

ПРОБЛЕМНЫЕ КРЕДИТЫ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ И ЭФФЕКТИВНЫЕ МЕТОДЫ ИХ УРЕГУЛИРОВАНИЯ

Улмасой Хусан кизи Ахмедова
Ташкентский государственный экономический университет,
преподаватель кафедры “Банковский учёт и аудит”

PROBLEM LOANS IN THE COMMERCIAL BANKING SECTOR AND EFFECTIVE METHODS OF THEIR REGULATION

Ulmasoy Khusan kizi Akhmedova
Tashkent State University of Economics,
Lecturer, Department of Banking Accounting and Audit

Аннотация

В данной статье рассматриваются особенности проблемных кредитов и их значительная роль в системе макроэкономического регулирования. Отмечается влияние неработающих кредитов (NPL) на общее состояние экономики и стабильность банковской системы. Рост доли таких кредитов отражает уязвимые места в кредитной политике банков, снижает их ликвидность и может негативно сказаться на уровне доверия со стороны инвесторов и вкладчиков. Проблемные кредиты рассматриваются как один из ключевых индикаторов финансовой устойчивости банковского сектора.

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

Annotation

This article examines the characteristics of problem loans and their significant role in the system of macroeconomic regulation. The impact of non-performing loans (NPL) on the general state of the economy and the stability of the banking system is noted. The growth in the share of such loans reflects vulnerabilities in the credit policy of banks, reduces their liquidity and can negatively affect the level of confidence on the part of investors and depositors. Problem loans are considered one of the key indicators of the financial stability of the banking sector.

Key words: “problem” loan, loan repayment, loan portfolio, financial consulting, legal measures.

Введение

Управление проблемными (неработающими) кредитами является одной из важнейших задач для банковских систем во всём мире. Финансовые

учреждения, независимо от уровня экономического развития, сталкиваются с рисками ухудшения качества кредитных портфелей, особенно в условиях нестабильной экономики и снижения платёжеспособности заёмщиков.

После кризиса 2008 года особое внимание стало уделяться раннему выявлению проблемной задолженности — через стресс-тестирование, реструктуризацию и другие инструменты. Международные организации, такие как МВФ, Всемирный банк и Базельский комитет, способствуют распространению эффективных практик в этой сфере.

С учётом усиливающейся конкуренции и внешнеэкономической нестабильности, совершенствование управления проблемными активами приобретает особую значимость. Эффективная работа в этом направлении позволяет снизить убытки банков и укрепить доверие клиентов и инвесторов.

В Узбекистане, несмотря на реформы в банковском секторе, проблема проблемных кредитов сохраняется. Рост их объема снижает устойчивость банков и ограничивает их кредитную активность. Это подчёркивает необходимость научного и практического пересмотра действующих подходов с учётом международного опыта и национальных особенностей.

Литературный обзор

Понятие «проблемные кредиты» в экономической литературе трактуется по-разному, и его содержание может варьироваться в зависимости от исследовательского подхода и контекста анализа. Тем не менее, большинство авторов сходятся во мнении, что под данной категорией следует понимать такие кредитные обязательства, по которым заёмщик не исполняет условия договора в установленные сроки, в результате чего возникает просроченная задолженность и повышается риск невозврата.

Ниже приведены некоторые определения, представленные в трудах отечественных и зарубежных исследователей:

Джон Мейнар Кейнс говорил, что дефолт или высокий уровень невозвратных долгов может вызвать экономический кризис, так как банки начинают ограничивать кредитование, что ведет к снижению инвестиций и замедлению экономического роста.

Экономист Джозеф Шумпетер подчеркивал, что наличие проблемных кредитов может привести к потере доверия к банковской системе, что в свою очередь ведет к отказу от инвестиций и кредитования, замедляя экономический рост.

Экономист Савельева Т.Н. (2017) считает что, проблемные кредиты — это кредиты, по которым заемщик не выплачивает основной долг и/или проценты в установленный срок, что приводит к образованию просроченной задолженности. Эти кредиты классифицируются как непогашенные в течение

определенного периода времени, что может угрожать финансовой устойчивости банка.

Михайлова И.В. (2019) даёт определению на проблемные кредиты следующим образом: проблемные кредиты — это кредиты, по которым заемщик не исполнил свои обязательства в срок и не погасил долг в установленном порядке. Они могут включать в себя как кредиты с просроченной задолженностью, так и кредиты, по которым условия погашения были изменены или реструктурированы.

Финансовый деятель Денисенко В.С. (2017) считает что, проблемные кредиты представляют собой кредиты, по которым заемщик не выполняет обязательства по оплате долга или процентов в срок, что ведет к ухудшению финансового положения как заемщика, так и кредитной организации.

Козлов А.А. (2018) думает что, проблемные кредиты — это кредиты, которые не погашаются вовремя, и по которым заемщики не в состоянии выполнить свои обязательства. Эти кредиты могут привести к увеличению уровня рисков для банков, затруднять их ликвидность и угрожать стабильности финансовой системы в целом.¹

Основная часть

Проблемные кредиты представляют одну из наиболее серьезных угроз для стабильности коммерческих банков и финансовой системы в целом. В условиях экономической неопределенности, геополитических рисков и изменчивости рыночной конъюнктуры вопросы эффективного управления кредитными рисками и урегулирования проблемной задолженности приобретают особую актуальность².

Проблемный кредит — это ссуда, по которой отсутствует регулярное погашение основного долга и/или процентов в течение установленного срока (чаще всего 90 дней и более). Они классифицируются по степени риска: сомнительные, безнадежные и реструктурированные кредиты. Также учитываются признаки: снижение платежеспособности заемщика, потеря ликвидности залога, ухудшение финансового положения и др.

Проблемные кредиты по степени риска бывает:

- Субстандартные кредиты-характеризуются первыми признаками ухудшения финансового состояния заемщика, но сохраняют потенциал полного погашения при условии принятия корректирующих мер.

¹ <https://advice.uz/ru>

² Кузнецов, А.В. Управление розничной просроченной задолженностью в кредитных организациях. / А.В. Кузнецов, Т.Е. Старикова // Вестник Международного института рынка. - 2017.

- Сомнительные кредиты-демонстрируют серьезные нарушения в обслуживании долга, значительное ухудшение финансового положения заемщика, что ставит под сомнение возможность полного возврата средств.
- Безнадежные кредиты-представляют наивысшую степень риска, когда возврат задолженности крайне маловероятен или невозможен даже при реализации всех доступных мер воздействия³.

Причины возникновения проблемных кредитов:

1. Макроэкономические факторы. Экономические кризисы, рецессии и периоды нестабильности создают системные риски для всей кредитной системы. Высокая инфляция снижает реальные доходы населения и увеличивает операционные расходы предприятий. Колебания валютных курсов особенно болезненно отражаются на заемщиках с валютными кредитами. Изменения процентных ставок влияют на стоимость обслуживания кредитов, особенно с плавающей процентной ставкой.

2. Микроэкономические причины. На уровне отдельных заемщиков проблемы могут возникать из-за неточной оценки кредитоспособности на этапе выдачи кредита, когда банк недооценивает реальные риски. Ухудшение финансового состояния заемщика может быть связано как с внешними факторами, так и с внутренними проблемами управления. Неадекватное кредитное планирование со стороны заемщика часто приводит к переоценке своих возможностей по обслуживанию долга.

3. Банковские факторы. Недостатки в системе риск-менеджмента, слабый андеррайтинг, неэффективный мониторинг кредитного портфеля и агрессивная кредитная политика банка могут способствовать росту проблемных кредитов. Концентрация кредитного портфеля в определенных отраслях или регионах увеличивает системные риски⁴.

³ Воробьева, Е. И. Оценка качества кредитного портфеля. / Е. И. Воробьева, Е. П. Кутьина // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. - 2014. - №2. - С. 67–71.

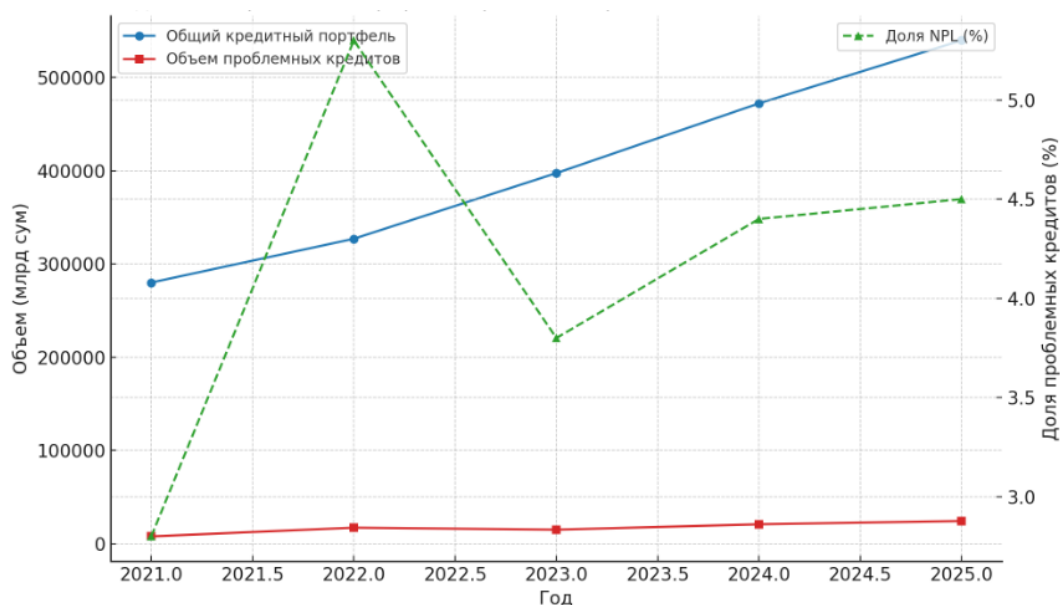
⁴ Бондарь, А. П. Управление проблемной кредитной задолженностью банками Украины. / А. П. Бондарь, А. О. Сорокина // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. - 2014.

В последние годы банковская система Республики Узбекистан демонстрирует активное расширение кредитной деятельности, что сопровождается увеличением как общего кредитного портфеля, так и объёма проблемных кредитов (NPL — non-performing loans). По состоянию на март 2025 года совокупный объём выданных коммерческими банками кредитов достиг 540,0 трлн сум, тогда как объём проблемных ссуд составил 24,3 трлн сум, что эквивалентно 4,5% от общего портфеля. Для сравнения, в 2021 году доля проблемных кредитов составляла всего 2,8%, что свидетельствует о почти двукратном росте за рассматриваемый период.

Рисунок-1. Динамика кредитного портфеля и проблемных кредитов в Узбекистане (2021-2025 гг.)⁵

За период с 2021 по 2025 годы банковская система Узбекистана продемонстрировала устойчивый рост общего кредитного портфеля. Объём выданных кредитов увеличился с 280,2 трлн сумов в 2021 году до 540,0 трлн сумов в 2025 году, что почти в два раза превышает показатель начала рассматриваемого периода. Такая динамика свидетельствует о расширении масштабов кредитования и активной роли банков в финансировании экономики.

Однако наряду с ростом общего объёма кредитования наблюдается и увеличение объёма проблемных кредитов (NPL). В 2021 году объём NPL составлял 7,8 трлн сумов, а к 2025 году он достиг 24,3 трлн сумов,



увеличившись более чем в три раза. Особенно заметный скачок произошел в 2022 году, когда объём проблемных ссуд вырос до 17,2 трлн сумов — что, вероятно, связано с макроэкономическими трудностями, снижением платёжной дисциплины и другими внешними шоками.

⁵ Составлено автором по данным сайта <https://cbu.uz/ru/>

Доля проблемных кредитов в структуре общего кредитного портфеля также претерпела изменения. С 2,8% в 2021 году данный показатель увеличился до 5,3% в 2022 году, затем снизился до 3,8% в 2023 году, что может свидетельствовать о временной стабилизации ситуации в результате реструктуризации задолженности и усиления работы по взысканию долгов. Однако уже в 2024 и 2025 годах наблюдается повторный рост доли NPL — до 4,4% и 4,5% соответственно, что вновь указывает на нестабильность в управлении кредитными рисками.

Рост проблемной задолженности обусловлен рядом внутренних и внешних факторов. Среди ключевых причин можно выделить снижение платёжной дисциплины заёмщиков, недостаточную глубину оценки кредитоспособности клиентов на стадии выдачи ссуд, а также макроэкономическую нестабильность, включая влияние инфляции, колебаний валютного курса и внешнеэкономических шоков. Немаловажную роль сыграли и структурные изменения в банковском регулировании, повысившие требования к качеству активов и прозрачности кредитных операций.

Анализ структуры проблемных кредитов по секторам экономики показывает, что наибольшая концентрация NPL приходится на отрасли, связанные с недвижимостью, строительством, розничной торговлей и малым бизнесом. Особенно уязвимыми оказались предприятия, работающие с низкой финансовой устойчивостью и слабым управлением рисками. Кроме того, в некоторых банках доля проблемных кредитов значительно превышает среднерыночные показатели. Так, в «Банке развития бизнеса» на май 2024 года уровень NPL составил 15%, тогда как в «Ипотека Банк» — около 8,8%.

Нарастание объёмов проблемной задолженности оказывает комплексное негативное влияние на банковскую систему. Оно снижает ликвидность банков, увеличивает требования к резервированию, ограничивает возможности по выдаче новых кредитов и приводит к снижению доходности. В конечном итоге это может тормозить инвестиционную активность и замедлять экономический рост. Кроме того, возрастает репутационный риск банков и доверие со стороны вкладчиков и инвесторов.

Для стабилизации ситуации необходима реализация целенаправленных и системных мер по управлению проблемными активами. Среди них важную роль играют развитие механизмов раннего выявления рисков, совершенствование процедур реструктуризации и взыскания задолженности, внедрение современных цифровых инструментов для анализа кредитного портфеля, а также повышение качества кадров в подразделениях по

управлению рисками. Отдельное внимание следует уделить повышению финансовой грамотности заёмщиков и созданию мотивационной базы для добросовестного исполнения обязательств.

Таким образом, в условиях увеличения кредитных рисков в банковском секторе Узбекистана особое значение приобретает формирование устойчивых и адаптивных подходов к управлению проблемными кредитами. Эффективное решение данной задачи будет способствовать укреплению финансовой устойчивости банков, улучшению качества кредитного портфеля и обеспечению стабильности национальной экономики.

Заключение

Проблемные кредиты представляют неизбежный элемент банковской деятельности, требующий профессионального и комплексного подхода к управлению. Эффективное урегулирование проблемной задолженности зависит от сочетания превентивных мер, качественного риск-менеджмента, использования разнообразных методов взыскания и применения современных технологических решений.

Успех в управлении проблемными кредитами определяется не только техническими аспектами, но и способностью банка поддерживать баланс между защитой своих интересов и сохранением долгосрочных отношений с клиентами. В условиях усиливающейся конкуренции и повышенных регулятивных требований банки должны постоянно совершенствовать свои подходы к управлению кредитными рисками и разработке стратегий работы с проблемными активами.

Дальнейшее развитие банковского сектора будет во многом определяться способностью кредитных организаций адаптироваться к изменяющимся экономическим условиям, внедрять инновационные технологии и поддерживать высокие стандарты риск-менеджмента. Только комплексный подход, сочетающий лучшие международные практики с учетом местной специфики, позволит банкам эффективно управлять проблемными кредитами и обеспечивать устойчивое развитие финансовой системы.

Список использованной литературы

1. Кузнецов, А.В. Управление розничной просроченной задолженностью в кредитных организациях. / А.В. Кузнецов, Т.Е. Старикова // Вестник Международного института рынка. - 2017.

2. Бондарь, А. П. Управление проблемной кредитной задолженностью банками Украины. / А. П. Бондарь, А. О. Сорокина // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. - 2014.

3. Рыкова, И.А. Проблемные кредиты в банковском секторе России: теоретико-практический аспект. / И.А. Рыкова // Образование и наука без границ: фундаментальные и прикладные исследования. - 2016. - № 3. - С. 274-278.

4. Грязнова, М.Н. Проблемная задолженность по кредитованию: системный анализ путей минимизации. / М.Н. Грязнова // Проблемы современной науки и образования. - 2017. - № 3 (85). - С. 69-74.

5. Воробьева, Е. И. Оценка качества кредитного портфеля. / Е. И. Воробьева, Е. П. Кутьина // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. - 2014. - №2. - С. 67–71.

6. Ковальчук Д.С. Проблемы банковского кредитования в России // Science Time. 2016. №5 (29). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-bankovskogo-kreditovaniya-v-rossii> (дата обращения: 12.12.2021).

Интернет сайты:

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