

Date: 21st January-2026

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ
КОРПОРАТИВНЫХ ЗАЁМЩИКОВ НА ОСНОВЕ ИНТЕГРАЦИИ
ОФИЦИАЛЬНЫХ ДАННЫХ И АВТОМАТИЗИРОВАННЫХ РАСЧЁТОВ

Юсупов Бехзод Юсуп ўғли

независимый соискатель, г. Джизак, Республика Узбекистан

E-mail: bekzod130@gmail.com

Введение. Корпоративное кредитование остаётся системообразующим источником финансирования для предприятий в экономиках, где рынок капитала и небанковские инструменты привлечения средств развиты ограниченно. Качество кредитных решений в таком контуре определяется не только ценой ресурсов, но прежде всего **точностью оценки кредитоспособности**: способность банка корректно оценить денежные потоки, долговую нагрузку и устойчивость бизнеса напрямую влияет на уровень проблемной задолженности и на эффективность распределения финансового капитала в экономике.

Ключевым ограничением традиционного корпоративного андеррайтинга является **информационная асимметрия** между банком и заёмщиком, а также фрагментация данных о финансовых потоках компании. В много-банковской среде часть транзакционной активности, обязательств и «поведенческих» признаков платёжной дисциплины может находиться вне видимости банка-кредитора при документ-ориентированном подходе. Это приводит к типовым последствиям: (i) удлинению цикла анализа из-за повторных запросов и ручных сверок, (ii) риску искажения финансовых коэффициентов, рассчитываемых на неполной базе, (iii) снижению воспроизводимости решений — разные андеррайтеры могут получать разные выводы при одинаковой экономической реальности.

Отдельную операционную нагрузку создаёт оценка обеспечения, когда избыточная многоступенчатость проверок и отсутствие единого цифрового контура повышают транзакционные издержки и увеличивают время выхода заявки на кредитный комитет. В результате банк теряет скорость (а скорость в кредитовании — это не «комфорт», а конкурентоспособность), а клиент сталкивается с неопределённостью и повторяемыми требованиями к документам.

В этих условиях актуальным становится переход к **комплексной модели оценки кредитоспособности**, где базой выступает расширенный массив официальных данных и их автоматизированная обработка. Принципиально важно, что цифровизация здесь должна усиливать, а не заменять эксперта: финальное решение остаётся за андеррайтером и коллегиальными органами, тогда как автоматизация обеспечивает полноту входных данных, единообразие расчётов и прозрачный audittrail.

Цель исследования — научно обосновать и разработать модель комплексной оценки кредитоспособности корпоративных клиентов на основе интеграции



Date: 21st January-2026

официальных источников данных и автоматизированных расчётов, а также оценить её влияние на точность ключевых показателей и скорость кредитного процесса.

Научная постановка и предлагаемое решение

Теоретическая база исследования опирается на подходы, объясняющие влияние информационной асимметрии на кредитный рынок (включая эффекты неблагоприятного отбора и кредитного рационирования). В корпоративном сегменте это проявляется в том, что банк вынужден строить выводы на неполной информации, повышая консервативность условий или увеличивая требования к обеспечению, что может сокращать доступность финансирования для качественных заёмщиков и, одновременно, не всегда защищает от ошибок по риску.

Предлагаемая комплексная модель предполагает формирование **единого цифрового риск-профиля** корпоративного клиента на базе официальных и верифицируемых источников, включая:

- данные о совокупных оборотах и остатках по счетам (в пределах правовых оснований и согласий/регламентов доступа);
- сведения кредитного бюро/кредитных информационных агентств о кредитной истории и совокупной долговой нагрузке;
- данные налоговой/фискальной отчётности, применимые для подтверждения выручки, дисциплины и наличия задолженности;
- данные реестров по обеспечению (обременения, приоритет прав, повторное заложение);
- отраслевые бенчмарки (маржинальность, оборачиваемость, типовые диапазоны финансовых коэффициентов) как инструмент sanitycheck.

Архитектурно модель может быть реализована в виде модуля (условно **DigitalCreditAnalyzer**) с тремя слоями:

1. **Datalayer**: стандартизация, очистка, сопоставление и версияция данных из разнородных источников.
2. **Riskengine**: автоматизированный расчёт ключевых метрик (DSCR, долговая нагрузка, ликвидность, покрытие процентов, оборачиваемость) и сценарное моделирование денежных потоков с учётом «полной картины» обязательств.
3. **Workflow&governance**: электронный маршрут заявки, контроль полноты пакета, журнал решений, контроль качества данных и управление модельным риском.

Процессно целесообразна двухэтапная логика:

- **Pre-screen** (ранний фильтр): быстрый сбор внешних сигналов и первичная классификация риска для отсекация заявок с очевидными ограничениями либо для ускоренного маршрута качественных клиентов.
- **Deep-dive** (углублённый анализ): полноценная оценка бизнес-модели, финансовой устойчивости, структуры долга и качества обеспечения, с обязательной экспертной интерпретацией результатов автоматизированных расчётов.



Date: 21st January-2026

По обеспечению предлагается использовать цифровой контур проверки юридической чистоты и обременений, а для оценки стоимости — комбинированный подход: автоматизированная оценка/переоценка как инструмент скорости и мониторинга, и экспертная оценка/валидация как инструмент контроля качества и управления исключениями. Такой баланс снижает дублирование функций и сохраняет надёжность решений.

Оценка эффекта модели может быть выполнена на ретроспективном массиве кредитных заявок методом сравнения «традиционный подход vs комплексная модель» на одинаковых кейсах с фиксацией:

- расхождений по финансовым коэффициентам при ограниченной и расширенной информационной базе;
- доли случаев, где меняется класс риска/лимит/требования к обеспечению;
- времени прохождения этапов (сбор данных, расчёты, подготовка заключения, согласования);
- количества ручных операций и повторных запросов к клиенту;
- экспертной переоценки решений андеррайтеров при наличии полного риск-профиля.

Применимы финансово-коэффициентные методы, экономико-статистические проверки значимости различий и сценарное моделирование денежных потоков.

Практический результат выражается в методике, регламенте и инструменте, которые могут быть внедрены в коммерческом банке поэтапно: стандартизация источников, автоматизированные расчёты, единый формат заключения, оптимизация маршрута заявки, снижение повторяемости проверок.

Ожидаемые эффекты:

- повышение точности расчёта ключевых метрик кредитоспособности и снижение доли «ошибочных» выводов из-за неполных данных;
- сокращение длительности подготовки кредитного решения за счёт автоматизации сбора и расчётов;
- уменьшение нагрузки на клиента (меньше ручных справок и выписок) и на андеррайтеров (меньше ручной рутины);
- повышение прозрачности и воспроизводимости решений кредитного комитета благодаря единому риск-профилю и журналу обоснований.

Положения, выносимые на защиту

1. Интеграция официальных источников данных и автоматизированная обработка статистически повышают точность корпоративного кредитного анализа по сравнению с документ-ориентированной практикой.

2. Двухэтапный процесс (pre-screen → deep-dive) сокращает цикл рассмотрения заявок без потери качества риск-оценки.



Date: 21st January-2026

3. Автоматизация вычислений поддерживает экспертное решение и повышает его прозрачность, но не подменяет ответственность андеррайтера и кредитного комитета.

4. Предложенная методика применима для поэтапного внедрения в коммерческих банках и формирует основу для дальнейшего развития цифрового корпоративного кредитования.

ЛИТЕРАТУРА (РЕКОМЕНДУЕМЫЙ АКАДЕМИЧЕСКИЙ МИНИМУМ):

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. Berger A., Udell G. Relationship Lending and Lines of Credit in Small Firm Finance // Journal of Business. 1995.
4. Basel Committee on Banking Supervision. Principles for the Management of Credit Risk. (документы/принципы по кредитному риску).
5. European Banking Authority. Guidelines on loan origination and monitoring. 2020.
6. International Valuation Standards Council (IVSC). Материалы по AutomatedValuationModels и применимости AVM в оценке.
7. Jarrow R., Turnbull S. / Saunders A. (классические источники по управлению кредитным риском и кредитным анализом).
8. WorldBank / OECD (обзорные материалы по OpenFinance / обмену финансовыми данными и эффектам для доступа к кредиту).

