовых технологий в Узбекистане» [1]. Его значение для настоящего исследования определяется тем, что данный документ создаёт нормативно-институциональные предпосылки не только для развития финансовых технологий в целом, но и для перехода банковского сектора к более современной системе





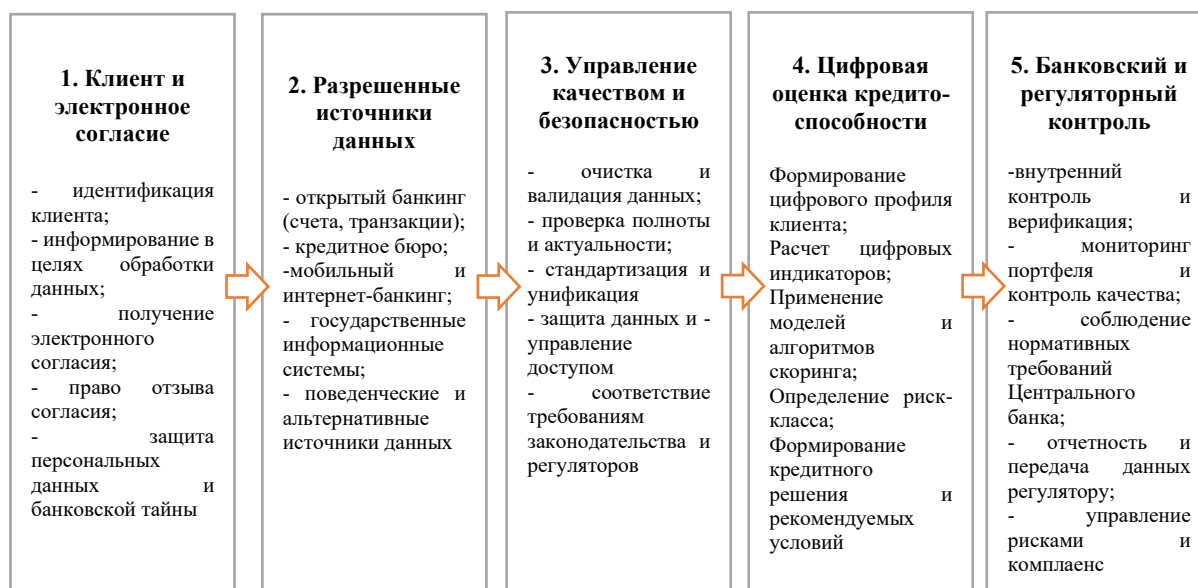
работы с данными. Для цифровой оценки кредитоспособности данные положения имеют прямое методическое значение. Открытый банкинг расширяет источники банковских, платёжных и транзакционных данных. Согласие клиента создаёт правовую основу для использования персональной и банковской информации. Управление данными обеспечивает их качество, сопоставимость, безопасность и доступность для кредитного анализа. Регуляторные технологии позволяют связать внутреннюю оценку кредитного риска с цифровой отчётностью и надзорным мониторингом. Наиболее важным элементом институциональной архитектуры является распределение ответственности за данные. Введение в Центральном банке и коммерческих банках должности генерального директора по управлению данными позволяет закрепить ответственность за полноту, качество, безопасность, актуальность и управляемость информационных потоков. Для кредитной оценки это принципиально важно, поскольку ошибочные, неполные или несопоставимые данные могут привести к неверному кредитному решению, завышению лимита, недооценке долговой нагрузки или необоснованному отказу добросовестному клиенту. Поэтому качество данных должно рассматриваться как самостоятельное условие финансовой устойчивости банка.

Цифровая оценка кредитоспособности должна быть одновременно технологичной, правомерной, прозрачной и контролируемой. Только при таком подходе цифровой скоринг может стать не источником дополнительных рисков, а инструментом повышения качества кредитного портфеля и доверия к банковской системе. Если согласие клиента получено, но сами данные не стандартизированы, не сопоставимы и не проходят проверку качества, цифровая модель становится нестабильной и может формировать ошибочные выводы о кредитоспособности заёмщика.

Если скоринговый алгоритм внедрён, но отсутствует ответственная система управления данными, цифровая оценка фактически превращается в формальную автоматизацию традиционного кредитного процесса, не обеспечивая качественного повышения эффективности риск-менеджмента. Если же цифровая модель не связана с регуляторным мониторингом и внутренним банковским контролем, коммерческий банк может ускорить процесс кредитования, однако не сможет в полной мере обеспечить снижение кредитных, операционных и системных рисков.

Рисунок 1.

**Институциональная логика цифровой оценки
кредитоспособности заёмщиков***



*Составлено автором

Цифровая модель оценки кредитоспособности в Узбекистане должна строиться на





принципе «данные - согласие - качество - анализ - контроль». Данный принцип отражает институциональную логику цифрового кредитного анализа и показывает, что банковская информация должна использоваться не произвольно, а в рамках чётко закреплённого и контролируемого процесса. На первом этапе клиент предоставляет осознанное согласие на использование и обработку своих данных. На втором этапе данные поступают из банковских, платёжных, кредитных, транзакционных и иных разрешённых цифровых источников. На третьем этапе обеспечиваются их проверка, стандартизация, защита, сопоставимость и актуализация. Только после этого цифровая модель может формировать экономически обоснованную оценку кредитоспособности заёмщика с учётом его доходов, платёжной дисциплины, долговой нагрузки, транзакционного поведения и признаков возможного финансового риска.

Завершающим элементом данного процесса должны выступать банковский контроль, внутренний аудит, комплаенс-контроль и регуляторный мониторинг. Это необходимо для того, чтобы цифровая модель не только ускоряла принятие кредитных решений, но и обеспечивала их прозрачность, проверяемость и соответствие требованиям банковского регулирования. Следовательно, эффективность цифровой оценки кредитоспособности определяется не только качеством алгоритма, но и тем, насколько последовательно выстроена вся институциональная цепочка: от получения согласия клиента и формирования достоверной базы данных до принятия кредитного решения и последующего контроля за уровнем риска.

Представленная схема показывает, что цифровая модель оценки кредитоспособности должна работать как единый институциональный контур. Исходным элементом выступает клиент, поскольку именно его согласие делает правомерным использование персональных и банковских данных. Далее информация поступает через инфраструктуру открытого банкинга, кредитные бюро, банковские информационные системы и другие разрешённые источники. После этого данные проходят этап управления качеством, безопасности, совместимости и стандартизации. Только на такой основе цифровая модель может использовать их для расчёта кредитного рейтинга, оценки долговой нагрузки, анализа поведения заёмщика и прогнозирования риска невыполнения обязательств. Для физических лиц такая модель должна учитывать регулярность доходов, устойчивость поступлений, долговую нагрузку, кредитную историю, платёжную дисциплину, просрочки, структуру расходов и поведение по действующим обязательствам. Для субъектов малого бизнеса важны обороты по счетам, налоговая дисциплина, сезонность денежных потоков, зависимость от отдельных контрагентов и устойчивость деловой активности. Для корпоративных заёмщиков цифровая оценка должна соединять финансовую отчётность, движение денежных средств, качество обеспечения, отраслевые риски, налоговую дисциплину и данные внутреннего финансового контроля.

Цифровая трансформация меняет саму логику оценки: банк анализирует не только документы, представленные заёмщиком, но и динамический профиль его финансового поведения. Поэтому цифровая модель должна быть не механическим дополнением к прежней системе, а новым инструментом оценки риска, встроенным в институциональную среду банковского сектора.

Ключевая научная идея заключается в том, что цифровую оценку кредитоспособности невозможно полноценно построить только внутри одного коммерческого банка. Она требует согласованного участия Центрального банка, коммерческих банков, кредитных бюро, платёжных организаций, финтех-компаний, государственных информационных систем и самих клиентов.

Особое значение имеет объяснимость цифрового кредитного решения. Если клиент получает отказ в кредите, банк должен быть способен объяснить экономические причины такого решения: высокую долговую нагрузку, нестабильность денежных потоков, отрицательную кредитную историю, недостаточность доходов, повышенный отраслевой





риск или иные объективные факторы. Это необходимо не только для защиты прав клиента, но и для укрепления доверия к цифровым банковским услугам. Алгоритм не должен становиться «закрытым ящиком», решение которого невозможно проверить. Поэтому цифровая модель должна быть одновременно точной, прозрачной и подотчётной.

Практическая реализация цифровой оценки требует разработки единых стандартов банковских и платёжных данных, типовой формы электронного согласия клиента, минимального перечня данных для разных категорий заёмщиков, правил тестирования цифровых моделей, требований к информационной безопасности и механизмов внутреннего аудита. Для массовых кредитных продуктов цифровая модель может использоваться как инструмент предварительной автоматизированной оценки. Для сложных корпоративных кредитов она должна выполнять функцию аналитической поддержки кредитного комитета. Такой подход позволит соединить скорость цифровой оценки с профессиональной ответственностью банковских специалистов.

Внедрение цифровой модели оценки кредитоспособности способно обеспечить коммерческим банкам Узбекистана несколько экономических эффектов. Во-первых, сокращается время рассмотрения кредитной заявки. Во-вторых, снижаются операционные затраты на ручную проверку документов. В-третьих, повышается точность оценки риска за счёт использования кредитных, транзакционных и поведенческих данных. В-четвёртых, улучшается качество кредитного портфеля за счёт раннего выявления признаков ухудшения финансового состояния заёмщика. В-пятых, расширяется доступ к финансированию для добросовестных клиентов, которые не имеют длительной кредитной истории, но обладают устойчивыми цифровыми финансовыми следами.

Вместе с тем необходимо учитывать риски цифровизации: ошибочную интерпретацию данных, несанкционированный доступ к банковской информации, утечку персональных данных, алгоритмическую предвзятость, недостаточную объяснимость решений, технологическую зависимость от внешних поставщиков и возможное усиление долговой нагрузки населения. Поэтому цифровая модель должна внедряться поэтапно: сначала как инструмент предварительной оценки, затем как элемент комплексного кредитного анализа, и только после накопления достаточной статистики - как механизм автоматизированного принятия решений по стандартным кредитным продуктам.

Для Центрального банка и финансового регулятора цифровая оценка кредитоспособности создаёт новые возможности надзорного анализа. Если коммерческие банки используют сопоставимые стандарты данных и единые требования к раскрытию цифровых показателей риска, регулятор получает более качественную базу для мониторинга кредитного портфеля, выявления концентрации риска, оценки долговой нагрузки населения и предупреждения системных дисбалансов. Поэтому развитие цифровой оценки кредитоспособности должно рассматриваться как часть более широкой политики повышения устойчивости банковской системы Узбекистана.

Институциональная зрелость цифровой оценки кредитоспособности определяется не только наличием нормативных актов, но и готовностью банковской системы к практическому управлению данными. Коммерческий банк должен иметь внутренние регламенты доступа к данным, ответственность подразделений за их качество, процедуры проверки цифровых источников, правила хранения и уничтожения информации, механизмы реагирования на ошибки модели и порядок рассмотрения спорных решений. Без этих элементов цифровая оценка может ускорить кредитный процесс, но не обеспечить его надёжность.

Таким образом цифровая модель оценки кредитоспособности заёмщиков должна быть встроена в институциональную систему, где одновременно обеспечиваются доступ к данным, согласие клиента, защита банковской тайны, защита персональных данных, управление качеством информации, использование кредитной истории, цифровой надзор и профессиональная ответственность банка. Такой подход позволяет рассматривать





цифровизацию кредитоспособности не как техническое обновление кредитного процесса, а как научно обоснованное направление повышения качества банковского риск-менеджмента, устойчивости кредитного портфеля и доступности финансирования для добросовестных заёмщиков в Узбекистане.

Заклучение

Обобщение научно-теоретических положений позволяет сделать вывод, что цифровизация оценки кредитоспособности изменяет не сущность кредитных отношений, а информационную и методическую базу их реализации. Кредит по-прежнему основывается на принципах возвратности, срочности, платности и риск-ориентированности, но качество реализации этих принципов зависит от способности банка использовать данные законно, экономически обоснованно и технологически безопасно.

Именно поэтому дальнейшее совершенствование оценки кредитоспособности должно опираться на единство банковской теории, цифрового скоринга, открытого банкинга, институционального регулирования и профессионального контроля кредитного риска.

Литературы

1. Постановление Президента Республики Узбекистан от 27 ноября 2025 года № ПП-359 «О мерах по дальнейшему развитию сферы финансовых технологий в Узбекистане».
2. Абдуллаева Ш.З., Азизов У.У. Банковское дело: учебник. — Ташкент: Иктисод-Молия, 2019.
3. Абдуллаева Ш.Р. Цифровые технологии и пути повышения эффективности оценки кредитоспособности. В сборнике: Развитие финансового рынка и предпринимательских структур в современных условиях. Сборник научных трудов по материалам Всероссийской научно-практической конференции. Волгоград, 2026. С. 832-835. <https://elibrary.ru/item.asp?id=89090238>
4. Алимардонов И.М. Кичик бизнес субъектларининг кредит тўловига лаёқатлилигини баҳолаш амалиётини такомиллаштириш // Халқаро молия ва ҳисоб. — 2017. — № 2;
5. Мавланов Н.Н. Корхоналарнинг кредитга лаёқатлилигини баҳолашнинг скоринг моделини такомиллаштириш // Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар. — 2018. — № 4.
6. Давыдова А.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика финансовыми организациями: обзор подходов и методов оценки // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. 2023. Т. 2, № 1(51), С. 204–211;
7. Кривошапова С.В., Горьков А. Перспективы использования новых цифровых технологий в сфере управления кредитным риском и оценки кредитоспособности // Азимут научных исследований: экономика и управление. — 2021. — Т. 10, № 4(37). — С. 96–99.
8. Терновская Е.П. Цифровые технологии в работе кредитного аналитика: преимущества и недостатки использования // Финансовые рынки и банки. — 2019. — № 4. — С. 29–32.
9. Ушанов А.Е. Новые технологии в оценке кредитоспособности клиентов банка: плюсы и минусы // Азимут научных исследований: экономика и управление. — 2024. — Т. 13, № 1(46).
10. Статистический бюллетень Центрального банка Республики Узбекистан <https://cbu.uz/ru/statistics/>

