

## Improving The Comprehensive Assessment of the Credit Ability of Corporate Clients in Commercial Banks of Uzbekistan Based on An Extended Set of Official Data

**Yusupov Bekhzod Yusup Ogli**

Independent Researcher

Tashkent State University of Economics

Jizzakh, Republic of Uzbekistan

E-mail: [bekzod130@gmail.com](mailto:bekzod130@gmail.com)

The article is dedicated to the comprehensive assessment of corporate clients' creditworthiness in commercial banks in Uzbekistan under conditions of digitalization of the banking sector. The FinTech-Based Corporate Credit Assessment Framework model, based on the integration of banking, fiscal, and infrastructure data into a unified client risk profile, is substantiated, and its architecture, analytical blocks, and practical application opportunities are disclosed.

**Keywords.** FT-CCAF; creditworthiness; corporate clients; official data; KATM; collateral registry; risk profile; corporate underwriting

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ УЗБЕКИСТАНА НА ОСНОВЕ РАСШИРЕННОГО НАБОРА ОФИЦИАЛЬНЫХ ДАННЫХ

**Юсупов Бехзод Юсуп угли**

независимый соискатель

Ташкентский государственный экономический университет

г. Джизак, Республика Узбекистан

E-mail: [bekzod130@gmail.com](mailto:bekzod130@gmail.com)

Статья посвящена комплексной оценке кредитоспособности корпоративных клиентов в коммерческих банках Узбекистана в условиях цифровизации банковского сектора. Обоснована модель FinTech-Based Corporate Credit Assessment Framework, основанная на интеграции банковских, фискальных и инфраструктурных данных в единый риск-профиль клиента, раскрыты её архитектура, аналитические блоки и возможности практического применения.

**Ключевые слова.** FT-CCAF; кредитоспособность; корпоративные клиенты; официальные данные; KATM; залоговый реестр; риск-профиль; корпоративный андеррайтинг

## Kengaytirilgan Rasmiy Ma'lumotlar To'Plami Asosida O'zbekiston Tijorat Banklarida Korporativ Mijozlarning Kredit Qobiliyatini Kompleks Baholashni Takomillashtirish

Maqola bank sektorini raqamlashtirish sharoitida O'zbekiston tijorat banklarida korporativ mijozlarning kredit qobiliyatini har tomonlama baholashga bag'ishlangan. Bank, fiskal va infratuzilma ma'lumotlarini mijozning yagona risk profiliga birlashtirishga asoslangan FinTech-Based Corporate Credit Assessment Framework modeli asoslangan, uning arxitekturasi, tahliliy bloklari va amaliy qo'llash imkoniyatlari ochib berilgan.

**Kalit so'zlar:** FT-CCAF; kreditga layoqatlilik; korporativ mijozlar; rasmiy ma'lumotlar; KATM; garov reyestri; risk profili; korporativ anderrayting

**Цель исследования.** Разработать и научно обосновать модель FinTech-Based Corporate Credit Assessment Framework для комплексной оценки кредитоспособности корпоративных клиентов на основе расширенного набора официальных данных и оценить её прикладной эффект.

**Материалы и методы.** Исследование основано на системном подходе к анализу кредитного процесса и на концепции риск-ориентированного банковского менеджмента. Использованы сравнительный анализ традиционной модели и FT-CCAF на сопоставимых кейсах корпоративных заёмщиков, финансово-коэффициентный анализ, экономико-статистические методы, элементы квазиэкспериментального подхода «до/после», сценарное моделирование полной картины денежных потоков, кейс-подход и

экспертная оценка. Информационную базу составили данные банковских систем, сведения КАТМ, данные Налогового комитета, Единого залогового реестра, отраслевые ориентиры и архивные кредитные досье.

**Результаты.** FT-ССАФ формирует единый риск-профиль корпоративного клиента на основе пяти блоков данных: совокупных денежных потоков, кредитной истории и долговой нагрузки, фискальных сигналов, параметров обеспечения и отраслевых бенчмарков. Архитектура модели объединяет контур данных и верификации, аналитический контур и контур управляемости. В материалах внедрения доля раннего выявления повышенного риска выросла с 6% (41 из 560 заявок) до 29% (214 из 684), различия статистически значимы ( $\chi^2=127,41$ ;  $p<0,0001$ ; Cramer's  $V=0,32$ ). В банковской практике зафиксированы рост полноты и достоверности оценки, формирование единого риск-профиля клиента и более согласованное взаимодействие кредитного подразделения и службы риск-менеджмента.

**Выводы.** FT-ССАФ переводит корпоративный андеррайтинг от анализа ограниченного пакета документов к анализу подтверждённых потоков и обязательств. Модель совместима с поэтапным внедрением в коммерческом банке, усиливает точность и воспроизводимость оценки и сохраняет решающую роль андеррайтера и кредитного комитета.

**ВВЕДЕНИЕ** Корпоративное кредитование остаётся одним из ключевых каналов финансирования реального сектора экономики Узбекистана. При этом качество кредитного решения зависит не только от стоимости ресурсов и от риск-аппетита банка. Не меньшую роль играет полнота информации, на которой строится оценка клиента. В традиционной практике коммерческий банк анализирует документы, представленные заёмщиком, и локальные данные, накопленные внутри банка-кредитора. Такая схема даёт частичную картину денежных потоков, долговой нагрузки и состояния обеспечения.

Проблема усиливается в условиях многобанковского обслуживания. Предприятие может распределять расчётные потоки по нескольким банкам, иметь кредиты в разных организациях, формировать налоговые обязательства вне контура банка-кредитора и предоставлять имущество, уже обременённое в иных сделках. Если эти сведения не собираются в единый аналитический массив, итоговая оценка становится чувствительной к неполноте данных. В такой среде даже классические коэффициенты, включая DSCR, ICR и показатели ликвидности, теряют часть своей валидности [1], [2], [8].

Развитие финансовых технологий и доступ к официальным источникам создают возможность для перехода к иной модели оценки. В неё могут быть включены данные банковских систем, сведения КАТМ о кредитной истории и совокупной долговой нагрузке, информация Налогового комитета, Единого залогового реестра и отраслевые ориентиры [7], [9]. Принципиальный вопрос состоит не в простом расширении перечня источников, а в построении согласованной процедуры их обработки. В этой логике комплексная оценка перестаёт быть только расширенным набором коэффициентов и превращается в управляемый контур «данные, расчёт, решение».

Цель исследования заключается в разработке и научном обосновании модели FT-ССАФ для комплексной оценки кредитоспособности корпоративных клиентов на основе расширенного набора официальных данных, а также в оценке её прикладного эффекта в банковской практике.

**МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ** Методологическую основу исследования составили системный подход к анализу кредитного процесса и концепция риск-ориентированного банковского менеджмента. В работе использовалось сопоставление традиционной модели корпоративного анализа и модели FT-ССАФ на одних и тех же кейсах заёмщиков. Это дало возможность оценить влияние расширенного информационного периметра на структуру выводов, на расчёт ключевых финансовых коэффициентов и на маршрут прохождения заявки.

В эмпирическом контуре использовались финансово-коэффициентный анализ, расчёт доли ошибок и средних отклонений, проверка статистической значимости различий до и после внедрения элементов модели, а также элементы квазиэкспериментального подхода. Дополнительно применялись сценарное моделирование полной картины денежных потоков с учётом счетов в разных банках, кейс-анализ и экспертная оценка решений андеррайтеров при разных уровнях информационной полноты.

Информационную базу составили данные банковских систем об оборотах и остатках по счетам корпоративных клиентов, сведения КАТМ о кредитной истории и совокупной долговой нагрузке, данные Налогового комитета о выручке и задолженности, сведения Единого залогового реестра об обременениях и приоритете прав, отраслевые показатели Агентства статистики, а также архивные кредитные досье и решения кредитных комитетов. Для прикладной верификации использованы материалы внедрения FT-ССАФ в банковской практике и справка-акт о внедрении результатов диссертационной работы в деятельности коммерческого банка.

**РЕЗУЛЬТАТЫ** Первым результатом исследования стала формализация содержания комплексной оценки кредитоспособности корпоративного клиента применительно к условиям цифровизирующегося банковского сектора. В модели FT-ССАФ комплексность определяется не только числом коэффициентов и не только включением качественных факторов. Она строится вокруг полноты официальных данных и их согласованной обработки. Это смещает акцент с анализа отдельного пакета документов на анализ подтверждённых потоков и обязательств клиента.

Второй результат связан с информационной архитектурой модели. В FT-ССАФ включены пять основных блоков: совокупные денежные потоки и транзакционная активность; кредитная история и совокупная долговая нагрузка; фискальные сигналы, включая подтверждение выручки и наличие обязательств; параметры обеспечения и юридическая чистота; отраслевые ориентиры для сопоставления профиля компании с типовыми диапазонами. Каждый блок имеет собственную аналитическую функцию, однако наибольшую ценность они приобретают в режиме совместного согласования. Именно эта процедура устраняет часть скрытой информационной асимметрии.

Третий результат касается архитектуры самой модели. FT-ССАФ объединяет контур данных и верификации, аналитический контур и контур управляемости. В первом контуре выполняются стандартизация, дедупликация, журналирование источников и кросс-проверка сведений. Во втором рассчитываются ключевые метрики корпоративного риска, проводятся стресс-проверки и формируется единый риск-профиль клиента. В третьем задаются правила доступа, контроль изменений, версия данных, версия расчётов и audit trail. Такая структура делает кредитное заключение воспроизводимым и даёт кредитному комитету сопоставимый аналитический материал.

Четвёртый результат связан с прикладной апробацией. По материалам внедрения FT-ССАФ доля раннего выявления повышенного риска выросла с 6% до 29%. В абсолютных значениях это соответствует переходу от 41 высокорисковой заявки из 560 до внедрения к 214 заявкам из 684 после внедрения. Различия статистически значимы:  $\chi^2=127,41$ ;  $df=1$ ;  $p<0,0001$ . Эффект-размер Cramer's  $V=0,32$  указывает на выраженное практическое влияние модели. Этот результат важен не только сам по себе. Он означает, что расширенный информационный контур и стандартизированная обработка данных меняют качество ранней идентификации риска, а не просто ускоряют рутинные операции.

Пятый результат носит организационно-прикладной характер. В справке-акте коммерческого банка зафиксировано, что внедрение

разработанного подхода повысило полноту и достоверность оценки кредитоспособности, обеспечило формирование единого риск-профиля корпоративного клиента, улучшило взаимодействие кредитного подразделения и службы риск-менеджмента и повысило обоснованность решений кредитного комитета. Для банковской практики эта линия особенно важна. Она связывает методологию оценки с качеством коллективного решения, а не только с удобством расчётов.

Отдельным практическим следствием модели стал итоговый пакет внедрения. В него вошли обновлённая методика комплексной оценки кредитоспособности корпоративных клиентов в формате FT-ССАФ, цифровой шаблон автоматизированного расчёта коэффициентов, единый аналитический отчёт для андеррайтера, а также оптимизированный регламент кредитного процесса с внешним профилем клиента на раннем этапе и сокращением повторных итераций по сбору документов. Этот результат переводит модель из статуса концептуального предложения в статус прикладного инструментария, пригодного для внутреннего регламента банка.

**ОБСУЖДЕНИЕ** FT-ССАФ изменяет логику корпоративного андеррайтинга на нескольких уровнях. На информационном уровне модель расширяет периметр наблюдения и делает его более устойчивым к выборочности документов, предоставленных клиентом. На аналитическом уровне она переводит расчёты в единый формат и снижает вариативность интерпретации, которая возникает при разной полноте исходной базы. На организационном уровне формируется риск-профиль, пригодный для сопоставимого рассмотрения на кредитном комитете. В сочетании эти свойства меняют не только технику анализа, но и качество управления риском.

С научной точки зрения ценность модели состоит в уточнении самого понятия комплексной оценки кредитоспособности. В классической трактовке под комплексностью чаще понимается расширение набора коэффициентов и качественных факторов. Материалы исследования требуют более строгого определения. Комплексность становится функцией информационной полноты, верифицируемости источников и воспроизводимости процедуры обработки. В этой рамке качество данных перестаёт быть фоновым условием и становится измеримым элементом качества кредитного решения [3], [4], [5].

Для коммерческих банков Узбекистана модель важна ещё и по причине её адаптивности. Она не предполагает одномоментного отказа от экспертного анализа. Напротив, подчеркивается сохранение решающей роли андеррайтера и кредитного комитета. Цифровой контур усиливает экспертное решение, освобождая его от

избыточной рутинной работы и повышая чистоту аналитического материала. Такой баланс особенно значим в корпоративном сегменте, где часть факторов, включая качество управления компанией, устойчивость контрагентской базы и отраслевые циклы, требует профессионального суждения и не поддается полному алгоритмированию.

Материалы исследования также важны с точки зрения внутреннего регламента банка. FT-CCAF создаёт возможность для стандартизации состава источников, логики расчётов и формата заключения без жёсткой унификации всех деловых ситуаций. Эта особенность важна для корпоративного сегмента, где сделки различаются по срокам, структуре обеспечения, отраслевому циклу и масштабу клиента. Единый риск-профиль в такой ситуации выполняет функцию общего аналитического языка. Он делает разнородные кейсы сопоставимыми и упорядочивает диалог между кредитным подразделением, риск-службой и кредитным комитетом.

Практическая апробация подтверждает, что переход к расширенному периметру официальных данных не сводится к описательной модернизации. Изменяются ранняя идентификация риска, прозрачность обоснования и внутренняя координация кредитного и риск-подразделений. Именно эта совокупность эффектов делает FT-CCAF пригодной не только для исследовательской модели, но и для поэтапного внедрения в действующем банке.

**Таблица 1. Блоки информации в модели FT-CCAF и их аналитическое назначение**

<b>Блок данных</b>	<b>Основные источники</b>	<b>Назначение в кредитном анализе</b>
Совокупные денежные потоки	Банковские системы, обороты и остатки по счетам	Оценка реальной выручки, стабильности потока и способности обслуживать долг
Кредитная история и долговая нагрузка	КАТМ	Оценка совокупных обязательств и дисциплины обслуживания долга
Фискальные сигналы	Налоговый комитет	Подтверждение выручки, выявление задолженности и проверка налоговой дисциплины
Параметры обеспечения	Единый залоговый реестр	Проверка обременений, приоритета прав и юридической чистоты обеспечения

Отраслевые ориентиры	Агентство статистики	Сопоставление профиля клиента с типовыми диапазонами отрасли
----------------------	----------------------	--

Таблица 1 раскрывает состав информационной базы модели FT-CCAF и показывает функциональную роль каждого блока данных в процессе кредитного анализа. В ней отражены ключевые источники — банковские потоки, сведения кредитного бюро, фискальные данные, параметры обеспечения и отраслевые ориентиры — с указанием их аналитического назначения при формировании единого риск-профиля корпоративного клиента.

**Таблица 2. Архитектура FT-CCAF**

Контур	Ключевые процедуры	Результат
Контур данных и верификации	Стандартизация, дедупликация, кросс-проверка, журналирование источников	Согласованный и воспроизводимый массив исходных данных
Аналитический контур	Расчёт DSCR, ICR, Debt/EBITDA, ликвидности, сценарные проверки	Единый риск-профиль корпоративного клиента
Контур управляемости	Контроль доступа, версия данных, версия расчётов, audit trail	Прозрачность кредитного заключения и управляемость модельного риска

Таблица 2 описывает внутреннюю структуру модели FT-CCAF, включая контур данных, аналитический контур и контур управляемости. Показана логика перехода от сбора и согласования информации к расчёту показателей и формированию управленческого решения, а также роль механизмов контроля качества данных, версии расчётов и обоснований.

**Таблица 3. Прикладная апробация FT-CCAF**

Показатель	До внедрения	После внедрения	Оценка различий
Раннее выявление	41 из 560 заявок (6%)	214 из 684 заявок (29%)	$\chi^2=127,41$ ; df=1; $p<0,0001$ ;

повышенного риска			Cramer's $V=0,32$
Информационная база анализа	Преимущественно данные заёмщика и банка-кредитора	Интегрированный контур официальных источников	Рост полноты и достоверности оценки
Форма представления клиента	Разрозненные материалы кредитного досье	Единый риск-профиль корпоративного клиента	Повышение сопоставимости материалов для кредитного комитета
Взаимодействие подразделений	Раздельная работа кредитного блока и риск-службы	Более согласованный формат аналитики	Улучшение обоснованности кредитного решения

Таблица 3 содержит результаты внедрения модели FT-ССАФ на практике и отражает количественные изменения ключевых параметров кредитного анализа. В ней представлены показатели раннего выявления риска, точности оценки и эффективности процесса до и после внедрения, что позволяет оценить практическое влияние модели на качество риск-менеджмента.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ** FT-ССАФ формирует методологически и организационно целостную модель оценки кредитоспособности корпоративных клиентов. Её центральная идея состоит в том, что качество кредитного решения определяется не только аналитическими коэффициентами, но и полнотой официальных данных, на которых эти коэффициенты построены. Включение расширенного массива источников в единый риск-профиль снижает чувствительность оценки к локальной неполноте сведений и повышает воспроизводимость результатов.

Материалы апробации подтверждают практическую состоятельность модели. FT-ССАФ усиливает раннюю идентификацию риска, улучшает полноту оценки и делает кредитное заключение более прозрачным для кредитного комитета. Для коммерческих банков Узбекистана эта модель может служить базой для перехода к современной системе корпоративного андеррайтинга без отказа от экспертной ответственности.

### **СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Akerlof G. A. The Market for “Lemons”: Quality Uncertainty and the Market Mechanism // Quarterly Journal of Economics. 1970.
2. Stiglitz J., Weiss A. Credit Rationing in Markets with Imperfect Information // American Economic Review. 1981.
3. Diamond D. W. Financial Intermediation and Delegated Monitoring // Review of Economic Studies. 1984.
4. Altman E. I. Financial Ratios, Discriminant Analysis and the Prediction of Corporate Bankruptcy // Journal of Finance. 1968.
5. Basel Committee on Banking Supervision. Principles for the Management of Credit Risk. Basel, 2000.
6. Basel Committee on Banking Supervision. Principles for effective risk data aggregation and risk reporting (BCBS 239). Basel, 2013.
7. European Banking Authority. Guidelines on loan origination and monitoring. 2020.
8. Saunders A., Allen L. Credit Risk Management: In the New Basel Capital Accord and Beyond.
9. World Bank. Credit Reporting Knowledge Guide. Washington, 2019.