

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ДОСТУПНОСТИ БЫСТРЫХ ЦИФРОВЫХ КРЕДИТОВ НА УРОВЕНЬ ЗАКРЕДИТОВАННОСТИ НАСЕЛЕНИЯ

Шаропов Сардор Фарход угли,
Специалист в ТВС Банке

Аннотация В статье рассматривается влияние расширения доступности быстрых цифровых кредитов на уровень закредитованности населения в условиях цифровой трансформации финансового сектора. Особое внимание уделяется анализу институциональных и регуляторных факторов, определяющих динамику потребительского кредитования.

Ключевые слова быстрые цифровые кредиты; закредитованность населения; цифровизация финансов; потребительское кредитование; финансовая инклюзия; долговая нагрузка; макропруденциальное регулирование; ответственное кредитование

Abstract The article examines the impact of increased accessibility of fast digital loans on the level of household indebtedness in the context of the digital transformation of the financial sector. Particular attention is paid to the analysis of institutional and regulatory factors shaping the dynamics of consumer lending, as well as the risks associated with the growing debt burden of households.

Keywords fast digital loans; household indebtedness; financial digitalization; consumer lending; financial inclusion; debt burden; macroprudential regulation; responsible lending

В условиях цифровой трансформации финансового сектора быстрые цифровые кредиты (онлайн-кредиты, микрозаймы, BNPL-сервисы) становятся одним из наиболее динамично развивающихся сегментов розничного кредитования. Их ключевыми характеристиками являются упрощённые процедуры оформления, минимальные требования к заёмщикам, высокая скорость принятия решений и широкая доступность через цифровые каналы.

С одной стороны, расширение доступа к быстрым цифровым кредитам способствует повышению финансовой инклюзии, позволяет населению оперативно сглаживать краткосрочные финансовые разрывы и поддерживать потребительский спрос. С другой стороны, высокая доступность и низкий порог входа формируют риски роста закредитованности населения, увеличения долговой нагрузки домохозяйств и накопления проблемной задолженности, особенно среди социально уязвимых групп.

Оценка влияния быстрых цифровых кредитов на уровень закредитованности населения показывает, что при недостаточном уровне финансовой грамотности и слабом регулировании данный сегмент может усиливать проциклические эффекты в

экономике и создавать угрозы финансовой стабильности. В этих условиях ключевое значение приобретает баланс между расширением доступа к цифровым кредитным продуктам и внедрением механизмов ответственного кредитования, включая эффективный скоринг, контроль долговой нагрузки и защиту прав потребителей.

В то же время практика последних лет показывает, что высокая скорость и упрощённость получения цифровых кредитов усиливают риски роста закредитованности населения и концентрации долговой нагрузки, особенно среди групп с нестабильными доходами. Для Узбекистана данная тенденция приобретает особую значимость на фоне быстрого роста потребительского кредитования и активного развития микрофинансовых организаций и цифровых кредитных платформ.


С позиции регуляторного анализа ключевым становится вопрос сбалансированности политики: с одной стороны — стимулирование цифровых финансовых услуг как инструмента экономической активности, с другой — предотвращение накопления системных рисков и социальной уязвимости заемщиков. Регуляторный анализ является важным в сопоставление темпов развития цифрового кредитования с показателями долговой нагрузки и качества кредитного портфеля, что позволяет выявить потенциальные источники макрофинансовых и социальных рисков.

Таблица 1.

Доступность цифровых кредитов и риски закредитованности населения в Узбекистане (аналитическая оценка)

Показатель	Тенденция	Регуляторная интерпретация
Распространение цифровых каналов кредитования	Быстрый рост	Повышение доступности кредитов и скорости заимствования
Средний срок рассмотрения заявки	Существенно сократился	Рост импульсивного заимствования
Доля необеспеченных потребительских кредитов	Увеличивается	Повышенные кредитные риски при ухудшении доходов
Долговая нагрузка домохозяйств	Имеет восходящий тренд	Потенциальная угроза социальной устойчивости
Участие МФО и финтех-платформ	Активно растёт	Необходимость усиления надзора и единых стандартов
Использование кредитных историй	Расширяется	Снижение информационной асимметрии при адекватном контроле

Анализ показывает, что доступность быстрых цифровых кредитов в Узбекистане обладает двойственным эффектом. С одной стороны, она способствует развитию потребительского спроса и повышению финансовой доступности, особенно для населения с ограниченным доступом к традиционным банковским услугам. С другой



стороны, снижение барьеров входа и ускорение кредитных решений повышают вероятность накопления избыточной долговой нагрузки и роста проблемной задолженности в среднесрочной перспективе.

В этих условиях регуляторная политика должна быть ориентирована не на сдерживание цифрового кредитования как такового, а на формирование механизмов ответственного кредитования, включая контроль показателей долговой нагрузки, развитие скоринговых моделей, основанных на комплексной оценке доходов, и повышение требований к прозрачности цифровых кредитных продуктов. Опыт Узбекистана свидетельствует, что быстрые цифровые кредиты требуют превентивного надзора, сочетающего стимулирование инноваций с защитой финансовой устойчивости и интересов заёмщиков. Эффективное регулирование данного сегмента становится ключевым условием устойчивого развития цифровой экономики.

Таким образом, опыт Узбекистана свидетельствует о том, что доступность быстрых цифровых кредитов требует не только технологического развития, но и усиления регуляторного надзора, ориентированного на защиту потребителей финансовых услуг и долгосрочную устойчивость кредитного рынка.

Использованная литература

1. Указ Президента Республики Узбекистан от 05.10.2020 № УП-6079 «Об утверждении Стратегии “Цифровой Узбекистан — 2030” и мерах по ее эффективной реализации»
2. Закон Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности» (ЗРУ-765 от 20.04.2022) [Электронный ресурс]
3. Постановление Правления Центрального банка Республики Узбекистан (зарегистрировано 22.04.2025, рег. № 3618) «Об устанавливаемых банкам макропруденциальных нормативах и требованиях к наивысшим значениям платежей по кредитам (микрозаймам), выдаваемым физическим лицам»
4. Комментарий к Положению «Об устанавливаемых банкам макропруденциальных нормативах...» [Электронный ресурс] // Центральный банк Республики Узбекистан. — URL: https://cbu.uz/ru/press_center/reviews/2360002/ (дата обращения: 28.01.2026).
5. Постановление Правления Центрального банка Республики Узбекистан (зарегистрировано 18.12.2025, рег. № 3618-1) «О внесении дополнений и изменений...» (вступление в силу: 21.01.2026)