

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ И МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Айбениз Энвер ГУБАДОВА

к.э.н., доц.

Азербайджанский Государственный Экономический Университет

Фархад Камран МАНАФЛЫ

Азербайджанский Государственный Экономический Университет

Э-почта: farxad.manafli1928@gmail.com

Received: 24 January 2026

Revised: 29 February 2026

Accepted: 25 March 2026

УОТ: 336.77:004.8

JEL: G21, G32, O33, E44

DOI: <https://doi.org/10.32010/КТАВ6230>

Резюме: В современную эпоху цифровой трансформации и макроэкономической нестабильности совершенствование кредитной политики организаций, особенно банков, является чрезвычайно актуальным. Цифровизация открывает новые возможности для кредитного процесса, ускоряя принятие решений и повышая точность оценки рисков. Одновременно глобальные экономические потрясения, инфляционное давление и волатильность валютных курсов влияют на качество кредитных портфелей. В данной статье раскрываются теоретические основы кредитной политики и ее значение для организаций, анализируется влияние цифровой трансформации на управление кредитными рисками. На основе анализа показателей банковского сектора Азербайджана за последние годы рассматривается динамика кредитного портфеля и изменение доли проблемных кредитов (NPL). Результаты исследования показывают, что внедрение цифровых технологий положительно сказывается на снижении кредитных рисков, однако факторы макроэкономической нестабильности сохраняют необходимость придерживаться взвешенного и осторожного подхода в кредитной политике. В заключение сформулированы рекомендации по совершенствованию кредитной политики: использование больших данных и искусственного интеллекта для раннего выявления рисков, диверсификация кредитного портфеля и снижение валютных рисков, а также повышение устойчивости через сотрудничество с регуляторами. Предложенные меры могут быть полезны при формировании кредитной политики в будущем, учитывая их значимость для мировой и национальной экономики.

Ключевые слова: кредитная политика, цифровая трансформация, макроэкономическая нестабильность, кредитный риск, банковский сектор, Азербайджан

Введение

В условиях стремительного развития технологий и периодических экономических потрясений организации сталкиваются с необходимостью адаптации своей кредитной политики к новым реалиям. Актуальность темы обусловлена двумя взаимосвязанными тенденциями. С одной стороны, цифровая трансформация финансового сектора меняет подходы к выдаче и мониторингу кредитов: появляются автоматизированные скоринговые системы, онлайн-

банкинг и финтех-сервисы, повышающие эффективность кредитного процесса [1; 2]. С другой стороны, макроэкономическая нестабильность в виде финансовых кризисов, резких колебаний цен на сырьевые товары и пандемий создает дополнительные риски для кредитных портфелей банков и компаний. В таких условиях возрастает важность взвешенной кредитной политики, способной обеспечить баланс между ростом кредитования и поддержанием финансовой устойчивости [5; 12].

Цель данного исследования – разработать научно обоснованные рекомендации по совершенствованию кредитной политики организации в условиях цифровизации экономики и макроэкономической нестабильности. Для достижения этой цели в задачи исследования вошло:

- (1) раскрыть сущность и значение кредитной политики организации;
- (2) проанализировать влияние цифровой трансформации на процессы кредитования и управление кредитным риском;
- (3) исследовать воздействие макроэкономических факторов (нестабильности) на качество кредитного портфеля;
- (4) оценить текущую практику и результаты кредитной политики на примере банковского сектора Азербайджана;
- (5) предложить направления совершенствования кредитной политики с учетом мирового опыта и национальных особенностей.

В работе использованы методы сравнительного и системного анализа, экономико-статистический подход к оценке динамики кредитных показателей, а также эмпирический анализ на основе данных банковского сектора. В качестве информационной базы привлечены отчеты Центрального банка Азербайджана [4], статистические данные о банковской системе, а также результаты научных исследований по данной проблематике [3; 6; 11]. Методологические ограничения связаны с доступностью и актуальностью данных: упор сделан на период 2018–2023 гг., что позволяет отразить недавние тенденции, хотя полное влияние ряда текущих геополитических факторов может проявиться позже.

Следует отметить, что теме кредитной политики в контексте рисков посвящены работы как зарубежных, так и отечественных авторов. Например, в исследованиях выявлены факторы, повышающие кредитные риски азербайджанских банков [10], а также акцентируется необходимость повышения устойчивости финансового рынка страны [9]. Исследования по вопросам совершенствования кредитной политики банков в условиях цифровизации представлены в трудах ряда авторов [7; 12]. Данное исследование развивается в русле этих работ, фокусируясь на азербайджанском контексте и

объединяя два аспекта – цифровые инновации и макроэкономическую нестабильность.

Таким образом, научная новизна работы заключается в комплексном рассмотрении влияния цифровой трансформации и макроэкономических шоков на кредитную политику и разработку рекомендаций, учитывающих оба аспекта. В дальнейшем основной текст разбит на подтемы: сначала рассматривается сущность кредитной политики и влияние цифровизации, затем – воздействие макроэкономических факторов, после чего приводится анализ ситуации в Азербайджане с практическими выводами и заключительными предложениями.

Теоретические аспекты кредитной политики организации

Кредитная политика организации представляет собой совокупность стратегических принципов и практических подходов, которыми руководство руководствуется при предоставлении, обслуживании и возврате кредитов. Иными словами, кредитная политика определяет, кому, на каких условиях и в каком объеме организация (например, коммерческий банк) готова предоставлять заемные средства, а также как она управляет связанными рисками. Грамотно сформулированная кредитная политика служит важнейшим элементом финансового менеджмента, влияющим на прибыльность и устойчивость организации [5; 12]. Так, чрезмерно либеральная политика может привести к росту проблемных долгов, тогда как чрезмерно консервативная – ограничить рост бизнеса и снизить конкурентоспособность.

Основные элементы кредитной политики включают: критерии отбора заемщиков (кредитоспособность, репутация, финансовое состояние), стандарты и процедуры оценки кредитных заявок, методы обеспечения возвратности (залог, гарантии), диверсификацию кредитного портфеля, лимиты на концентрацию рисков, а также политику резервирования под возможные потери. В условиях стабильной экономики классические принципы кредитной политики относительно постоянны. Однако при появлении новых факторов – таких как цифровые технологии или макроэкономические шоки – кредитную политику необходимо пересматривать и совершенствовать [12].

Следует подчеркнуть, что кредитная политика организации должна соответствовать общей стратегии развития и учитывать внешние условия. Так, в период экономического подъема компания может смягчать кредитные условия для расширения бизнеса, а в период кризиса – ужесточать требования к заемщикам. Современные исследования подтверждают тесную связь между фазами экономического цикла и динамикой кредитной активности [8; 6].

Цифровая трансформация вносит существенные коррективы в традиционные подходы к кредитной политике. Переход от бумажных процедур к электронным платформам, использование больших данных и алгоритмов машинного обучения позволяют более точно оценивать платежеспособность заемщиков и оперативнее принимать решения по заявкам [1]. Для организации это означает возможность одновременно снизить кредитные риски и ускорить обслуживание клиентов. Однако цифровизация ставит и новые вызовы – связанные с кибербезопасностью, необходимостью защиты персональных данных и управлением модельными рисками алгоритмов. Современная кредитная политика должна охватывать эти аспекты, интегрируя инновационные инструменты и устанавливая контроль за их использованием [2].

Исследования показывают, что финансово-кредитные организации, активно внедряющие финтех-решения, способны улучшить качество своих кредитных портфелей. Развитие fintech и цифровых сервисов финансовой доступности способствует укреплению устойчивости банковской системы и более взвешенному управлению рисками [3]. Это достигается за счет расширения охвата надежных заемщиков, применения автоматизированных скорингов и мониторинга заемщиков в режиме реального времени.

С другой стороны, если кредитная политика не адаптируется к цифровым нововведениям, агрессивное онлайн-кредитование без должной оценки рисков может увеличить долю проблемных ссуд [12].

Обобщая теоретические аспекты, можно заключить: эффективная кредитная политика в текущих условиях должна быть гибкой, основанной на принципах риск-менеджмента и

проактивно использовать достижения цифровой эпохи. Далее рассмотрим подробнее влияние цифровой трансформации на кредитную деятельность организаций.

Влияние цифровой трансформации на кредитную деятельность

Цифровая трансформация заметно изменила работу финансовых организаций, особенно в сфере кредитования. Технологии затронули весь кредитный цикл — от онлайн-поддачи заявки до автоматического мониторинга исполнения обязательств. Это ускорило процессы и вынудило банки пересматривать свои подходы к управлению рисками [1; 2].

Одним из ключевых изменений стала автоматизация кредитного анализа. Если раньше решение принималось вручную после длительной проверки документов, сегодня эту функцию выполняют скоринговые модели и алгоритмы искусственного интеллекта. Они анализируют широкий круг данных — финансовые показатели, поведение клиентов и информацию из различных источников. Благодаря этому повышается точность прогнозирования дефолтов и снижается уровень проблемных кредитов, что подтверждается результатами исследований в области финтех и банковских рисков [3].

В Азербайджане цифровая трансформация финансового сектора стала одним из приоритетных направлений развития. Внедрение цифровых платформ и совершенствование инфраструктуры банковской системы отражено в отчетах Центрального банка Азербайджана [4]. Банки получают возможность быстрее анализировать информацию через кредитные бюро и оценивать транзакционную активность клиентов, что способствует более раннему выявлению ухудшения их финансового состояния.

Цифровизация при этом приносит и новые риски. Растет вероятность кибератак и мошенничества, алгоритмы могут функционировать непрозрачно, а операционные риски требуют усиленного контроля. Поэтому кредитная политика должна учитывать требования к кибербезопасности, качеству алгоритмов и управлению операционными рисками [12].

Несмотря на указанные вызовы, влияние цифровых технологий на кредитование в целом оценивается положительно. Они снижают издержки, повышают доступность кредитов и

позволяют точнее мониторить клиентов. Инновационные финансовые технологии трансформируют традиционную модель банковского бизнеса, делая управление кредитным портфелем более системным и эффективным [2].

Азербайджанские банки активно развивают онлайн-кредитование и внедряют современные модели оценки заемщиков. В сочетании с макроэкономическим мониторингом и анализом устойчивости финансового рынка это способствует укреплению банковского сектора [9; 6].

В итоге цифровая трансформация требует адаптации кредитной политики: внедрения технологических решений, обновления внутренних процедур, повышения цифровых навыков персонала и совершенствования механизмов контроля рисков. Такой комплексный подход повышает устойчивость кредитной деятельности и конкурентоспособность организации.

Макроэкономическая нестабильность и кредитные риски

Макроэкономическая нестабильность включает в себя такие явления, как экономические кризисы, резкие колебания обменного курса, высокая инфляция, рецессии и другие шоки, нарушающие устойчивость хозяйственной системы. Для кредитной политики организации макроэкономическая среда играет ключевую роль: в периоды подъема и стабильности кредитный риск обычно снижается, доходы заемщиков растут, и они исправно обслуживают долги. Напротив, во время кризисов и потрясений возрастает риск невозвратов, так как предприятия терпят убытки, население теряет работу или доходы обесцениваются из-за инфляции [8]. Поэтому эффективная кредитная политика должна быть контрциклической – предусматривать меры как на случай благоприятной конъюнктуры, так и на случай ухудшения макроэкономической ситуации.

История свидетельствует, что периоды макроэкономической нестабильности приводят к всплеску проблемных кредитов. Например, глобальный финансовый кризис 2008–2009 гг. или пандемия COVID-19 сопровождалась ростом доли NPL во многих странах. Банки, не подготовленные заблаговременно, сталкивались с резким ухудшением качества активов. В

Азербайджане показательным был 2015 год: двукратная девальвация национальной валюты (маната) на фоне падения цен на нефть привела к скачку проблемных кредитов и кризисным явлениям в банковской системе. По оценкам Международного валютного фонда, доля NPL к концу 2016 г. достигла около 20% [6]. Это продемонстрировало уязвимость прежней кредитной политики ряда банков, недостаточно учитывавшей валютные риски и концентрацию портфеля на отдельных секторах экономики.

К основным макроэкономическим факторам, влияющим на кредитные риски, относятся:

Динамика ВВП и деловой активности. Спад экономики приводит к снижению выручки компаний и доходов населения, затрудняя обслуживание долгов. Исследования подтверждают обратную зависимость между экономическим ростом и уровнем NPL: при падении экономики возрастает доля проблемных кредитов [8]. Следовательно, кредитная политика должна ужесточаться при признаках надвигающейся рецессии.

Инфляция и процентные ставки. Высокая инфляция, как правило, сопровождается повышением процентных ставок, что увеличивает стоимость обслуживания долгов и риск дефолтов. Кроме того, инфляция снижает реальные доходы населения. Макроэкономические отчеты по Азербайджану указывают на необходимость учета инфляционных факторов при формировании банковской политики и оценки долговой нагрузки заемщиков [11; 6].

Валютный курс и долларизация. Для стран с высокой долей иностранной валюты в экономике резкие девальвации крайне опасны для кредитного портфеля. В Азербайджане девальвация 2015 г. существенно ухудшила положение заемщиков по валютным кредитам. Высокая долларизация названа одним из структурных рисков банковской системы [5; 6]. После кризиса кредитная политика была скорректирована: ограничено валютное кредитование населения, ужесточены требования к заемщикам без валютных доходов.

Государственная политика и внешние шоки. Неожиданные изменения экономической политики или внешние шоки (пандемии, геополитические факторы) требуют внедрения

стресс-тестирования. Международная практика и рекомендации финансовых организаций предполагают оценку устойчивости банков к неблагоприятным сценариям [6]. В Азербайджане усиление макропруденциального надзора и требований к резервированию проблемных активов отражено в официальных отчетах [4; 6].

Ярким примером антикризисной меры стала государственная программа поддержки заемщиков, реализованная после валютного кризиса. В результате уровень проблемных кредитов в банковском секторе снизился в последующие годы, что отмечается в международных аналитических обзорах [11]. Однако подобные меры носят временный характер; долгосрочная устойчивость требует совершенствования самой кредитной политики и усиления риск-менеджмента.

Следовательно, для совершенствования кредитной политики необходимо внедрять макропруденциальный подход — учитывать макроэкономические индикаторы при принятии решений на микроуровне. Международный опыт предполагает создание контрциклических буферов капитала, позволяющих сглаживать влияние экономических спадов [6]. Это повышает устойчивость банковской системы и снижает вероятность системных кризисов.

Таким образом, макроэкономическая нестабильность напрямую влияет на кредитные риски и требует адаптации кредитной политики. Далее рассмотрим динамику кредитного портфеля и проблемных кредитов в Азербайджане за последние годы, чтобы наглядно оценить взаимосвязь макроэкономических факторов и состояния банковского сектора.

Таблица 1. Объем банковского кредитования и доля проблемных кредитов в Азербайджане, 2018–2022гг.

Источник:

Центральный банк Азербайджана; расчеты автора на основе данных финансовой отчетности.

Как видно из таблицы, в 2018 году, спустя несколько лет после кризиса, банковский сектор все еще имел высокую долю проблемных кредитов – около 12%. Но к 2022 г. этот показатель снизился до исторического минимума

(~3,5%), несмотря на пандемию и иные потрясения. Это свидетельствует о более консервативной кредитной политике и эффективном управлении рисками в последние годы. Объем кредитования при этом рос умеренно – с 12 до 20 млрд манат за пять лет, что отражает постепенное восстановление доверия и спроса на кредиты на фоне стабилизации экономики. По данным Всемирного банка, к середине 2025 г. уровень NPL в Азербайджане снизился до ~1,7%, что является одним из самых низких показателей среди стран региона [11]. Хотя свою роль сыграли разовые меры, общий тренд на снижение просрочки носит устойчивый характер.

Важно отметить, какие изменения в кредитной политике банков сопровождали эту позитивную динамику. Во-первых, произошла долларизация кредитного портфеля. Доля кредитов в национальной валюте превысила 90%, тогда как в докризисный период она была существенно ниже. Благодаря стабилизации обменного курса маната валютный риск для большинства заемщиков был значительно снижен. Валютные риски ранее рассматривались как один из ключевых структурных факторов уязвимости банковской системы [5; 6].

Во-вторых, банки стали активнее развивать розничное кредитование и кредитование малого и среднего бизнеса вместо концентрации на крупных корпоративных займах. Такая диверсификация кредитного портфеля соответствует рекомендациям по снижению концентрационных рисков и укреплению устойчивости финансового рынка [9]. Смещение в сторону множества мелких заемщиков повышает системную устойчивость, поскольку дефолт одного крупного клиента оказывает меньший

Год	Совокупный кредитный портфель, млрд манат	Доля NPL, % от общего портфеля
2018	12,0	12,0%
2019	13,8	8,3%
2020	15,3	6,1%
2021	17,0	4,0%
2022	20,0	3,5%

эффект на общий портфель. Данный подход соответствует выводам исследований по рискам банковского сектора Азербайджана [5].

В-третьих, ужесточились стандарты выдачи кредитов. Введены более строгие требования к

коэффициентам долговой нагрузки, активнее используется кредитная история заемщиков, усилен контроль за качеством оценки платежеспособности. Формирование резервов на основе принципа ожидаемых убытков стало важным элементом риск-менеджмента. В результате даже в 2020 г., когда экономика Азербайджана сократилась под влиянием внешних шоков, значительного роста NPL не произошло. По данным международных обзоров, банковская система продемонстрировала устойчивость и способность адаптироваться к кризисным условиям [11].

Нельзя не отметить и роль регулятора. Центральный банк Азербайджана усилил макропруденциальный надзор, внедрил практику стресс-тестирования банков и повысил требования к управлению рисками [4; 6]. В отчетах МВФ подчеркивается, что усиление надзорных механизмов и повышение требований к капиталу способствовали укреплению финансовой стабильности [6].

Таким образом, опыт Азербайджана за последние годы демонстрирует, что сочетание взвешенной кредитной политики, диверсификации портфеля и макропруденциального регулирования позволяет существенно улучшить качество кредитных активов. В то же время сохраняющаяся глобальная неопределенность требует дальнейшего совершенствования подходов к управлению рисками. В заключительной части работы будут обобщены выводы и сформулированы практические рекомендации по дальнейшему развитию кредитной политики с учетом выявленных тенденций.

Заключение

В ходе исследования подтвердилось, что кредитная политика может быть эффективной только тогда, когда она одновременно учитывает влияние цифровых технологий и макроэкономической нестабильности. В современных условиях цифровизация стала ключевым инструментом повышения качества кредитования: автоматизированные скоринговые системы, большие данные и финтех-сервисы помогают банкам быстрее оценивать заемщиков и снижать риски. Практика азербайджанских банков также показывает, что цифровые решения ускоряют процесс одобрения кредитов и улучшают структуру портфелей, что согласуется с выводами предыдущих исследований.

При этом макроэкономическая нестабильность остаётся важным фактором, который напрямую влияет на объём и качество кредитов. Снижение экономической активности, девальвация или рост инфляции традиционно приводят к увеличению доли проблемных кредитов. В Азербайджане значимым риском долгое время была долларизация, однако переход на кредиты в национальной валюте позволил укрепить устойчивость банковского сектора. Данные последних лет подтверждают, что доля NPL снизилась до минимальных уровней, что свидетельствует об улучшении подходов к управлению риском.

Наиболее устойчивыми оказались банки, которые смогли совместить внедрение цифровых технологий с более взвешенной кредитной политикой. Укрепление резервов, диверсификация портфеля и использование данных для прогнозирования рисков помогли им легче пройти периоды неопределённости. Такой подход соответствует выводам исследований, подчеркивающих необходимость системного развития финансового сектора и своевременной адаптации политики.

На основе анализа можно предложить несколько направлений совершенствования кредитной политики. Во-первых, продолжать внедрение цифровых решений: AI-скоринг, автоматизированный мониторинг и системы раннего выявления рисков. Важно обеспечивать регулярную проверку используемых моделей, чтобы исключить ошибки и смещение. Во-вторых, избегать чрезмерной концентрации кредитов на отдельных секторах, развивая розничное и МСП-кредитование. В-третьих, сохранять осторожность в валютном кредитовании и ориентироваться на выдачу средств в национальной валюте.

Кроме того, кредитная политика должна быть гибкой в кризисных условиях. Возможность временной реструктуризации долгов, кредитных каникул и смягчения требований помогает снизить нагрузку на клиентов и повысить вероятность возврата средств. Координация с регуляторами также играет важную роль: прозрачность, обмен информацией и участие в стресс-тестах усиливают доверие к банковской системе.

В целом соблюдение этих рекомендаций поможет кредитующим организациям более

уверенно работать в условиях повышенной неопределенности. Для Азербайджана это особенно важно, поскольку устойчивое кредитование является одним из факторов поддержки экономического роста.

Перспективы дальнейших исследований связаны с детальным изучением влияния отдельных финтех-инструментов на кредитные риски, а также сравнением опыта разных стран. Потенциал для анализа также имеется в небанковском секторе, где активно развиваются альтернативные кредитные платформы.

В заключение можно отметить, что кредитная политика должна постоянно обновляться. Финансовая среда меняется быстро, и устойчивость кредитных операций возможна только при сочетании инноваций, гибкости и осторожного отношения к рискам.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Abbasov, A. M., Mamedov, Z. F., & Aliev, S. A. (2019). Digitalization of the banking sector: New challenges and prospects. *Economics and Management*, (6), 81–89.
2. Alt, R., Beck, R., & Smits, M. T. (2018). FinTech and the transformation of the financial industry. *Electronic Markets*, 28(3), 235–243. <https://doi.org/10.1007/s12525-018-0310-9>
3. Banna, H., Hassan, M. K., & Rashid, M. (2021). Fintech-based financial inclusion and bank risk-taking: Evidence from OIC countries. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 75, 101447. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2021.101447>
4. Central Bank of the Republic of Azerbaijan. (2023). *Financial stability report 2022*. Baku.
5. Dzhabieva, T. (2021). Problems and major risks in the banking sector of Azerbaijan. *Economics and Management*, 27(12), 1003–1012.
6. International Monetary Fund. (2025). *Republic of Azerbaijan: Financial sector assessment program—Financial system stability assessment* (IMF Country Report No. 2025/099).
7. Iskakova, Z. D., Kalkabaeva, G. M., Kurmanalina, A. K., & Tian, O. A. (2022). Совершенствование кредитной политики в условиях цифровой трансформации банковского бизнеса в Казахстане. *Вестник КазУЭФМТ*, (4), 68–75.
8. Louzis, D. P., Vouldis, A. T., & Metaxas, V. L. (2012). Macroeconomic and bank-specific determinants of non-performing loans in Greece: A comparative study of mortgage, business and consumer loan portfolios. *Journal of Banking & Finance*, 36(4), 1012–1027. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2011.10.012>
9. Mamedov, Z. F., & Namazov, V. F. (2021). Financial market of Azerbaijan: New trends and prospects. *Finance and Credit*, 27(5), 1074–1092.
10. Mukhtarov, S., Yüksel, S., & Mammadov, E. (2018). Factors that increase credit risk of Azerbaijani banks. *Journal of International Studies*, 11(2), 63–75. <https://doi.org/10.14254/2071-8330.2018/11-2/5>
11. World Bank. (2025). *Macro poverty outlook: Azerbaijan (October 2025)*. World Bank Group.
12. Щербаков, С. С. (2020). Банковские риски в условиях макроэкономической нестабильности и методика управления кредитным риском в условиях цифровой трансформации. *Экономика: вчера, сегодня, завтра*, 10(9А), 472–478.

TƏŞKİLATIN KREDİT SİYASƏTİNİN RƏQƏMSAL TRANSFORMASIYA VƏ MAKROİQTİSADI QEYRİ-SABİTLİK ŞƏRAİTİNDƏ TƏKMİLLƏŞDİRİLMƏSİ

Aybəniz Anvar GUBADOVA
PhD in Economics, Associate Professor
Azerbaijan State University of Economics (UNEC)

Fərhad Kamran MANAFLI
Azərbaycan Dövlət İqtisad Universiteti
E-poçt: farxad.manafli1928@gmail.com

Xülasə: Müasir rəqəmsal transformasiya və makroiqtisadi qeyri-sabitlik şəraitində təşkilatların, xüsusilə bankların kredit siyasətinin təkmilləşdirilməsi son dərəcə aktual məsələdir. Rəqəmsallaşma kredit prosesində yeni imkanlar yaradır, qərarların qəbulunu sürətləndirir və risklərin qiymətləndirilməsinin dəqiqliyini artırır. Eyni zamanda global iqtisadi sarsıntılar, inflyasiya təzyiqləri və valyuta məzənnələrinin dəyişkənliyi kredit portfellerinin keyfiyyətinə təsir göstərir. Məqalədə kredit siyasətinin nəzəri əsasları və təşkilatlar üçün əhəmiyyəti araşdırılır, rəqəmsal transformasiyanın kredit risklərinin idarə olunmasına təsiri təhlil edilir. Son illər üzrə Azərbaycan bank sektorunun göstəriciləri əsasında kredit portfelinin dinamikası və problemlə kreditlərin (NPL) payındakı dəyişikliklər nəzərdən keçirilir. Tədqiqatın nəticələri göstərir ki, rəqəmsal texnologiyaların tətbiqi kredit risklərinin azalmasına müsbət təsir göstərir, lakin makroiqtisadi qeyri-sabitlik amilləri kredit siyasətində balanslı və ehtiyatlı yanaşmanın vacibliyini qoruyub saxlayır. Sonda kredit siyasətinin təkmilləşdirilməsi istiqamətində tövsiyələr irəli sürülür: risklərin erkən aşkarlanması üçün böyük verilənlər və süni intellektdən istifadə, kredit portfelinin diversifikasiyası və valyuta risklərinin azaldılması, həmçinin tənzimləyici qurumlarla əməkdaşlıq vasitəsilə dayanıqlılığın artırılması. Təklif olunan tədbirlər gələcəkdə kredit siyasətinin formalaşdırılmasında, həm global, həm də milli iqtisadiyyat üçün əhəmiyyətli ola bilər.

Açar sözlər: kredit siyasəti, rəqəmsal transformasiya, makroiqtisadi qeyri-sabitlik, kredit riski, bank sektoru, Azərbaycan.

IMPROVEMENT OF CREDIT POLICY OF ORGANIZATIONS IN THE CONTEXT OF DIGITAL TRANSFORMATION AND MACROECONOMIC INSTABILITY

Aybəniz Ənvər QUBADOVA
i.e.n., dos.
Azərbaycan Dövlət İqtisad Universiteti

Fərhad Kamran MANAFLI
Azerbaijan State University of Economics
E-mail: farxad.manafli1928@gmail.com

Abstract: In the modern era of digital transformation and macroeconomic instability, improving the credit policy of organizations, particularly banks, has become highly relevant. Digitalization creates new opportunities in the credit process by accelerating decision-making and enhancing the accuracy of risk assessment. At the same time, global economic shocks, inflationary pressures, and exchange rate volatility significantly affect the quality of credit portfolios. This article explores the theoretical foundations of credit policy and its importance for organizations, as well as analyzes the impact of digital transformation on credit risk management. Based on recent indicators of the banking sector of Azerbaijan, the dynamics of the credit portfolio and changes in the share of non-performing loans (NPLs) are examined. The research findings indicate that the implementation of digital technologies contributes positively to reducing credit risks; however, macroeconomic instability factors still require a balanced and prudent approach to credit policy. The study concludes with recommendations for improving credit policy, including the use of big data and artificial intelligence for early risk detection, diversification of the credit portfolio and reduction of currency risks, and strengthening resilience through cooperation with regulatory authorities. The proposed measures may be beneficial for shaping future credit policies, given their significance for both the global and national economy.

Keywords: credit policy, digital transformation, macroeconomic instability, credit risk, banking sector, Azerbaijan.