

## **ДИВЕРСИФИКАЦИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОБЛЕМНЫМИ РИСКАМИ**

Научный руководитель: Шарипова Нигина Журакуловна  
Самаркандский институт экономики и сервиса, преподаватель  
Камолова Файруза  
Самаркандский институт экономики и сервиса,  
Бик-222 гурух

**Аннотация.** В этой статье обсуждаются диверсификация кредитного портфеля и управление проблемными рисками, а также способы управления этими рисками в наш технологический век.

**Ключевые слова:** диверсификация, кредиты, управление, проблемный риск, улучшение и др.

### **KREDIT PORTFELINI DIVERSIFIKATSIYA QILISH VA MUAMMOLI RISKLARNI BOSHQARISH**

Ilmiy rahbar: Sharipova Nigina Jo'arakulovna  
Samarqand iqtisodiyot va servis instituti, o'qituvchi  
Kamolova Fayruza  
Samarqand iqtisodiyot va servis instituti,  
Bik-222 guruh

***Annotatsiya:** Ushbu maqolada kredit portfelini diversifikatsiya qilish va muammoli risklarni boshqarish va ushbu texnologiya asrida ushbu risklarni qanday boshqarish mumkinligi muhokama qilinadi.*

***Kalit so'zlar:** diversifikatsiya, kreditlar, boshqaruv, muammoli xavf, takomillashtirish va boshqalar.*

### **Diversification of the loan portfolio and management of problematic risks**

*Scientific supervisor: Sharipova Nigina Jorakulovna  
Samarkand Institute of Economics and Service, teacher  
Kamalova Fairuza  
Samarkand Institute of Economics and Service,  
Bik-222 group*

***Annatation:** This article discusses credit portfolio diversification and distressed risk management, and how to manage these risks in this technological age.*

***Key words:** diversification, loans, management, problem risk, improvement, etc.*

Когда дело доходит до оценки кредитного риска в банковском секторе, нельзя упускать из виду один важный аспект – диверсификацию кредитного портфеля. Практика диверсификации кредитного портфеля предполагает распределение кредитов по различным секторам, отраслям и типам заемщиков с целью снижения потенциального воздействия дефолтов на общий портфель. Диверсифицируя свои кредитные портфели, банки могут смягчить риски, связанные с концентрацией воздействия на один сектор или заемщика, повышая свою способность противостоять экономическим колебаниям и снижая вероятность значительных потерь. Изучение диверсификации кредитного портфеля с разных точек зрения дает ценную информацию о ее важности и преимуществах. Давайте углубимся в некоторые ключевые моменты, чтобы лучше понять роль диверсификации в снижении рисков дефолта: Снижение риска: Диверсификация кредитного портфеля служит методом управления рисками, поскольку позволяет банкам распределять свои риски по различным секторам и типам заемщиков. Эта стратегия помогает минимизировать последствия дефолтов в каком-либо конкретном секторе или конкретных заемщиков. Распределяя риск, банки могут смягчить потенциальные потери, связанные с дефолтами, способствуя финансовой стабильности и устойчивости. Например, рассмотрим банк, который в основном кредитует одну отрасль, например недвижимость. Если в этой отрасли произойдет спад, это серьезно повлияет на кредитный портфель банка, что потенциально приведет к более высокому уровню дефолтов и значительным потерям. Однако если бы банк диверсифицировал свой кредитный портфель по таким отраслям, как производство, здравоохранение и технологии, влияние спада в сфере недвижимости было бы смягчено относительно стабильными показателями других секторов.

Отраслевые и экономические риски. Диверсификация кредитных портфелей помогает банкам снизить свою подверженность риску в конкретных секторах или отраслях, которые могут быть более восприимчивы к экономическим спадам. Такие отрасли, как строительство, гостиничный бизнес или розничная торговля, часто более чувствительны к экономическим колебаниям, и чрезмерное воздействие этих секторов может увеличить риски дефолта. Диверсифицируя свои кредитные портфели, банки могут сбалансировать свои риски и снизить потенциальное негативное влияние экономических потрясений на общую эффективность кредитования.

Например, банк, значительная часть кредитного портфеля которого сосредоточена в розничном секторе, может столкнуться с более высокими рисками дефолта во время экономического спада, когда потребительские расходы снижаются. Однако, если у банка также есть влияние на такие сектора, как здравоохранение, которое имеет тенденцию быть более устойчивым во время экономических спадов, негативные последствия уровня дефолта в розничном секторе могут быть компенсированы, обеспечивая более стабильный кредитный портфель. Профиль риска заемщика. Диверсификация заключается не только в распределении рисков по секторам, но и в распределении риска между различными типами заемщиков. Кредитование заемщиков с различным профилем риска, таких как юридические лица, малый бизнес и частные лица, помогает банкам снизить свою зависимость от одного сегмента заемщиков.

Эта стратегия диверсификации позволяет банкам минимизировать влияние дефолтов какой-либо конкретной группы заемщиков и поддерживать более здоровый кредитный портфель. Например, банк, который в первую очередь занимается кредитованием крупных юридических лиц, может столкнуться с более высокими рисками дефолта, если один из его основных заемщиков столкнется с финансовыми трудностями. Однако, если банк также предоставляет кредиты малому бизнесу и частным лицам, влияние дефолта одного крупного корпоративного заемщика может быть смягчено относительно более низкими показателями дефолта со стороны других сегментов заемщиков. Изучение диверсификации кредитного портфеля имеет решающее значение для снижения рисков дефолта в банковском секторе. Распределяя кредиты по различным секторам, отраслям и типам заемщиков, банки могут снизить свою подверженность конкретным рискам, повысить свою устойчивость к экономическим колебаниям и поддерживать более здоровый кредитный портфель. Реализация эффективных стратегий диверсификации кредитного портфеля может внести существенный вклад в управление кредитными рисками и общую стабильность банковской системы.

Теоретические и эмпирические исследования взаимосвязи между диверсификацией деятельности и эффективностью банков дают противоречивые прогнозы, а также противоречивые доказательства. С точки зрения риска стандартная портфельная теория предсказывает, что совокупные денежные потоки от источников дохода с низкой или отрицательной корреляцией должны быть менее волатильными, чем составные части. Диверсификация кредитного портфеля относится к практике

распределения кредитов банка по различным секторам или отраслям. Эта стратегия направлена на снижение риска, связанного с концентрированным воздействием на один сектор или заемщика. Диверсифицируя свои кредитные портфели, банки могут смягчить последствия потенциальных убытков от определенного сектора или заемщика, не выполнившего свои обязательства по своим кредитам. Кроме того, диверсификация кредитного портфеля также может помочь банкам получить более высокую прибыль за счет направления своих средств в сектора с лучшими перспективами роста и меньшим кредитным риском. Однако банкам важно тщательно управлять процессом диверсификации, чтобы избежать чрезмерного воздействия на сектора или заемщиков с высоким уровнем риска. В целом, диверсификация кредитного портфеля представляет собой стратегию управления рисками, направленную на баланс риска и доходности в кредитной деятельности банка.

Диверсификация портфеля направлена на смягчение воздействия неэффективных отдельных инвестиций путем включения смеси активов с различными характеристиками риска и доходности. По сути, он следует принципу не концентрировать все инвестиции в одной области. Поддерживая диверсифицированный набор активов, инвесторы могут избежать чрезмерной уязвимости к результатам деятельности отдельной компании, сектора или рынка. Вы можете диверсифицировать свой портфель за счет диверсификации активов по различным классам, секторам и глобальным рынкам. Это называется распределением активов портфеля. Эти классы активов включают в себя различные типы активов для инвестирования в определение диверсификации портфеля:

- **Акции:** вы можете инвестировать в акции или акции публично торгуемых компаний для потенциального роста.
- **Облигации:** вы можете изучить государственные или корпоративные ценные бумаги с фиксированным доходом, чтобы сбалансировать риск и доходность.
- **Недвижимость:** диверсифицируйте, инвестируя в здания, землю, скот, сельское хозяйство, воду и месторождения полезных ископаемых.
- **Биржевые фонды (ETF):** вы можете выбрать корзины ценных бумаг, которые отслеживают индекс, товар или сектор и котируются на фондовой бирже.

- Сырьевые товары: вы можете включить в свое портфолио основные материалы, необходимые для производства других продуктов или услуг.
- Денежные средства или их эквиваленты: обеспечьте ликвидность и возможность получения прибыли с низким уровнем риска с помощью сберегательных счетов, депозитных сертификатов, казначейских векселей и других краткосрочных портфельных инвестиций.

Основной принцип диверсификации портфеля заключается в том, что разные активы по-разному реагируют на различные условия рынка акций. Когда одни инвестиции падают, другие могут оставаться стабильными или даже расти. Такое диверсифицированное распределение рисков помогает смягчить удар убытков. Кроме того, не допуская чрезмерной концентрации портфеля на одной инвестиции, увеличивается потенциал более высокой общей доходности. Одним из распространенных заблуждений является то, что наличие множества инвестиций автоматически обеспечивает диверсификацию. Однако, если эти инвестиции тесно связаны или сильно коррелируют, они могут аналогичным образом реагировать на колебания рынка, сводя на нет истинную суть диверсификации портфеля. Еще одно заблуждение заключается в том, что диверсификация устраняет все риски, что далеко не так. Хотя диверсификация портфеля может снизить риск, она не может устранить его полностью. Эффективное управление рисками и разумное распределение активов остаются императивами. Одним из наиболее значительных преимуществ диверсификации портфеля является его способность снижать риски и эффективно управлять ими. Распределяя инвестиции по различным классам активов, отраслям и географическим регионам, потенциальное негативное влияние неэффективного актива на весь портфель сводится к минимуму. По сути, если одна инвестиция неэффективна, прибыль от других может помочь смягчить общий риск.

Отдельные классы активов по-разному реагируют на колебания рынка. Хотя акции могут испытывать волатильность, инвестиции с фиксированным доходом, такие как облигации, обычно сохраняют более высокий уровень стабильности во время рыночных спадов. Включив сочетание активов, диверсификация портфеля может обеспечить более стабильные результаты, способные выдержать различные экономические сценарии. Диверсификация позволяет портфелю инвесторов получить доступ к возможностям роста, одновременно эффективно управляя присущей волатильностью определенных активов. Хотя инвестиции с высоким уровнем

риска могут принести значительную прибыль, они также сопряжены с повышенным потенциалом потерь. Балансирование этих высокорисковых активов с более стабильными позволяет использовать потенциал роста, не подвергая весь портфель чрезмерному риску.

#### **Литература:**

1. Орлова Е.В. Идентификация и прогнозирование рисков экономической системы на основе имитационного моделирования // Проблемы анализа риска. Том 11. 2014. №1. С. 40—49.
2. Rachev S.T., Menn C., Fabozzi F.J. Fat-Tailed and Skewed Asset Return Distributions. Implications for Risk Management, Portfolio Selection, and Option Pricing. John Wiley & Sons, 2005. 369 p.
3. Rockafellar R.T., Uryasev S. Optimization of Conditional Value-At-Risk // The Journal of Risk. 2003. Vol. 2. No. 3. P. 21—41.
4. Шамрина С.Ю., Ломакина А.Н. Сценарный анализ стресс-тестирования при оценке основных видов рисков кредитной организации // Финансы и кредит. 2018. Т. 24. № 7 (775). С. 1736—1750. [