

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ, НАУКИ И
ИННОВАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН
ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

**На правах рукописи
УДК: 336.713:336.77(575.1)**

ЖУРАЕВА НОДИРАХОН ФУЗУЛИЙ ҚИЗИ

**ПЕРСПЕКТИВЫ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО
ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

**ПРЕДСТАВЛЯЕТСЯ ДЛЯ ПОЛУЧЕНИЯ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ
ДОКТОРА ФИЛОСОФИИ ПО ЭКОНОМИЧЕСКИМ НАУКАМ (PhD)**

ДИ С С Е Р Т А Ц И Я

Научный руководитель: к.э.н., проф. Азларова А.А.

Ташкент - 2025 год

СОДЕРЖАНИЕ

	ВВЕДЕНИЕ.....	
ГЛАВА I.	НАУЧНО-ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.....	13
§ 1.1	Теоретические основы формирования кредитного портфеля коммерческого банка	13
§ 1.2	Ключевые факторы диверсификации и повышения качества кредитного портфеля коммерческого банка	28
§ 1.3	Зарубежный опыт формирования кредитного портфеля коммерческого банка.....	46
	Выводы к главе I.....	61
ГЛАВА II.	АНАЛИЗ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ УЗБЕКИСТАНА.....	64
§ 2.1	Институциональные основы формирования кредитного портфеля коммерческого банка в Узбекистане.....	64
§ 2.2	Анализ качества кредитного портфеля коммерческих банков Узбекистана на современном этапе развития.....	78
§ 2.3	Моделирование кредитного портфеля коммерческих банков в направлении повышения финансовой устойчивости.....	114
	Выводы к главе II.....	122
ГЛАВА III.	СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ	124
§ 3.1	Определение перспектив повышения качества кредитного портфеля коммерческих банков Узбекистана.....	124
§ 3.2	Современные методы управления кредитным портфелем коммерческого банка.....	134
§ 3.3	Разработка рекомендаций по повышению качества кредитного портфеля коммерческих банков.....	143
	Выводы к главе III.....	148
	ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	151
	СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	154
	ПРИЛОЖЕНИЯ.....	164

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность и востребованность темы диссертации. Со времен начала существования банковской системы, основная доходность строилась именно на выдаче кредитов. Совокупность выданных кредитов и открытых кредитных линий и составляет банковский кредитный портфель, представляющий собой экономические отношения, сложившиеся между банком и клиентами в связи с выдачей кредитов. На балансе банковского учреждения на определенную дату складывается остаток кредитной задолженности, что и составляет основу кредитного портфеля банка. Одной из целей управления кредитным портфелем является достижение наилучшего сочетания всех показателей риска, а также доходности и ликвидности портфелей. В современных экономических условиях повышение качества кредитного портфеля коммерческих банков является ключевым условием обеспечения их финансовой устойчивости, минимизации кредитных рисков и повышения доверия со стороны клиентов и инвесторов. В условиях усиливающейся конкуренции и нестабильной экономической среды эффективное управление качеством кредитных активов становится необходимым элементом устойчивого развития банковского сектора. К современным рискам кредитного рынка современные аналитики относят те факты, что инструменты кредитного рынка становятся все более дорогими, а заемщики с низким рейтингом в ближайшие годы ощутят сильное давление при обслуживании долга: «по мнению рейтингового агентства S&P, ожидается, что ставки дефолта спекулятивного уровня за последние 12 месяцев в США и Европе достигнут 5% и 3,75% соответственно, данные значения выше, чем средние исторические значения в США и Европе, что является сигналом о высоком уровне чувствительности к падению темпов роста или дальнейшему повышению процентных ставок. По мнению рейтингового агентства S&P,

во многих странах погашение долга в 2024-2025 годах вынудит многих заемщиков с более низким кредитным рейтингом рефинансироваться по гораздо более высоким ставкам, чем были в течение последних лет, что приведет к дальнейшему ухудшению денежных потоков и может сохранить повышенную ставку дефолта как минимум до конца 2024 года»¹.

В Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы в качестве одной из ключевых целей обозначено «обеспечение финансовой стабильности банковской системы посредством улучшения качества кредитного портфеля и управления рисками, соблюдения умеренного роста объемов кредитования, проведения сбалансированной макроэкономической политики, совершенствования корпоративного управления и привлечения менеджеров с международным практическим опытом, внедрения технологических решений для оценки финансовых рисков»².

Данное диссертационное исследование в определенной степени служит выполнению задач, определенных в Законе Республики Узбекистан №ЗРУ-580 от 05.11.2019 г. «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Узбекистан», «О банках и банковской деятельности», Законе Республики Узбекистан №ЗРУ-582 от 11.11.2019 г. «О Центральном банке Республики Узбекистан», Законе Республики Узбекистан №ЗРУ-578 от 01.11.2019 г. «О платежах и платежных системах», Указе Президента Республики Узбекистан №УП-5877 от 19.11.2019 г. «О совершенствовании денежно-кредитной политики с поэтапным переходом на режим инфляционного таргетирования», Указе Президента Республики Узбекистан №УП-5992 от 12.05.2020 г. «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы»,

¹ Источник: Credit Market Research // S&P GLOBAL [сайт]. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.spglobal.com/ratings/en/research-insights/credit-market-ratingsperformance-research>

² Указ Президента Республики Узбекистан «О Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» <https://lex.uz/uz/docs/6600404>

Постановлении Правления Центрального Банка Республики Узбекистан №3030-2 от 25.09.2019 г. «О внесении дополнений в положение о минимальных требованиях к деятельности коммерческих банков при осуществлении взаимоотношений с потребителями банковских услуг»³ и других нормативно-правовых актах, относящихся к данной сфере.

³ Закон Республики Узбекистан №ЗРУ-580 от 05.11.2019 О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» <https://lex.uz/ru/docs/4581971>; Закон Республики Узбекистан №ЗРУ-582 от 11.11.2019 «О Центральном банке Республики Узбекистан» (в новой редакции) <https://lex.uz/>; Закон Республики Узбекистан №ЗРУ-578 от 01.11.2019 «О платежах и платежных системах» <https://lex.uz/docs/4575788>; Указ Президента Республики Узбекистан №УП-5877 от 19.11.2019 «О совершенствовании денежно-кредитной политики с поэтапным переходом на режим инфляционного таргетирования» <https://lex.uz/>; Указ Президента Республики Узбекистан №УП-5992 от 12.05.2020 «О стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020-2025 годы» <https://lex.uz/ru/docs/4811037>; Постановление Правления Центрального Банка Республики Узбекистан №3030-2 от 25.09.2019 «О внесении дополнений в положение о минимальных требованиях к деятельности коммерческих банков при осуществлении взаимоотношений с потребителями банковских услуг». <https://lex.uz/docs/4529456>