

ЦИФРОВЫЕ ИНДИКАТОРЫ ПЛАТЁЖНОГО ПОВЕДЕНИЯ В ОЦЕНКЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЁМЩИКОВ УЗБЕКИСТАНА

Шахабутдинова Муаттар Зиятходжаевна

независимый исследователь Ташкентского филиала

Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова

DOI: <https://doi.org/10.5281/zenodo.22281136>

Аннотация. В тезисе обосновано использование цифровых индикаторов платёжного поведения при оценке кредитоспособности заёмщиков коммерческих банков Узбекистана. Предложен интегральный показатель, объединяющий финансовую устойчивость, платёжную дисциплину, транзакционное поведение, кредитную историю, цифровую идентификацию и риск-контроль. Шкала от 0 до 1000 баллов и пять риск-классов позволяют повысить прозрачность кредитного решения, снизить информационную асимметрию и расширить доступ добросовестных заёмщиков к банковскому финансированию.

Ключевые слова: кредитоспособность, цифровые индикаторы, платёжное поведение, транзакционные данные, кредитный риск, коммерческие банки.

Annotatsiya. Tezisdan O‘zbekiston tijorat banklarida qarz oluvchilarning kreditga layoqatligini baholashda raqamli to‘lov xulq-atvori indikatorlaridan foydalanish asoslangan. Moliyaviy barqarorlik, to‘lov intizomi, tranzaksion xulq-atvor, kredit tarixi, raqamli identifikatsiya hamda risk-nazorat va muvofiqlik omillarini birlashtiruvchi integral ko‘rsatkich taklif etilgan. 0 dan 1000 ballgacha bo‘lgan shkala va beshta risk sinfi kredit qarorining shaffofligini oshirish, axborot assimetriyasini kamaytirish hamda halol qarz oluvchilarning moliyaviy inklyuziyasini kengaytirishga xizmat qiladi.

Kalit so‘zlar: kreditga layoqatlilik, raqamli indikatorlar, to‘lov xulq-atvori, tranzaksion ma’lumotlar, kredit riski, tijorat banklari.

Abstract. The thesis substantiates the use of digital payment-behavior indicators in assessing borrowers' creditworthiness in commercial banks of Uzbekistan. An integral indicator combining financial stability, payment discipline, transaction behavior, credit history, digital identification, and risk-control factors is proposed. A 0-1000 scoring scale and five risk classes improve the transparency of lending decisions, reduce information asymmetry, and expand access to bank financing for reliable borrowers.

Keywords: creditworthiness, digital indicators, payment behavior, transaction data, credit risk, commercial banks.

Цифровизация банковских услуг изменяет информационную основу оценки кредитоспособности. Традиционные подходы сохраняют значение, поскольку позволяют проверить официальный доход, бухгалтерскую отчётность, залоговое обеспечение и кредитную историю. Вместе с тем они преимущественно фиксируют состояние клиента на дату подачи заявки и ограниченно отражают устойчивость его повседневного финансового поведения. Исследования в области финансовых технологий показывают, что цифровой след и транзакционные данные способны дополнять традиционную информацию и снижать информационную асимметрию между кредитором и заёмщиком [1. 2020:Р.2852].

Для банковской системы Узбекистана данное направление имеет особую актуальность. За 2020-2025 годы кредитный портфель коммерческих банков увеличился примерно с 277,0 трлн до 604,0 трлн сумов, а количество пользователей дистанционного банковского обслуживания возросло с 14,6 млн до 74,2 млн подключений. Объём кредитов физическим лицам вырос с 54,9 трлн до 220,3 трлн сумов, а их доля в кредитном портфеле - с 19,8% до 36,5% [6. 2026]. Эти показатели означают, что масштаб цифрового взаимодействия банка и клиента растёт быстрее, чем возможности документарной проверки, и формирует объективную потребность в массовой, оперативной и одновременно объяснимой оценке риска.

Цель тезиса состоит в обосновании системы цифровых индикаторов платёжного поведения, которые могут использоваться коммерческими банками Узбекистана как дополнение к

традиционной оценке кредитоспособности. В исследовании применены методы системного и сравнительного анализа, группировки, экспертной оценки, нормирования показателей и интегральной оценки. Методический принцип заключается в том, что отдельный цифровой признак не должен автоматически интерпретироваться как свидетельство высокой или низкой кредитоспособности. Большой оборот по счёту может отражать как устойчивую финансовую активность, так и нерациональную структуру расходов; частые операции по карте могут сочетаться с отсутствием свободного денежного остатка. Поэтому экономическое значение цифровых данных проявляется только при их комплексном сопоставлении.

Под цифровыми индикаторами платёжного поведения предлагается понимать количественные и качественные признаки, характеризующие регулярность денежных поступлений, устойчивость расходов, своевременность исполнения обязательств, движение средств по счетам, качество цифровой идентификации и прозрачность источников данных. Переход к открытому банкингу расширяет возможности такого анализа, поскольку клиент, предоставляя согласие, получает возможность разрешить использование информации из нескольких финансовых источников. Вместе с тем открытый обмен данными требует защиты персональных сведений, контроля качества информации и понятного объяснения решения [4. 2023:Р.456].

Структура интегрального цифрового показателя

В интегральный показатель включены шесть взаимосвязанных блоков. Финансовая устойчивость имеет вес 25,0% и отражает регулярность доходов, свободный денежный поток, ликвидность и способность сохранять положительный остаток. Платёжная дисциплина также составляет 25,0% и учитывает своевременность погашения кредитов, коммунальных и иных обязательных платежей, частоту и продолжительность просрочек. Транзакционное поведение с весом 20,0% характеризует стабильность поступлений, структуру расходов, сезонность оборотов, частоту переводов кредиторам и концентрацию денежных потоков.

Кредитная история получает вес 15,0% и включает продолжительность и качество кредитной истории, число действующих обязательств, наличие реструктуризации и прошлых просрочек. Цифровая идентификация и активность с весом 10,0% отражают полноту цифрового профиля, подтверждённость личности и устойчивость использования дистанционных банковских каналов. Риск-контроль и соблюдение обязательных требований имеют вес 5,0% и охватывают признаки сомнительных операций, качество подтверждения источников средств и соответствие внутренним правилам банка. Сумма весов составляет 100,0%.

Предложенная структура исходит из приоритета текущей финансовой устойчивости и фактической платёжной дисциплины. Кредитная история сохраняет важное значение, но не рассматривается как единственный критерий. Это особенно актуально для молодых заёмщиков, самозанятых лиц и субъектов малого предпринимательства, которые могут иметь ограниченную формальную кредитную историю, но устойчивое транзакционное поведение. Одновременно необходимо учитывать риск алгоритмической несправедливости: использование машинного обучения без проверки качества данных способно воспроизводить существующие различия и необоснованно ограничивать доступ отдельных групп клиентов к кредиту [3. 2022:Р.23].

Для объединения разнородных индикаторов предлагается использовать интегральный цифровой показатель кредитоспособности, рассчитываемый как взвешенная сумма нормированных оценок по шести блокам:

$$ИЦПК = 0,25F + 0,25P + 0,20T + 0,15H + 0,10D + 0,05R,$$

где F - финансовая устойчивость; P - платёжная дисциплина; T - транзакционное поведение; H - кредитная история; D - цифровая идентификация и активность; R - риск-контроль и соблюдение обязательных требований. Каждый блок нормируется в диапазоне от 0 до 1000 баллов. Весовые коэффициенты должны уточняться конкретным банком на основе собственной статистики дефолтов, структуры кредитного портфеля и результатов ретроспективной проверки модели.

Итоговая шкала включает пять риск-классов. Диапазон 800-1000 баллов соответствует классу А и высокой кредитоспособности; 650-799 баллов - классу Б и достаточной кредитоспособности; 500-649 баллов - классу В, требующему дополнительной проверки; 350-499 баллов - классу Г с

повышенным риском и необходимостью усиления обеспечения или снижения лимита; 0-349 баллов - классу Д и критическому риску. Такая классификация переводит кредитное решение из бинарной схемы «одобрить - отказать» в систему дифференцированных вариантов: стандартное одобрение, ограничение суммы или срока, запрос дополнительных данных, ручная проверка, усиленный мониторинг либо отказ.

Практическое применение интегрального показателя должно сопровождаться механизмом объяснимости. Кредитный аналитик, риск-менеджер, внутренний аудитор и клиент должны понимать, какие факторы определили риск-класс: высокая долговая нагрузка, нерегулярные поступления, частые просрочки, недостаточная полнота данных или слабая цифровая идентификация. Объяснимость снижает репутационные и правовые риски и не позволяет превратить цифровой скоринг в «закрытый ящик». Одновременно профессиональное суждение банка сохраняется: алгоритм должен поддерживать решение, а не полностью исключать экспертный контроль.

Организационно внедрение цифровых индикаторов целесообразно осуществлять поэтапно. На первом этапе формируется реестр источников данных и обеспечивается электронное согласие клиента. На втором этапе проводится очистка, сопоставление и нормирование показателей. На третьем этапе рассчитывается интегральный балл и тестируется его связь с фактической платёжной дисциплиной. На четвёртом этапе модель проходит независимую валидацию, включая проверку точности риск-классов, устойчивости весов и возможного дискриминационного эффекта. После пилотного внедрения необходим постоянный мониторинг модели и корректировка параметров при изменении макроэкономической ситуации и структуры клиентской базы.

Институциональную основу расширения цифрового кредитного анализа создаёт Постановление Президента Республики Узбекистан от 27 ноября 2025 года № ПП-359, предусматривающее развитие финансовых технологий, внедрение открытого банкинга, совершенствование управления данными и применение регуляторных технологий [5. 2025]. Практическая реализация этих мер позволит связать внутреннюю оценку банка с требованиями защиты данных, надзорного контроля и повышения качества финансовых услуг.

Таким образом, цифровые индикаторы платёжного поведения не заменяют традиционную оценку кредитоспособности, а расширяют её информационную и прогностическую основу. Интегральный показатель, основанный на шести блоках и пяти риск-классах, позволяет учитывать не только прошлую кредитную историю, но и текущую устойчивость денежных потоков, реальную платёжную дисциплину и качество цифрового профиля клиента. Для банковской системы Узбекистана внедрение данного подхода может способствовать снижению информационной асимметрии, раннему выявлению кредитного риска, повышению прозрачности решений и расширению финансовой доступности для добросовестных заёмщиков.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати / список использованной литературы

1. Berg T., Burg V., Gombović A., Puri M. On the Rise of FinTechs: Credit Scoring Using Digital Footprints // *The Review of Financial Studies*. Oxford: Oxford University Press, 2020. Vol. 33. No. 7. P. 2845-2897. DOI: 10.1093/rfs/hhz099.
2. Dastile X., Celik T., Potsane M. Statistical and Machine Learning Models in Credit Scoring: A Systematic Literature Survey // *Applied Soft Computing*. Amsterdam: Elsevier, 2020. Vol. 91. Article 106263. DOI: 10.1016/j.asoc.2020.106263.
3. Fuster A., Goldsmith-Pinkham P., Ramadorai T., Walther A. Predictably Unequal? The Effects of Machine Learning on Credit Markets // *The Journal of Finance*. Hoboken: Wiley, 2022. Vol. 77. No. 1. P. 5-47. DOI: 10.1111/jofi.13090.
4. He Z., Huang J., Zhou J. Open Banking: Credit Market Competition When Borrowers Own the Data // *Journal of Financial Economics*. Amsterdam: Elsevier, 2023. Vol. 147. No. 2. P. 449-474. DOI: 10.1016/j.jfineco.2022.12.003.
5. Постановление Президента Республики Узбекистан от 27 ноября 2025 года № ПП-359 «О мерах по дальнейшему развитию сферы финансовых технологий в Узбекистане». Ташкент, 2025.

6. Центральный банк Республики Узбекистан. Статистические данные банковской системы и дистанционного банковского обслуживания за 2020-2025 годы. Ташкент, 2026. URL: <https://cbu.uz/ru/statistics/>.