



РАЗВИТИЕ КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ УЗБЕКИСТАНА

Сирожиддинов Камолиддин Фазлиддин угли

Магистрант специальности Финансы и кредит
(НИУ ВШЭ – Пермь) / (БФА Республики Узбекистан)

Программа двух специальностей магистратуры
«финансовые стратегии и аналитика»

Студент 2 курса

<https://doi.org/10.5281/zenodo.20654688>

Аннотация: В тезисах рассматриваются современные тенденции развития корпоративного кредитования в банковском секторе Республики Узбекистан. Исследованы институциональные преобразования банковской системы, влияние реформ на кредитование юридических лиц, особенности формирования корпоративного кредитного портфеля коммерческих банков, а также роль государственных банков в финансировании реального сектора экономики. Проведенный анализ показывает, что развитие корпоративного кредитования является одним из ключевых факторов обеспечения экономического роста, модернизации промышленности и повышения инвестиционной активности предприятий. Особое внимание уделено мерам по реформированию банковского сектора, внедрению рыночных механизмов кредитования и повышению качества оценки кредитоспособности корпоративных заемщиков.

Ключевые слова: корпоративное кредитование, коммерческие банки, банковская система, юридические лица, кредитный портфель, банковские реформы, инвестиционные проекты, финансовый сектор, Узбекистан.

Введение

Корпоративное кредитование является важнейшим направлением деятельности коммерческих банков и одним из основных источников финансирования предприятий реального сектора экономики. В условиях структурной трансформации экономики Республики Узбекистан особое значение приобретает обеспечение устойчивого доступа субъектов предпринимательства к кредитным ресурсам, необходимым для модернизации производства, расширения инвестиционной деятельности и повышения конкурентоспособности национальной экономики [1].

За последние годы банковский сектор Узбекистана претерпел значительные преобразования. Важным этапом стало принятие Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–



2025 годы, предусматривающей повышение роли рыночных механизмов в банковской деятельности, сокращение доли государства в банковском секторе и усиление конкуренции между кредитными организациями [2].

В современных условиях корпоративное кредитование рассматривается не только как инструмент финансирования предприятий, но и как механизм стимулирования экономического роста, повышения занятости населения и развития экспортного потенциала страны [3].

Методология

Методологическую основу исследования составили методы системного анализа, сравнительного анализа, статистической обработки данных и изучения нормативно-правовых документов. В ходе исследования использованы материалы Центрального банка Республики Узбекистан, Международного валютного фонда, научные публикации отечественных и зарубежных ученых, посвященные вопросам банковского кредитования и оценки кредитоспособности корпоративных клиентов [1; 3].

При анализе тенденций развития корпоративного кредитования использовались данные официальной банковской статистики, характеризующие динамику кредитного портфеля коммерческих банков и структуру кредитования юридических лиц.

Результаты

Реформирование банковского сектора Узбекистана в последние годы способствовало расширению возможностей корпоративного кредитования. Согласно Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–2025 годы, одной из ключевых задач является повышение эффективности деятельности банков и внедрение рыночных принципов кредитования [2].

По данным банковской статистики Центрального банка Республики Узбекистан, кредитование остается одним из основных направлений деятельности коммерческих банков страны [1]. Существенная часть кредитных ресурсов направляется на финансирование предприятий промышленности, сельского хозяйства, транспорта, строительства и сферы услуг.

По состоянию на начало 2025 года совокупный кредитный портфель коммерческих банков Узбекистана достиг около 540 трлн сумов, увеличившись за последние пять лет в 2,5 раза [4]. При этом кредиты юридическим лицам составили 357,3 трлн сумов, что соответствует



примерно двум третям общего объема кредитного портфеля банковской системы [4].

Наибольший объем кредитов был направлен в промышленность, где объем банковского финансирования достиг 154,2 трлн сумов. Значительные объемы кредитования также приходились на сельское хозяйство, торговлю, транспорт и строительство [4].

Важным инструментом финансирования крупных инвестиционных проектов становится синдицированное кредитование, предполагающее совместное участие нескольких банков в финансировании крупных корпоративных проектов [5]. Использование данного механизма позволяет диверсифицировать риски и обеспечивать реализацию капиталоемких инвестиционных программ.

Анализ и обсуждение

Развитие корпоративного кредитования в Узбекистане тесно связано с общими реформами финансового сектора. Международный валютный фонд отмечает, что после принятия новых законов о Центральном банке и банковской деятельности в 2019 году были созданы предпосылки для дальнейшего перехода банковской системы к рыночным механизмам функционирования [3].

Одной из особенностей банковского сектора Узбекистана остается значительная роль банков с государственным участием. Несмотря на проводимую политику приватизации и реформирования, государственные банки продолжают занимать доминирующие позиции в корпоративном кредитовании [4]. Это связано с их активным участием в финансировании инфраструктурных и инвестиционных проектов национального масштаба.

Вместе с тем расширение корпоративного кредитования сопровождается необходимостью совершенствования механизмов оценки кредитоспособности заемщиков. Исследования показывают, что традиционные методы оценки финансового состояния корпоративных клиентов не всегда позволяют объективно оценивать риски в условиях быстро меняющейся экономической среды [6].

Повышение качества корпоративного кредитования требует внедрения современных методов риск-менеджмента, цифровых технологий анализа финансовой отчетности и автоматизированных систем принятия кредитных решений. Важным направлением становится использование больших данных и цифровых платформ для анализа платежеспособности заемщиков.



Дополнительным фактором развития корпоративного кредитования является повышение инвестиционной активности предприятий. Банковские кредиты остаются одним из основных источников финансирования инвестиционных проектов в промышленности, энергетике, сельском хозяйстве и транспортной инфраструктуре [1].

Существенное значение имеет и развитие конкуренции между коммерческими банками. Согласно Стратегии реформирования банковского сектора, к 2025 году предусматривалось значительное увеличение доли активов банков без государственного участия в общем объеме банковских активов страны [2]. Усиление конкуренции способствует улучшению качества банковских услуг и расширению доступа предприятий к финансовым ресурсам.

Одновременно сохраняются определенные риски. Рост корпоративного кредитования требует постоянного контроля качества кредитного портфеля и уровня проблемной задолженности. По данным банковской статистики, доля проблемных кредитов в банковской системе Узбекистана остается относительно умеренной и составляет около 4,5 % совокупного кредитного портфеля [4].

Перспективы дальнейшего развития корпоративного кредитования связаны с углублением банковских реформ, развитием фондового рынка, привлечением иностранных инвесторов в банковский сектор и совершенствованием механизмов корпоративного управления в коммерческих банках [3].

Заключение

Проведенное исследование показывает, что корпоративное кредитование является важнейшим элементом развития банковского сектора Республики Узбекистан и одним из основных инструментов финансирования экономики. Реализуемые реформы банковской системы способствуют повышению эффективности кредитования юридических лиц, развитию рыночных механизмов финансирования и укреплению финансовой устойчивости банков.

Рост объемов корпоративного кредитования свидетельствует о расширении инвестиционной активности предприятий и повышении роли банковского сектора в обеспечении экономического развития страны. В дальнейшем особое значение будут иметь совершенствование методов оценки кредитоспособности заемщиков, цифровизация банковских услуг,



развитие синдицированного кредитования и повышение конкуренции в банковском секторе.

Список использованной литературы:

1. Центральный банк Республики Узбекистан. Показатели деятельности банковской системы. – Ташкент: ЦБ РУз, 2025. – Раздел «Статистика банковской системы». – С. 1–15.
2. Указ Президента Республики Узбекистан № УП-5992 от 12 мая 2020 года «О Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–2025 годы». – Ташкент, 2020. – С. 3–12.
3. Международный валютный фонд. Республика Узбекистан: оценка финансового сектора. – Вашингтон: IMF, 2025. – С. 18–34.
4. Ranking.kz. Кредиты банков Узбекистана за пять лет выросли в 2,5 раза. – Алматы, 2025. – С. 1–6.
5. АКБ Капиталбанк. Синдицированное кредитование: информационный материал. – Ташкент, 2025. – С. 1–3.
6. Абдуллаев Ш., Рахимов Б. Текущее состояние оценки кредитоспособности корпоративных клиентов в банковском секторе Узбекистана: проблемы и ограничения // Экономика и управление. – 2024. – № 4. – С. 45–58.
7. Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности». – Ташкент: Национальная база законодательства, 2019. – С. 1–42.
8. Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан». – Ташкент, 2019. – С. 1–38.
9. Статистический бюллетень Центрального банка Республики Узбекистан. – Ташкент, 2024. – С. 25–67.
10. Всемирный банк. Uzbekistan Country Economic Memorandum. – Washington DC, 2024. – С. 56–81.
11. Asian Development Bank. Uzbekistan Banking Sector Assessment. – Manila, 2024. – С. 31–59.
12. OECD. Financing SMEs and Entrepreneurs: Uzbekistan Review. – Paris, 2024. – С. 42–73.