Мухторова Ситора Олим кизи
магистрант
Ташкентский государственный экономический университет
г. Ташкент, Республика Узбекистан

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ УЗПРОМСТРОЙБАНКА И ЕЁ ВЛИЯНИЯ НА КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Аннотация: *в реферате рассматриваются принципы кредитной политики АКБ «Узпромстройбанк» и результаты её реализации в 2024–2025 годах. На основе статистики Центрального банка Республики Узбекистан и раскрытий банка сопоставлены динамика кредитования, проблемная задолженность и показатели кредитного риска по МСФО. Установлено, что снижение доли проблемных кредитов в 2025 году сопровождается ростом доли активов с повышенным риском. Предложены меры по совершенствованию отбора заёмщиков, мониторинга и работы с проблемной задолженностью.*

Ключевые слова: *Узпромстройбанк, кредитная политика, кредитный портфель, проблемные кредиты, кредитный риск, МСФО.*

Кредитная политика определяет, каким заемщикам банк предоставляет средства, на каких условиях принимает риск и как контролирует возврат задолженности. Для АКБ «Узпромстройбанк» (SQB), участвующего в финансировании предприятий и населения Узбекистана, качество этих решений влияет на устойчивость банка и непрерывность кредитования экономики. Рост портфеля приносит результат лишь тогда, когда доходы покрывают стоимость ресурсов, расходы и ожидаемые потери.

Цель статьи – оценить результативность кредитной политики Узпромстройбанка и определить направления повышения качества его кредитного портфеля. Для достижения цели раскрываются критерии эффективности кредитования, анализируются изменения проблемной задолженности и формулируются предложения по управлению риском. Объект исследования – кредитная деятельность

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

банка; предмет – связь кредитных решений с возвратностью и качеством предоставленных кредитов.

Исследование охватывает 2024–2025 годы. Применяются горизонтальный анализ, расчёт относительных показателей и сопоставление с банковским сектором. Используются данные ЦБ на 1 января 2024, 2025 и 2026 годов, годовой отчет SQB за 2025 год и презентация для инвесторов за сентябрь 2026 года. Показатели ЦБ и раскрытия по МСФО анализируются раздельно, поскольку различаются методика и периметр отчетности.

Эффективность кредитной политики предполагает приемлемую доходность при контролируемом риске потерь. Ее следует оценивать по динамике проблемной задолженности, концентрации кредитов, расходам на обесценение и качеству новых выдач. Одновременно необходимо учитывать сроки погашения и источники фондирования: прибыльный долгосрочный кредит может создавать риск ликвидности при недостаточно устойчивой ресурсной базе.

Базельский комитет выделяет организацию управления кредитным риском, обоснованные процедуры выдачи, последующий мониторинг и внутренний контроль. Эти принципы означают, что проверка платежеспособности продолжается после заключения договора. Банк должен понимать источник погашения кредита и отслеживать изменения финансового положения заемщика [6].

По годовому отчету за 2025 год банк применяет лимиты риск-аппетита, скоринговые модели по сегментам и последующую углублённую кредитную экспертизу. Соблюдение ограничений контролируется подразделением управления рисками. Кредитный комитет рассматривает заявки и участвует в формировании кредитной политики; работа с проблемными активами выделена в отдельное направление.

Эти механизмы создают основу для ограничения риска, однако наличие процедур само по себе не доказывает их результативность. Практическая оценка должна показывать, сколько новых выдач переходит в просрочку, насколько своевременно выявляются финансовые затруднения и какая часть задолженности

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

возвращается после вмешательства банка. Именно сопоставление процедур с результатами позволяет оценивать кредитную политику содержательно.

В таблице 1 приведены данные ЦБ на начало года; они характеризуют итоги предшествующего года. Доли NPL округлены регулятором [1; 2; 4].

Таблица 1

Кредитный портфель и проблемная задолженность

Дата	Портфель SQB млрд сумов	NPL SQB млрд сумов	Доля NPL SQB	Доля NPL сектора
01.01.2024	57 124	1 283	2,2%	3,5%
01.01.2025	65 498	1 844	2,8%	4,0%
01.01.2026	64 936	1 642	2,5%	3,0%

Источник: Центральный банк Республики Узбекистан [1; 2; 4].

Расчеты на основе таблицы показывают, что в 2024 году портфель вырос на 14,7%, тогда как объём проблемных кредитов увеличился на 43,7%, или на 561 млрд сумов. Опережающий рост NPL свидетельствует об ухудшении наблюдаемого качества портфеля. При этом доля проблемных кредитов банка оставалась ниже среднесекторной. Относительно благоприятное положение на рынке, таким образом, сочеталось с отрицательной собственной динамикой [1; 4].

В 2025 году ситуация изменилась. Портфель сократился на 0,9%, а проблемная задолженность – на 11,0%, или на 202 млрд сумов. Снижение доли NPL с 2,8 до 2,5% происходило при уменьшении знаменателя, поэтому его нельзя объяснить расширением кредитования. Это положительный результат по показателю проблемной задолженности, хотя агрегированные данные не позволяют распределить изменение между взысканием, списаниями и переклассификацией [2; 4].

На начало 2026 года доля NPL Узпромстройбанка была на 0,5 процентного пункта ниже уровня сектора. Вместе с тем весь банковский сектор улучшил показатель с 4,0 до 3,0%. Следовательно, снижение NPL банка происходило на фоне общего улучшения, а установить самостоятельный эффект конкретных мер кредитной политики по этим данным невозможно [2; 4].

Презентация SQB для инвесторов показывает неоднородную картину за 2025 год: доля кредитов стадии 2, характеризующей существенное увеличение

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

риска, выросла с 27,1 до 35,7%, стадии 3 – с 5,9 до 7,5%. Одновременно раскрываемый банком коэффициент NPL снизился с 3,4 до 2,9%, а стоимость риска – с 2,4 до 1,6%. В презентации NPL определены через просрочку основного долга и/или процентов более 90 дней. Этот показатель не тождественен всей совокупности кредитно-обесцененных активов стадии 3 [5].

По оценке автора, рост долей стадий 2 и 3 требует усиленного наблюдения за заёмщиками и проверки достаточности резервов. Показатели презентации и ЦБ нельзя объединять в один ряд без согласования определений и базы расчёта.

На конец 2025 года обрабатывающая промышленность занимает 44% портфеля, а кредиты в сумах – 39% [5]. Отраслевая и валютная структура указывают на необходимость проверки общих факторов риска и соответствия валюты платежей поступлениям заёмщика.

Выводы. Оценка кредитной политики Узпромстройбанка за 2024–2025 годы выявила сочетание положительных результатов и сохраняющихся рисков. В 2024 году проблемная задолженность росла быстрее портфеля; в 2025 году ее сумма и доля снизились. Однако увеличение долей стадий 2 и 3 в раскрытиях МСФО не позволяет признать улучшение качества всесторонним. Приоритетами дальнейшей работы являются раннее выявление финансовых затруднений, проверка денежных потоков заемщиков, контроль концентрации и оценка фактической возвратности проблемных кредитов.

Список литературы

1. Центральный банк Республики Узбекистан. Информация о проблемных кредитах коммерческих банков по состоянию на 1 января 2024 года. 19.01.2024. – URL: https://cbu.uz/ru/statistics/bankstats/1569339/ (дата обращения: 06.11.2026). – Текст : электронный.

2. Центральный банк Республики Узбекистан. Информация о проблемных кредитах коммерческих банков по состоянию на 1 января 2026 года. 21.01.2026. – URL: https://cbu.uz/ru/statistics/bankstats/3326242/ (дата обращения: 06.11.2026). – Текст : электронный.

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

3. Шайбакова, Л. Ф. Организация банковского контроля за отмыванием незаконно полученных доходов / Л. Ф. Шайбакова, А. В. Курдюмов // Финансовая экономика. – 2023. – № 11. – С. 168–171. – EDN JHEVOL.

4. Central Bank of the Republic of Uzbekistan. Information on Non-performing loans of commercial banks as of January 1, 2025. 27.01.2025. – URL: https://cbu.uz/en/statistics/bankstats/2123884/ (дата обращения: 06.11.2026). – Текст : электронный.

5. SQB. Investor Presentation. September 2026. С. 16–17, 19. – URL: https://sqb.uz/upload/files/Investor%20Presentation%20September%202026.pdf (дата обращения: 06.11.2026). – Текст : электронный.

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)