

№ 64
 2026 yil «20» «yanvar»

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ
к проведению анализа качества кредитного портфеля
и финансовой диагностики Банка по итогам 2025г.

№	Наименование	Требования
1.	Заказчик	АКБ «Узпромстройбанк» (Банк).
2.	Основание для выполнения работ	В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 253 «О дополнительных мерах по укреплению финансовой стабильности и ускорению приватизации АКБ «Узпромстройбанк», а также во исполнение поручения акционера Банка - Министерства экономики и финансов Республики Узбекистан.
3.	Описание работ	<p>3.1. Анализ качества активов (Asset Quality Review, AQR)</p> <p>3.1.1. Размер и сегментация портфеля:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ корпоративные кредиты, кредиты ММБ, розничный портфель; ⌚ кредиты в рамках государственных программ, льготные и субсидированные кредиты; ⌚ кредитные линии международных финансовых институтов. <p>3.1.2. Государственные и директивные программы:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ кредиты, выданные по поручению государства; ⌚ анализ директивного кредитования* (маржа, обеспечение, прибыль/убыток Банка); ⌚ оценка достаточности механизма государственной компенсации. <p>3.1.3. Проверка классификации и корректности стадии обесценения (МСФО 9):</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ методология распределения по стадиям Stage 1 / Stage 2 / Stage 3; ⌚ параметры PD / LGD / EAD и их калибровка; ⌚ корректность определения значительного увеличения кредитного риска (SICR). <p>3.1.4. Анализ обеспечения:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ юридическая чистота обеспечения; ⌚ ликвидность и реализуемость обеспечения в условиях Узбекистана; ⌚ сопоставление стоимости обеспечения: балансовая и рыночная; ⌚ наличие «переоценённого» и «слабого» обеспечения. <p>3.1.5. Проблемные и реструктурированные активы:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ динамика реструктуризации; ⌚ концентрация рисков по отраслям и группам связанных лиц;

- ⌚ NPL / watchlist / forborne-активы — проверка корректности классификации и покрытия резервами;
- ⌚ оценка задержек во взыскании задолженности.

3.1.6. Итоговое заключение:

- ⌚ корректировка резервов по портфелю;
- ⌚ расчёт недоформированного резерва и его влияния на капитал.

3.2. Небанковские, инвестиционные и некоммерческие активы

3.2.1. Дочерние и зависимые общества:

- ⌚ правовой статус и структура владения;
- ⌚ финансовое состояние дочерних компаний (вертикальный и горизонтальный анализ);
- ⌚ оценка возможного обесценения инвестиций (МСФО (IAS) 36).

3.2.2. Долевые участия в промышленных, строительных, сельскохозяйственных и коммерческих активах:

- ⌚ проверка экономической целесообразности участия;
- ⌚ оценка дивидендного потенциала;
- ⌚ анализ потребности в докапитализации.

3.2.3. Социальные / непрофильные активы:

- ⌚ активы, не приносящие экономической отдачи;
- ⌚ предложения по выходу / продаже / ликвидации / передаче.

3.3. Обязательства и внебалансовые статьи

3.3.1. Внебалансовые активы:

- ⌚ гарантии, аккредитивы, резервные (standby) аккредитивы;
- ⌚ анализ списанных кредитов (оценка обеспечения, показателей доходности и др.);
- ⌚ оценка вероятности исполнения обязательств.

3.3.2. Государственные и директивные программы:

- ⌚ кредиты, выданные по поручению государства;
- ⌚ анализ директивного кредитования* (маржа, обеспечение, прибыль/убыток Банка);
- ⌚ оценка достаточности механизма государственной компенсации.

3.3.3. Валютные и процентные риски:

- ⌚ GAP-анализ;
- ⌚ оценка хеджирования и долгосрочной устойчивости структуры фондирования.

3.4. Основные средства и недвижимость

3.4.1. Идентификация активов:

- ⌚ офисы Банка, филиалы, дата-центры, производственные объекты.

3.4.2. Независимая оценка:

- ⌚ физическое состояние объектов (техническое обследование выборочным методом);
- ⌚ рыночная стоимость объектов;
- ⌚ выявление недооценки или переоценки в бухгалтерском учёте.

3.5. Филиальная сеть и эффективность бизнес-модели

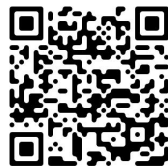
- ⌚ оценка операционных расходов на единицу операционного дохода;
- ⌚ расчёт маржинальности по регионам / филиалам;

		<ul style="list-style-type: none"> ⌚ выявление низкоэффективных подразделений; ⌚ рекомендации по оптимизации сети и управлению затратами. <p>3.6. Управление рисками и внутренние процессы</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ оценка качества кредитного процесса: выдача → мониторинг → взыскание; ⌚ соответствие внутренних политик требованиям МВФ и Центрального банка Республики Узбекистан; ⌚ анализ функций риск-менеджмента, внутреннего контроля и комплаенс. <p>3.7. Определение стоимости Банка</p> <p>Исполнитель осуществляет независимую оценку справедливой стоимости Банка с использованием комбинированного подхода, включающего:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ стоимость чистых активов с учётом результатов AQR, переоценки обеспечения и основных средств, а также обесценения долевых частей; ⌚ доходный подход (DCF / FCFE) с учётом прогнозных денежных потоков, стоимости риска, стоимости капитала и устойчивости бизнес-модели; ⌚ рыночный подход на основе мультипликаторов сопоставимых банков и сделок, скорректированных на качество активов, регуляторные ограничения и макроэкономические риски. <p>По итогам проводится согласование результатов и определяется диапазон справедливой стоимости Банка до и после корректировок по результатам AQR.</p> <p>Примечание</p> <p>* Директивное кредитование — любые действия банка по предоставлению финансирования, приобретению или удержанию на балансе кредитов, ценных бумаг, долей участия или иных финансовых рисков не на основе коммерческой целесообразности или надлежащей оценки рисков, а в результате внешних указаний, давления, стимулирования или иных неконкурентных соображений.</p> <p>К таким случаям относятся, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ нежизнеспособные проекты — финансирование проектов, не соответствующих минимальным критериям коммерческой целесообразности, устойчивости или прибыльности; ⌚ отказ от полноценной оценки рисков — сделки, которые в обычных условиях не прошли бы кредитные, рыночные, операционные или репутационные критерии, но были одобрены под внешним воздействием; ⌚ поддержка небанковской деятельности — размещение средств, предоставление финансирования или приобретение долей в юридических лицах, не связанных с банковской и финансовой деятельностью; ⌚ ненадлежащее влияние — кредитование или инвестиции, осуществлённые по прямому или косвенному указанию политических органов, акционеров, связанных сторон или иных заинтересованных лиц, при котором независимость решений финансового института была нарушена.
4.	Цель охвата и требования к отчётности	<p>4.1. Объём оценки включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ не более 75% корпоративного кредитного портфеля, на основе индивидуального анализа каждого кредита с учётом соответствующей рыночной стоимости обеспечения и уровня покрытия кредита;

		<ul style="list-style-type: none"> ⌚ портфели СБ, ММБ и розничного кредитования подлежат оценке на портфельной (статистической / выборочной) основе с фокусом на корректность классификации, уровень резервирования, качество обеспечения, а также динамику миграции между Stage 2 / Stage 3. <p>4.2. Консультант подготавливает итоговый отчёт, который:</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ содержит Резюме для руководства (Executive Summary) с изложением ключевых выводов, заключений, влияния на резервы и капитал, а также рекомендуемых корректирующих мер; ⌚ в полном объёме охватывает все разделы в рамках Объёма работ и методологии, включая детальный анализ, диагностику, перерасчёты и бенчмаркинг; ⌚ является комплексным, точным и достоверным, представляя выводы в структурированном, доказательном и понятном виде, приемлемом для акционера и регуляторов; ⌚ включает подробные приложения, содержащие, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> ○ перечень и выборку проанализированных кредитов, одностраничные резюме по рассмотренным кредитам, а также Excel-файлы при необходимости; ○ идентификацию источников всех ключевых данных и информации, использованных при проведении оценки.
5.	Требования к участникам	<p>5.1. Требования к Исполнителю Исполнитель должен являться международной компанией, обладающей опытом проведения финансовой диагностики и анализа кредитных портфелей банков в странах СНГ и/или Центральной Азии, что подтверждается не менее чем 3 договорами / актами выполненных работ по диагностике качества активов и/или анализу кредитного портфеля. При этом Исполнитель не должен осуществлять внешний аудит Банка в течение последних двух лет.</p> <p>5.2. Требования к составу команды</p> <ul style="list-style-type: none"> ⌚ не менее двух специалистов с учёной степенью магистра (MS, MF, MBA или эквивалент) международного университета и международной квалификацией АССА; ⌚ не менее одного ведущего эксперта по МСФО 9 в части моделей PD / LGD / EAD, обладающего квалификацией АССА (в подтверждение — сертификат АССА по моделям МСФО 9 PD/LGD/EAD). <p>5.3. Наличие представительства на территории республики Узбекистан.</p>
6.	Дата начала оказания услуг	С даты подписания Договора и предоставления Заказчиком необходимых документов и информации для проведения анализа кредитного портфеля и финансовой диагностики.
7.	Условия оплаты	30% предоплата до начала выполнения работ. Окончательный платёж в размере 70% после получения подписанного Акта выполненных работ. Исполнитель несёт ответственность за конфиденциальность

		полученной информации, а также за соблюдение сроков и качество выполняемых работ с учётом возложенных на него обязательств. Заказчик несёт ответственность за своевременную оплату, своевременное предоставление данных по запросу Исполнителя и приёмку выполненных работ.
8.	Контакты	г. Ташкент, ул. Ислама Каримова, 3А Тел.: (78) 777-77-55 (7609, 7610)

**Boshqaruv Raisi
o'rinbosari:**



D.Umarov

kelishuvchilar: Sh.Yakubov, D.Abduvasitov

<https://hujjat.sqb.uz/?pin=xL98hA52&id=e2e25e80-84b9-4ed2-a9a5-10215535fbc7>