

YASHIL

IQTISODIYOT & TARAQQIYOT

Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy, ommabop jurnal

GREEN ECONOMY AND DEVELOPMENT

Social, Economic, Technological, Scientific and Popular Science Journal

2026-YIL / SENTABR /
9-SON, II-QISM

Google
scholar

RePEc
RESEARCH PAPERS
IN ECONOMICS



ISSN: 2992-8982

<https://yashil-iqtisodiyot-taraqqiyot.uz/>



IQTISODIYOT & TARAQQIYOT

Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy, ommabop jurnal

Bosh muharrir:

Sharipov Kongiratbay Avezimbetovich

*Elektron nashr. 2026-yil, sentabr.
II-qism*

Bosh muharrir o'rinbosari:

Karimov Norboy G'aniyevich

Muharrir:

Qurbonov Sherzod Ismatillayevich

Tahrir hay'ati:

Salimov Oqil Umrzoqovich, O'zbekiston Fanlar akademiyasi akademigi
Abduraxmanov Kalandar Xodjayevich, O'zbekiston Fanlar akademiyasi akademigi
Sharipov Kongiratbay Avezimbetovich, texnika fanlari doktori (DSc), professor
Rae Kvon Chung, Janubiy Koreya, TDIU faxriy professori, "Nobel" mukofoti laureati
Osman Mesten, Turkiya parlamenti a'zosi, Turkiya – O'zbekiston do'stlik jamiyati rahbari
Axmedov Durbek Kudratillayevich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Axmedov Sayfullo Normatovich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Abduraxmanova Gulnora Kalandarovna, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Kalonov Muxiddin Baxritdinovich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Siddiqova Sadoqat G'afforovna, pedagogika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)
Xudoyqulov Sadirdin Karimovich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Maxmudov Nosir, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Yuldashev Mutallib Ibragimovich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Samadov Asqarjon Nishonovich, iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor
Slizovskiy Dimitriy Yegorovich, texnika fanlari doktori (DSc), professor
Mustafakulov Sherzod Igamberdiyevich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Axmedov Ikrom Akramovich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Eshtayev Alisher Abdug'aniyevich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Xajiyev Baxtiyor Dushaboyevich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Hakimov Nazar Hakimovich, falsafa fanlari doktori (DSc), professor
Musayeva Shoiraz Azimovna, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), professor
Ali Konak (Ali Ko'nak), iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor (Turkiya)
Cham Tat Huei, falsafa fanlari doktori (PhD), professor (Malayziya)
Foziljonov Ibrohimjon Sotvoldixo'ja o'g'li, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dots.
Faxridinov Zafarjon Faxridin o'g'li, O'zb. Res. Bosh prokuraturasi HIJQKD boshqarma boshlig'i
Utayev Uktam Choriyevich, Anijon viloyati prokurorining o'rinbosari
Ochilov Farkhod, O'zb. Res. Bosh prokuraturasi IJQK Departamentining Namangan viloyati boshqarmasi boshlig'i
Buzrukhonov Sarvarxon Munavvarxonovich, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent
Axmedov Javohir Jamolovich, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)
Toxirov Jaloliddin Ochil o'g'li, texnika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), katta o'qituvchi
Bobobekov Ergash Abdumalikovich, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), v.b. dots.
Djudi Smetana, pedagogika fanlari nomzodi, dotsent (AQSH)
Krissi Lyuis, pedagogika fanlari nomzodi, dotsent (AQSH)
Glazova Marina Viktorovna, Iqtisodiyot fanlari doktori (Moskva)
Nosirova Nargiza Jamoliddin qizi, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent
Sevil Piriyeva Karaman, falsafa fanlari doktori (PhD) (Turkiya)
Mirzaliyev Sanjar Makhamatjon o'g'li, TDIU ITI departamenti rahbari
Ochilov Bobur Baxtiyor o'g'li, TDIU katta o'qituvchisi
Golisheva Yelena Vyacheslavovna, Iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent.
Abdukarimova Dinara Rustamxonovna, bank-moliya akademiyasi professori, DSc., professor.
Ikramov Murod Akramovich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Nazarova Ra'no Rustamovna, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor



IQTISODIYOT & TARAQQIYOT

Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy, ommabop jurnal

Editorial board:

Salimov Okil Umrzokovich, Academician of the Academy of Sciences of Uzbekistan
Abdurakhmanov Kalandar Khodjayevich, Academician of the Academy of Sciences of Uzbekistan
Sharipov Kongirاتبay Avezimbetovich, Doctor of Technical Sciences (DSc), Professor
Rae Kwon Chung, South Korea, Honorary Professor at TSUE, Nobel Prize Laureate
Osman Mesten, Member of the Turkish Parliament, Head of the Turkey–Uzbekistan Friendship Society
Akhmedov Durbek Kudratillayevich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Akhmedov Sayfullo Normatovich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Abdurakhmanova Gulnora Kalandarovna, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Kalonov Mukhiddin Bakhridinovich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Siddikova Sadokat Gafforovna, Doctor of Philosophy (PhD) in Pedagogical Sciences
Khudoykulov Sadirdin Karimovich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Makhmudov Nosir, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Yuldashev Mutallib Ibragimovich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Samadov Askarjon Nishonovich, Candidate of Economic Sciences, Professor
Slizovskiy Dmitriy Yegorovich, Doctor of Technical Sciences (DSc), Professor
Mustafakulov Sherzod Igamberdiyevich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Akhmedov Ikrom Akramovich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Eshtayev Alisher Abduganiyevich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Khajiyev Bakhtiyor Dushaboyevich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Khakimov Nazar Khakimovich, Doctor of Philosophy (DSc), Professor
Musayeva Shoira Azimovna, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Professor
Ali Konak, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor (Turkey)
Cham Tat Huei, Doctor of Philosophy (PhD), Professor (Malaysia)
Foziljonov Ibrokhimjon Sotvoldikhoja ugli, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Associate Professor
Fakhridinov Zafarjon Fakhridin ogli, Head of the DCEC under the Prosecutor General's Office of the Rep. of Uzb.
Utayev Uktam Choriyevich, Deputy Prosecutor of Anijan Region
Ochilov Farkhod, Head of the Namangan Regional Department of the Department of Internal Affairs of Rep. of Uzb.
Buzrukkhonov Sarvarkhon Munavvarkhonovich, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Akhmedov Javokhir Jamolovich, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences
Tokhirov Jaloliddin Ochil ugli, Doctor of Philosophy (PhD) in Technical Sciences, Senior Lecturer
Bobobekov Ergash Abdumalikovich, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Acting Associate Professor
Judi Smetana, Candidate of Pedagogical Sciences, Associate Professor (USA)
Chrissy Lewis, Candidate of Pedagogical Sciences, Associate Professor (USA)
Glazova Marina Victorovna, Doctor of Sciences in Economics (Moscow)
Nosirova Nargiza Jamoliddin kizi, Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences, Associate Professor
Sevil Piriyea Karaman, Doctor of Philosophy (PhD) (Turkey)
Mirzaliyev Sanjar Makhamatjon ugli, Head of the Department of Scientific Research and Innovations, TSUE
Ochilov Bobur Bakhtiyor ugli, Senior lecturer at TSUI
Golisheva Yelena Vyacheslavovna, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor.
Abdukariyeva Dinara Rustamkhanovna, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Ikramov Murod Akramovich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Nazarova Ra'no Rustamovna, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor

Ekspertlar kengashi:

Berkinov Bazarbay, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Po'latov Baxtiyor Alimovich, texnika fanlari doktori (DSc), professor
Aliyev Bekdavat Aliyevich, falsafa fanlari doktori (DSc), professor
Isakov Janabay Yakubbayevich, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), professor
Xalikov Suyun Ravshanovich, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent
Rustamov Ilhomiddin, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent
Hakimov Ziyodulla Ahmadovich, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent
Kamilova Iroda Xusniddinovna, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)
G'afurov Doniyor Orifovich, pedagogika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)
Fayziyev Oybek Raximovich, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent
Tuxtabayev Jamshid Sharafetdinovich, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent
Xamidova Faridaxon Abdulkarim qizi, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent
Yaxshiboyeva Laylo Abdisattorovna, katta o'qituvchi
Babayeva Zuhra Yuldashevna, mustaqil tadqiqotchi
Komilova Nilufar Karshiboyevna, Geografiya fanlari doktori, professori
Umirzoqov Ja'sur Artiqboy o'g'li, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent
Zebo Kuldasheva, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent

Board of Experts:

Berkinov Bazarbay, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Pulatov Bakhtiyor Alimovich, Doctor of Technical Sciences (DSc), Professor
Aliyev Bekdavat Aliyevich, Doctor of Philosophy (DSc), Professor
Isakov Janabay Yakubbayevich, Doctor of Economic Sciences (DSc), Professor
Khalikov Suyun Ravshanovich, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Rustamov Ilhomiddin, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Khakimov Ziyodulla Akhmadovich, Doctor of Economic Sciences, Associate Professor
Kamilova Iroda Xusniddinovna, Doctor of Philosophy (PhD) in Economics
Gafurov Doniyor Orifovich, Doctor of Philosophy (PhD) in Pedagogy
Fayziyev Oybek Raximovich, Doctor of Philosophy (PhD) in Economics, Associate Professor
Tukhtabayev Jamshid Sharafetdinovich, Doctor of Philosophy (PhD) in Economics, Associate Professor
Khamidova Faridaxon Abdulkarimovna, Doctor of Economic Sciences, Associate Professor
Yakhshiboyeva Laylo Abdisattorovna, Senior Lecturer
Babayeva Zuhra Yuldashevna, Independent Researcher
Komilova Nilufar Karshiboyevna, Doctor of Geographical Sciences, Professor
Umirzokov Jasur Artiqboy ugli, Doctor of Economic Sciences (DSc), Associate Professor
Zebo Kuldasheva, Doctor of Economic Sciences (DSc), Associate Professor

- 08.00.01 Iqtisodiyot nazariyasi
- 08.00.02 Makroiqtisodiyot
- 08.00.03 Sanoat iqtisodiyoti
- 08.00.04 Qishloq xo'jaligi iqtisodiyoti
- 08.00.05 Xizmat ko'rsatish tarmoqlari iqtisodiyoti
- 08.00.06 Ekonometrika va statistika
- 08.00.07 Moliya, pul muomalasi va kredit
- 08.00.08 Buxgalteriya hisobi, iqtisodiy tahlil va audit
- 08.00.09 Jahon iqtisodiyoti
- 08.00.10 Demografiya. Mehnat iqtisodiyoti
- 08.00.11 Marketing
- 08.00.12 Mintaqaviy iqtisodiyot
- 08.00.13 Menejment
- 08.00.14 Iqtisodiyotda axborot tizimlari va texnologiyalari
- 08.00.15 Tadbirkorlik va kichik biznes iqtisodiyoti
- 08.00.16 Raqamli iqtisodiyot va xalqaro raqamli integratsiya
- 08.00.17 Turizm va mehmonxona faoliyati

Muassis: "Ma'rifat-print-media" MChJ

Hamkorlarimiz: Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti,
O'zbekiston Respublikasi Bosh prokuraturasi huzuridagi Iqtisodiy
jinoyatlarga qarshi kurashish departamenti

Jurnalning ilmiyligi:

“Yashil” iqtisodiyot va
taraqqiyot” jurnali

O'zbekiston Respublikasi
Oliy ta'lim, fan va innovatsiyalar
vazirligi huzuridagi Oliy
attestatsiya komissiyasi
rayosatining
2023-yil 1-apreldagi
336/3-sonli qarori bilan
ro'yxatdan o'tkazilgan.



MUNDARIJA

TIJORAT BANKLARIDA KREDIT RISKLARINI BAHOLASH VA MUAMMOLI KREDITLARNI BARVAQT ANIQLASHNING SUN'IIY INTELLEKTGA ASOSLANGAN MENEJMENT MODELINI TAKOMILLASHTIRISHNING NAZARIY ASOSLARI	14
Alovuddin Jamolov	
YASHIL TRANSPORT: BARQAROR RIVOJLANISH UCHUN IMKONIYAT VA ISTIQBOLLAR.....	19
Quliyev Begimqul Melikovich	
SAMARQAND VILOYATIDA MAHALLIY BUDJETLARDAN FOYDALANISH ISTIQBOLLARI	25
Uzakova Kamola Bexzodovna	
O'ZBEKISTONDA EKOTURIZMNI RIVOJLANTIRISHNING ZAMONAVIY TENDENSIYALARI VA ISTIQBOLLARI	31
Xolmurodova Moxichehra Dilmurodovna	
THE IMPACT OF FOREIGN DIRECT INVESTMENT ON ECONOMIC GROWTH IN UZBEKISTAN: EVIDENCE FROM AN ARDL BOUNDS TESTING APPROACH (2000–2024)	36
Ortikov Olloberdi Muzaffar o'g'li	
Rajabova Malika	
O'ZBEKISTONDA KICHIK BIZNESNI RIVOJLANTIRISH MUAMMOLARI VA ULARNI BARTARAF ETISH MEXANIZMLARI	44
Rustamova Dildora Jamshid qizi	
THIS STUDY EXAMINES BEIJING'S EXPERIENCE IN PROMOTING CROSS-BORDER E-COMMERCE IN TASHKENT FROM THE PERSPECTIVE OF REGIONAL COOPERATION	50
Wang Jiahao	
DORI VOSITALARIGA OID AXBOROTLARNI BUXGALTERIYA HISOBI VA HISOBOTLARIDA AKS ETTIRISH USLUBIYATINI TAKOMILLASHTIRISH	58
Yodgorov Xushvakt Mansurovich	
AGROSANOAT MAJMUINI MOLIVAVIY QO'LLAB-QUVVATLASHDA JAMLANMA DARAJA VA KANALLARARO TAKRORLANISHNI O'LCHASH METODIKASI: «YASHIL» YO'NALISHLAR MISOLIDA	63
Xudaynazarov Bekzod Akramovich	
ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА АКТИВОВ И СТАБИЛЬНОСТИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ	69
Баймуратова Зина Акилбековна	



ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА АКТИВОВ И СТАБИЛЬНОСТИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ



Баймуратова Зина Акилбековна
Кандидат экономических наук, доцент
Каракалпакского государственного университета
Email: baymuratovazina@gmail.com

Аннотация: В статье исследуются основные направления повышения качества активов и устойчивости кредитного портфеля коммерческих банков. Цель исследования заключается в совершенствовании механизмов управления кредитными рисками и снижении уровня проблемной задолженности. На основе системного и сравнительного анализа определены ключевые факторы, влияющие на качество активов. Обоснованы меры по диверсификации кредитного портфеля, совершенствованию оценки заемщиков, усилению кредитного мониторинга и внедрению цифровых технологий управления рисками. Предложенные рекомендации направлены на повышение финансовой устойчивости и эффективности деятельности коммерческих банков.

Ключевые слова: коммерческие банки, качество активов, кредитный портфель, кредитный риск, проблемные кредиты, NPL, диверсификация, кредитный мониторинг, финансовая устойчивость, управление рисками.

Annotatsiya: Maqolada tijorat banklari aktivlari sifatini oshirish va kredit portfeli barqarorligini ta'minlashning asosiy yo'nalishlari tadqiq etilgan. Tadqiqotning maqsadi kredit risklarini boshqarish mexanizmlarini takomillashtirish hamda muammoli kreditlar darajasini kamaytirishdan iborat. Tizimli va qiyosiy tahlil asosida aktivlar sifatiga ta'sir ko'rsatuvchi asosiy omillar aniqlangan. Kredit portfelini diversifikatsiya qilish, qarz oluvchilarni baholash tizimini takomillashtirish, kredit monitoringini kuchaytirish hamda risklarni boshqarishda raqamli texnologiyalarni joriy etish bo'yicha chora-tadbirlar asoslab berilgan. Taklif etilgan tavsiyalar tijorat banklarining moliyaviy barqarorligi va faoliyat samaradorligini oshirishga qaratilgan.

Kalit so'zlar: tijorat banklari, aktivlar sifati, kredit portfeli, kredit riski, muammoli kreditlar, NPL, diversifikatsiya, kredit monitoringi, moliyaviy barqarorlik, risklarni boshqarish.

Abstract: The article examines the key areas for improving asset quality and ensuring the sustainability of commercial banks' loan portfolios. The purpose of the study is to improve credit risk management mechanisms and reduce the level of non-performing loans. Based on systematic and comparative analysis, the key factors affecting asset quality are identified. Measures aimed at diversifying the loan portfolio, improving borrower assessment, strengthening credit monitoring, and introducing digital technologies into risk management are substantiated. The proposed recommendations are intended to enhance the financial stability and operational efficiency of commercial banks.

Keywords: commercial banks, asset quality, loan portfolio, credit risk, non-performing loans, NPL, diversification, credit monitoring, financial stability, risk management.

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях устойчивость коммерческих банков во многом определяется качеством их активов и эффективностью управления кредитным портфелем. Кредитные операции остаются одним



из основных источников доходности банков, однако одновременно формируют значительную часть финансовых рисков. Рост проблемной задолженности, высокая концентрация кредитов в отдельных секторах экономики и недостаточная оценка платежеспособности заемщиков могут негативно влиять на ликвидность, прибыльность и финансовую устойчивость банков.

В условиях усиления требований к банковскому регулированию особое значение приобретает совершенствование механизмов управления кредитными рисками. Международная практика показывает, что повышение качества активов требует комплексного подхода, включающего эффективный кредитный анализ, диверсификацию портфеля, постоянный мониторинг заемщиков и раннее выявление признаков ухудшения качества кредитов.

В связи с этим актуальным является исследование современных инструментов повышения качества активов и обеспечения стабильности кредитного портфеля коммерческих банков. Цель исследования заключается в определении эффективных направлений совершенствования управления кредитными рисками и снижении уровня проблемных активов. Для достижения поставленной цели рассматриваются факторы, влияющие на качество кредитного портфеля, а также разрабатываются практические рекомендации по его оптимизации и повышению финансовой устойчивости банков.

ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ ПО ТЕМЕ

Проблематика повышения качества активов и обеспечения стабильности кредитного портфеля коммерческих банков занимает важное место в современной теории и практике банковского менеджмента. Особую актуальность данный вопрос приобретает в условиях усиления макроэкономической неопределенности, изменения стоимости финансовых ресурсов и возрастания кредитных рисков. Анализ научной литературы показывает, что качество банковских активов определяется совокупностью взаимосвязанных факторов, включающих эффективность системы управления кредитным риском, качество отбора и мониторинга заемщиков, структуру и диверсификацию кредитного портфеля, уровень проблемных кредитов, а также состояние макроэкономической среды.

Значительное место в исследованиях данной проблематики занимают документы Базельского комитета по банковскому надзору. В рамках Basel III устойчивость банков рассматривается через взаимосвязь достаточности капитала, ликвидности, качества активов и способности финансового учреждения поглощать возможные убытки. Предусмотренные Базельским комитетом требования направлены на повышение устойчивости банковских систем посредством укрепления капитальной базы, ограничения чрезмерного левериджа и совершенствования механизмов управления рисками [1]. В свою очередь, в *Principles for the Management of Credit Risk* особое внимание уделяется формированию надлежащей среды управления кредитным риском, эффективному процессу предоставления кредитов, администрированию и мониторингу кредитных операций, а также созданию адекватной системы внутреннего контроля [2]. В совокупности данные положения формируют методологическую основу для построения системы управления качеством кредитных активов коммерческого банка.

В исследованиях международных финансовых организаций качество активов банков также рассматривается в тесной взаимосвязи с изменениями внешней экономической среды. В *Global Financial Stability Report* Международного валютного фонда подчеркивается значимость финансовой устойчивости в условиях высокой неопределенности, когда изменение процентных ставок, финансовых условий и уровня долговой нагрузки способно влиять на платежеспособность заемщиков и, соответственно, на качество кредитных портфелей банков [3]. В докладе Всемирного банка *Global Economic Prospects* анализируются риски замедления экономического роста и другие факторы глобальной экономической конъюнктуры, способные оказывать влияние на финансовое положение предприятий и домашних хозяйств [4]. Следовательно, обеспечение стабильности кредитного портфеля требует учета не только внутренних банковских показателей, но и систематической оценки макроэкономических рисков.

Теоретико-методологические аспекты управления банковскими рисками подробно раскрываются в работах A. Saunders и M.M. Cornett. Авторы рассматривают кредитный риск как один из ключевых рисков финансовых институтов и обосновывают необходимость комплексного подхода к его оценке и управлению. Особое значение придается анализу кредитоспособности заемщика, диверсификации портфеля, установлению кредитных лимитов и применению механизмов снижения потенциальных потерь [5]. Данный подход позволяет рассматривать качество активов не как статический показатель, а как результат непрерывного процесса выявления, оценки, мониторинга и ограничения рисков.

Аналогичная позиция прослеживается в работе P.S. Rose и S.C. Hudgins, рассматривающих качество активов в контексте общей эффективности банковского менеджмента. Авторы связывают устойчивость банка с рациональной структурой его активов и обязательств, качеством кредитных



решений, достаточностью капитала и эффективностью внутреннего контроля [6]. В данном контексте стабильность кредитного портфеля предполагает достижение баланса между доходностью и риском, поскольку чрезмерное стремление к увеличению объемов кредитования и процентных доходов без соответствующего контроля риска может приводить к ухудшению качества активов.

J.C. Hull рассматривает управление кредитным риском в рамках более широкой системы риск-менеджмента финансовых институтов. В его работе значительное внимание уделяется количественным методам оценки риска, вероятности дефолта, потерям при дефолте, стресс-тестированию и взаимосвязи различных видов финансовых рисков [7]. С позиции повышения качества банковских активов особое значение имеет использование перспективных методов оценки риска, позволяющих выявлять потенциальное ухудшение кредитоспособности заемщиков до момента фактического возникновения проблемной задолженности. Таким образом, превентивный риск-менеджмент выступает одним из ключевых условий обеспечения устойчивости кредитного портфеля.

Таким образом, существующая научная литература свидетельствует о том, что обеспечение высокого качества банковских активов и устойчивости кредитного портфеля требует комплексного подхода. Он должен объединять совершенствование процедур андеррайтинга и оценки кредитоспособности заемщиков, постоянный мониторинг кредитов, раннее выявление признаков ухудшения их качества, диверсификацию портфеля, управление концентрационным риском, стресс-тестирование, формирование достаточных резервов и капитальных буферов, а также учет макроэкономических факторов. Вместе с тем анализ литературы показывает необходимость дальнейшего исследования механизмов адаптации международных подходов к особенностям национальных банковских систем. В частности, актуальным остается определение наиболее эффективного сочетания внутренних инструментов кредитного риск-менеджмента и макропруденциальных мер, позволяющего одновременно ограничивать рост проблемных кредитов, поддерживать качество активов и обеспечивать устойчивое кредитование экономики.

МЕТОДОЛОГИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

В исследовании применены системный, сравнительный и структурно-функциональный методы анализа. Системный подход использован для определения взаимосвязи между качеством активов, кредитным риском и устойчивостью кредитного портфеля коммерческих банков. Сравнительный анализ позволил выявить различия в подходах к управлению проблемными кредитами и оценке кредитоспособности заемщиков. Посредством структурно-функционального анализа определены основные факторы, влияющие на качество кредитного портфеля.

Информационной базой исследования послужили научные публикации, международные банковские стандарты, материалы центральных банков и статистические данные, характеризующие состояние кредитного рынка. На основе полученных результатов сформулированы практические рекомендации по снижению кредитных рисков, диверсификации активов и повышению устойчивости кредитного портфеля.

АНАЛИЗ И РЕЗУЛЬТАТЫ

Проведенный анализ показывает, что качество активов коммерческих банков непосредственно связано с уровнем кредитного риска, долей проблемных кредитов и эффективностью управления кредитным портфелем. Основными факторами ухудшения качества активов являются недостаточная оценка финансового состояния заемщиков, высокая концентрация кредитов в отдельных отраслях и недостаточный последующий мониторинг выданных кредитов.

Для повышения устойчивости кредитного портфеля целесообразно применять комплексный подход, основанный на диверсификации кредитов по отраслям, регионам и категориям заемщиков. Одновременно необходимо совершенствовать систему оценки кредитоспособности путем использования финансовых показателей, кредитной истории и современных скоринговых моделей.

Особое значение имеет раннее выявление проблемных кредитов. Постоянный мониторинг платежеспособности заемщиков позволяет своевременно принимать меры по реструктуризации задолженности и снижать вероятность возникновения NPL. Использование цифровых технологий и автоматизированного анализа данных дополнительно повышает оперативность управления кредитными рисками.

В результате предлагается усилить три взаимосвязанных направления: совершенствование кредитного скоринга, развитие системы раннего предупреждения рисков и оптимизацию структуры кредитного портфеля. Их комплексное применение позволит снизить уровень проблемной



задолженности, повысить качество активов и укрепить финансовую устойчивость коммерческих банков (Таблица 1).

Таблица 1. Основные показатели качества кредитного портфеля коммерческих банков¹

Показатель	2021	2022	2023	2024	2025
Доля кредитов в активах, %	58,4	59,7	60,8	61,5	62,1
Доля проблемных кредитов (NPL), %	5,8	5,4	4,9	4,5	4,1
Коэффициент покрытия NPL резервами, %	78,2	81,5	85,7	89,3	92,6
Доля диверсифицированного кредитного портфеля, %	64,5	67,2	70,1	72,8	75,4
Коэффициент достаточности капитала, %	15,2	15,8	16,4	16,9	17,3

Представленные данные характеризуют положительную динамику основных показателей качества кредитного портфеля. Доля кредитов в структуре активов увеличилась с 58,4% в 2021 году до 62,1% в 2025 году, что свидетельствует о сохранении кредитования в качестве одного из основных направлений банковской деятельности. Одновременно доля проблемных кредитов снизилась с 5,8% до 4,1%, что указывает на постепенное улучшение качества кредитного портфеля.

Особого внимания заслуживает увеличение коэффициента покрытия NPL резервами с 78,2% до 92,6%. Это свидетельствует об укреплении способности банков компенсировать потенциальные кредитные потери. Кроме того, повышение доли диверсифицированного кредитного портфеля с 64,5% до 75,4% снижает зависимость банков от отдельных отраслей и категорий заемщиков. Рост достаточности капитала до 17,3% также создает дополнительные условия для поддержания финансовой устойчивости банков (Рисунок 1).

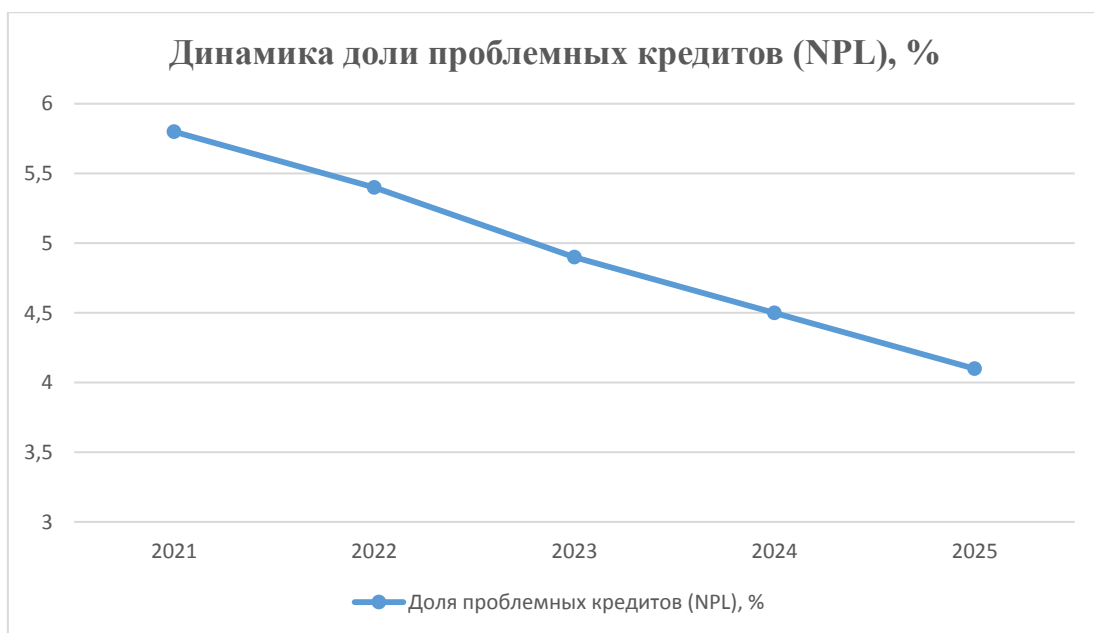


Рисунок 1. Динамика доли проблемных кредитов² (НПЛ), %

Динамика показывает устойчивое снижение доли проблемных кредитов на протяжении рассматриваемого периода. Если в 2021 году показатель NPL составлял 5,8%, то к 2025 году он сократился до 4,1%. Таким образом, снижение составило 1,7 процентного пункта. Положительная динамика может быть связана с повышением качества оценки заемщиков, усилением мониторинга кредитов, совершенствованием механизмов реструктуризации задолженности и развитием систем раннего выявления кредитных рисков.

¹ Источник: разработка автора.

² Источник: разработка автора.



Снижение NPL имеет важное значение для финансовой устойчивости коммерческих банков, поскольку уменьшение проблемной задолженности способствует сокращению потенциальных потерь, повышению качества активов и более эффективному использованию банковского капитала (Рисунок 2).



Рисунок 2. Структура основных факторов кредитного риска³

Структура факторов кредитного риска показывает, что наибольшую долю занимает недостаточная оценка платежеспособности заемщиков — 28%. Это подтверждает необходимость совершенствования кредитного анализа и применения более точных моделей оценки вероятности дефолта. Вторым существенным фактором является экономическая нестабильность — 22%, которая может негативно влиять на доходы заемщиков и их способность выполнять кредитные обязательства.

Концентрация кредитов составляет 18%, что подчеркивает необходимость диверсификации банковского портфеля. Доля недостаточного мониторинга достигает 15%, поэтому регулярный контроль финансового состояния заемщиков должен стать неотъемлемой частью кредитного процесса. Валютный риск и другие факторы занимают соответственно 9% и 8%.

Обобщая результаты, можно отметить, что повышение качества активов коммерческих банков должно осуществляться одновременно по нескольким направлениям: улучшение оценки кредитоспособности заемщиков, диверсификация кредитного портфеля, усиление посткредитного мониторинга и внедрение цифровых инструментов управления рисками. Комплексная реализация данных мер позволит снизить уровень NPL и повысить устойчивость кредитного портфеля.

Выводы и предложения

Проведенное исследование показало, что качество активов и устойчивость кредитного портфеля являются взаимосвязанными факторами финансовой стабильности коммерческих банков. Снижение уровня проблемных кредитов, повышение качества оценки заемщиков и диверсификация кредитного портфеля способствуют снижению кредитных рисков и укреплению устойчивости банковской деятельности.

Для дальнейшего повышения качества активов рекомендуется совершенствовать системы кредитного скоринга и оценки платежеспособности заемщиков, усилить посткредитный мониторинг и механизмы раннего выявления проблемной задолженности. Особое внимание следует уделить диверсификации кредитного портфеля по отраслям и категориям заемщиков, а также эффективному управлению резервами по кредитным рискам.

Перспективным направлением является расширение применения цифровых технологий, включая автоматизированный анализ данных и современные модели прогнозирования кредитного риска. Комплексная реализация предложенных мер позволит снизить уровень NPL, повысить качество активов и обеспечить долгосрочную устойчивость кредитного портфеля коммерческих банков.

³ Источник: разработка автора.



СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Basel Committee on Banking Supervision. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems. – Bank for International Settlements, 2017.
2. Basel Committee on Banking Supervision. Principles for the Management of Credit Risk. – Bank for International Settlements, 2025.
3. International Monetary Fund. Global Financial Stability Report: Financial Stability in the Age of Uncertainty. – Washington, D.C.: IMF, 2024.
4. World Bank. Global Economic Prospects. – Washington, D.C.: World Bank, 2025.
5. Saunders A., Cornett M.M. Financial Institutions Management: A Risk Management Approach. – 10th ed. – New York: McGraw-Hill Education, 2021.
6. Rose P.S., Hudgins S.C. Bank Management and Financial Services. – 10th ed. – New York: McGraw-Hill Education, 2019.
7. Hull J.C. Risk Management and Financial Institutions. – 6th ed. – Hoboken: Wiley, 2023.
8. Berger A.N., DeYoung R. Problem loans and cost efficiency in commercial banks. // Journal of Banking & Finance. – 1997. – Vol. 21, No. 6. – P. 849–870.
9. Louzis D.P., Vouldis A.T., Metaxas V.L. Macroeconomic and bank-specific determinants of non-performing loans in Greece. // Journal of Banking & Finance. – 2012. – Vol. 36, No. 4. – P. 1012–1027.
10. Beck R., Jakubik P., Piloju A. Key determinants of non-performing loans: New evidence from a global sample. // Open Economies Review. – 2015. – Vol. 26. – P. 525–550.
11. Ghosh A. Banking-industry specific and regional economic determinants of non-performing loans: Evidence from US states. // Journal of Financial Stability. – 2015. – Vol. 20. – P. 93–104.
12. Messai A.S., Jouini F. Micro and macro determinants of non-performing loans. // International Journal of Economics and Financial Issues. – 2013. – Vol. 3, No. 4. – P. 852–860.
13. Klein N. Non-performing loans in CESEE: Determinants and impact on macroeconomic performance. // IMF Working Paper. – 2013. – No. 13/72.
14. European Banking Authority. Risk Assessment Report of the European Banking System. – European Banking Authority, 2024.
15. World Bank. Bank Regulation and Supervision Survey. – Washington, D.C.: World Bank, 2024.



IQTISODIYOT & TARAQQIYOT

Ijtimoiy, iqtisodiy, texnologik, ilmiy, ommabop jurnal

Ingliz tili muharriri: Feruz HAKIMOV

Musahhih: Zokir ALIBEKOV

Sahifalovchi va dizayner: Hasan MAQSUDOV

2026. № 9/2

© Materiallar ko'chirib bosilganda "Yashil" iqtisodiyot va taraqqiyot" jurnali manba sifatida ko'rsatilishi shart. Jurnalda bosilgan material va reklamalardagi dalillarning aniqligiga mualliflar ma'sul. Tahririyat fikri har vaqt ham mualliflar fikriga mos kelamasligi mumkin. Tahririyatga yuborilgan materiallar qaytarilmaydi.

Mazkur jurnalda maqolalar chop etish uchun quyidagi havolalarga maqola, reklama, hikoya va boshqa ijodiy materiallar yuborishingiz mumkin.
Materiallar va reklamalar pullik asosda chop etiladi.

El.Pochta: sq143235@gmail.com

Bot: @iqtisodiyot_77

Tel.: 93 718 40 07

Jurnalga istalgan payt quyidagi rekvizitlar orqali obuna bo'lishingiz mumkin. Obuna bo'lgach, @iqtisodiyot_77 telegram sahifamizga to'lov haqidagi ma'lumotni skrinshot yoki foto shaklida jo'natishingizni so'raymiz. Shu asosda har oygi jurnal yangi sonini manzilingizga jo'natamiz.

"Yashil" iqtisodiyot va taraqqiyot" jurnali 03.11.2022-yildan O'zbekiston Respublikasi Prezidenti Adminstratsiyasi huzuridagi Axborot va ommaviy kommunikatsiyalar agentligi tomonidan №566955 reyestr raqami tartibi bo'yicha ro'yxatdan o'tkazilgan.

Litsenziya raqami: №046523. PNFL: 30407832680027

Manzilimiz: Toshkent shahar, Mirzo Ulug'bek tumani
Kumushkon ko'chasi, 26-uy.



Jurnal sayti: <https://yashil-iqtisodiyot-taraqqiyot.uz>
