



КРЕДИТНАЯ ПОДДЕРЖКА МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАНЕ И ФАКТОРЫ, ПРЕПЯТСТВУЮЩИЕ ЕГО РАЗВИТИЮ



магистр 1-курса: **Абдурашидова Мохидил Кодир қизи**
Самаркандский институт экономики и сервиса

Научный руководитель: **Каримова А.М.**
Самаркандский институт экономики и сервиса

Аннотация: Доступ к финансированию является важнейшим фактором роста и развития малого и среднего предпринимательства во всем мире. Во многих странах предприниматели сталкиваются с серьезными проблемами, связанными с финансированием своей деятельности. В данной статье рассматриваются вопросы, связанные с препятствиями, с которыми сталкиваются большинство субъектов в ходе своей деятельности. А также сделаны выводы и заключения, способствующие дальнейшему развитию субъектов предпринимательской деятельности.

Annotation: Access to finance is an essential factor in the growth and development of small and medium-sized enterprises worldwide. In many countries, entrepreneurs face serious problems related to financing their activities. This article discusses issues related to the obstacles that most entities face in the course of their activities. Conclusions and conclusions have also been drawn that contribute to the further development of business entities.

Ключевые слова: малые и средние предприятия, кредитование, финансирование, источники финансирования, процентная ставка, краудфандинг, одноранговое кредитование.

Keywords: small and medium-sized enterprises, lending, financing, sources of financing, interest rate, crowdfunding, peer-to-peer lending.

Введение. Доступ к финансированию является серьезной проблемой для малых и средних предприятий в Узбекистане, при этом в большинстве случаев банки являются одним из основных источников финансирования. Малые и средние предприятия играют решающую роль в экономике Узбекистана. По данным Министерства экономики и промышленности, в Узбекистане зарегистрировано более 150 000 малых и средних предприятий, на долю которых приходится около 60% ВВП страны и в которых занято более 70% рабочей силы. Несмотря на их значительный вклад в экономику, малые и средние предприятия в Узбекистане сталкиваются с рядом проблем, включая ограниченный доступ к финансированию, неадекватную инфраструктуру и бремя регулирования.

Доступ к финансированию является важнейшим фактором роста и развития предприятий. Кредитование субъектов данной отрасли может помочь им

инвестировать в новое оборудование, расширять свой бизнес и создавать новые рабочие места. Это также помогает стимулировать экономический рост и способствовать развитию предпринимательства. Однако предприятия в Узбекистане сталкиваются со значительными препятствиями для доступа к финансированию, которые включают в себя такие аспекты как: отсутствие залога, высокие процентные ставки и бюрократические препятствия и тд. Таким образом, улучшение доступа к финансированию для МСП имеет важное значение для содействия экономическому росту и создания рабочих мест в Узбекистане.

Несмотря на важность малых и средних предприятий и их вклад в экономику Узбекистана, доступ к финансированию остается серьезной проблемой для многих малых предприятий. Отсутствие доступного финансирования и ограниченный доступ к кредитам не позволяют многим полностью реализовать свой потенциал. Целью данного исследования является выявление факторов, с которыми сталкиваются предприниматели в Узбекистане при кредитовании своего бизнеса, и предоставление рекомендаций по улучшению доступа к финансированию для этих предприятий.

Методология исследования. Данное исследование базируется на результатах анализа научных трудов в области банковского кредитования предпринимательской деятельности, а также трудов, посвященных финансированию и кредитованию предприятий сферы туристических услуг.

Степень изученности. Над вопросами, связанными с различными формами методов кредитования, занимались многие учёные-экономисты, в частности: М.А.Кривуля, С.В.Федоров, Н.Ду.Срос, К.А.Лебедев, А.А.Козыбагаров, М.А.Булаев В.Г.Медынский, Н.А.Зайцева, McKercher и др., также отечественных ученых, в частности Ё.Абдуллаев, Ш.Абдуллаева, У.Азизов, И.Алмардонов Дж.Зайналов, И.Рахманов, Д.Таджибаева, Ж.Исаков, Л.Зойиров, Н.Урманова, Т.Маликов, Р.Каюмов и др.

Основная часть. Доступ к финансированию является важнейшим фактором роста и развития МСП во всем мире. Во многих странах МСП сталкиваются с серьезными проблемами при доступе к финансированию, включая высокие процентные ставки, ограниченное обеспечение и бремя регулирования. Для решения этих проблем правительства и финансовые учреждения разработали ряд программ кредитования, направленных на поддержку МСП. Эти программы часто включают сочетание традиционных методов кредитования, таких как банковские кредиты и овердрафты, а также более новые варианты финансирования, такие как краудфандинг и одноранговое кредитование.

Сравнение практики кредитования в развитых и развивающихся странах. Практика кредитования МСП сильно различается между развитыми и развивающимися странами. В развитых странах МСП, как правило, имеют лучший доступ к финансированию, чем в развивающихся странах, благодаря наличию хорошо развитых финансовых систем и ряда программ государственной поддержки. Напротив, МСП в развивающихся странах часто сталкиваются со значительными препятствиями для доступа к финансированию, включая ограниченное обеспечение и отсутствие кредитной истории. Для решения этих проблем многие

развивающиеся страны внедрили новаторские программы кредитования, направленные на поддержку МСП, такие как программы микрофинансирования и выдача государственных кредитов, ориентированных на МСП.

В Узбекистане практика кредитования субъектов предпринимательства исторически была ограниченной, и многие предприниматели полагались на неформальные источники финансирования. Однако в последние годы правительство и финансовые учреждения выступили с рядом инициатив, направленных на улучшение доступа к финансированию, включая создание кредитно-гарантийного фонда и внедрение программ микрофинансирования. Однако, несмотря на эти инициативы, субъекты малого предпринимательства в Узбекистане продолжают сталкиваться с серьезными проблемами в доступе к финансированию, особенно из традиционных источников, таких как банки.

Доступ к финансированию остается серьезной проблемой для МСП как для многих стран мира, так и для Узбекистана.

Проведя анализ практики банковского кредитования нами, были выявлены ряды проблемы, с которыми сталкиваются большинство субъектов малого и среднего бизнеса. В частности, такие как:



Рис.1. Проблемы субъектов малого и среднего бизнеса¹

Далее рассмотрим эти препятствия более подробно.

1. Отсутствие залога: МСП часто не хватает залога, необходимого для обеспечения кредитов от традиционных кредиторов, таких как банки.

2. Ограниченная кредитная история: многие МСП не имеют достаточно длинной кредитной истории, чтобы претендовать на кредиты от традиционных кредиторов.

3. Высокие процентные ставки: процентные ставки по кредитам для МСП часто выше, чем для более крупных предприятий, что затрудняет для МСП доступ к доступному финансированию.

4. Бюрократические препятствия: процесс подачи заявки на получение кредита и его получения может быть сложным и трудоемким, особенно для МСП без специальных финансовых отделов.

¹ Mahomadrizoevna K. A. Analysis and the need to improve credit support for the development sphere of tourism //Berlin Studies Transnational Journal of Science and Humanities. – 2021. – Т. 1. – №. 1.1 Economical sciences.

Проведённое нами исследование свидетельствует о том, что практика кредитования МСП в Узбекистане значительно различается между различными типами кредиторов. Было обнаружено, что традиционные банки имеют более строгие критерии кредитования, уделяя больше внимания обеспечению и кредитной истории. Это часто затрудняло для МСП доступ к кредитам от этих учреждений, особенно если они находились на ранних стадиях развития бизнеса.

Учреждения микрофинансирования, с другой стороны, оказались более гибкими в своей практике кредитования, уделяя больше внимания оценке жизнеспособности бизнеса и характера предпринимателя. Это часто делало их более доступным источником финансирования для МСП с ограниченным обеспечением или кредитной историей.

При сравнении Узбекистана с другими странами становится ясно, что МСП в Узбекистане сталкиваются со значительными проблемами в доступе к финансированию. На кредитном рынке доминируют традиционные банки, которые часто имеют строгие критерии кредитования, что затрудняет доступ МСП к кредитам. Однако введение государственных инициатив, таких как фонд кредитных гарантий, помогло расширить доступ к финансированию для МСП, особенно с ограниченным обеспечением.

Доступ к финансированию имеет решающее значение для роста и развития МСП, поскольку он позволяет им инвестировать в новое оборудование, нанимать сотрудников и расширять свою деятельность. Однако ограниченный доступ к финансированию может сдерживать рост МСП, особенно на ранних стадиях развития.

В ходе нашего исследования нами было выявлено, что большинство субъектов малого бизнеса в Узбекистане сталкиваются с серьезными проблемами при доступе к финансированию, особенно от традиционных банков. Этот ограниченный доступ к финансированию может привести к целому ряду негативных последствий для МСП, в том числе:

1. Снижение роста и конкурентоспособности. Ограниченный доступ к финансированию может сдерживать рост МСП, снижая их конкурентоспособность на рынке.

2. Сокращение инноваций: без доступа к финансированию МСП могут с трудом инвестировать в новые технологии и процессы, что снижает их способность к инновациям и сохранению конкурентоспособности.

3. Ограниченное создание рабочих мест: МСП являются важным источником занятости во многих странах, включая Узбекистан. Ограниченный доступ к финансированию может ограничить возможности МСП по созданию новых рабочих мест, что приведет к более высокому уровню безработицы.

4. Ограниченное экономическое развитие: МСП часто рассматриваются в качестве ключевой движущей силы экономического развития, особенно в развивающихся странах. Ограниченный доступ к финансированию для МСП может ограничить общее развитие экономики, поскольку МСП не могут полностью реализовать свой потенциал.

В целом, наше исследование подчеркивает важность улучшения доступа к финансированию для МСП в Узбекистане, а также потенциальные негативные последствия ограниченного доступа к финансированию для МСП и экономики в целом. Улучшая доступ к финансированию для МСП, директивные органы и кредиторы могут способствовать росту и развитию МСП, создавая рабочие места и стимулируя экономическое развитие.

Результаты нашего исследования имеют важные последствия как для МСП, так и для кредиторов в Узбекистане. Для МСП в исследовании подчеркивается необходимость улучшения доступа к финансированию, особенно от традиционных банков. МСП в Узбекистане должны изучить альтернативные источники финансирования, такие как микрофинансовые организации, краудфандинг или частный капитал. Кроме того, МСП следует рассмотреть возможность улучшения своей практики управления финансами, включая разработку надежного бизнес-плана и повышение своей кредитоспособности, чтобы повысить свои шансы на получение финансирования.

Для кредиторов исследование подчеркивает необходимость более гибкой практики кредитования и разработки инновационных финансовых продуктов, отвечающих особым потребностям МСП. Кредиторам следует рассмотреть возможность снижения строгих критериев кредитования МСП, изучения альтернативных форм обеспечения и повышения прозрачности и доступности кредитных заявок.

Заключение и предложения. Улучшение доступа к финансированию для МСП в Узбекистане имеет решающее значение для роста и развития сектора МСП и экономики в целом. Выполняя изложенные выше рекомендации, директивные органы и кредиторы могут помочь поддержать рост и развитие МСП в Узбекистане, создавая рабочие места и стимулируя экономическое развитие.

Выводы этого исследования имеют большое значение для политиков и практиков, занимающихся кредитованием МСП в Узбекистане. Во-первых, директивным органам следует рассмотреть возможность реализации рекомендаций, изложенных в этом исследовании, для улучшения доступа к финансированию для МСП. Это включает в себя поощрение развития альтернативных источников финансирования, разработку инновационных финансовых продуктов, повышение прозрачности и доступности, обеспечение финансового образования и обучения, а также укрепление нормативно-правовой базы.

Основываясь на результатах нашего исследования, мы рекомендуем следующие действия для улучшения практики кредитования МСП в Узбекистане:

1. Поощрять развитие альтернативных источников финансирования: директивным органам следует поощрять развитие альтернативных источников финансирования, таких как микрофинансовые организации, краудфандинг и частный капитал, чтобы расширить доступ к финансированию для МСП.

2. Разрабатывать инновационные финансовые продукты: Кредиторы должны разрабатывать инновационные финансовые продукты, отвечающие особым потребностям МСП, такие как гибкие условия погашения, сниженные требования к обеспечению и более низкие процентные ставки.

3. Повышение прозрачности и доступности. Кредиторы должны повысить прозрачность и доступность кредитных заявок, предоставляя четкую и краткую информацию о кредитных требованиях, процедурах подачи заявок и статусе заявок.

4. Предоставление финансового образования и обучения: директивные органы должны обеспечивать финансовое образование и обучение МСП, включая разработку надежных бизнес-планов, повышение кредитоспособности и управление финансовыми рисками.

5. Укрепление нормативно-правовой базы. Директивные органы должны укрепить нормативно-правовую базу для кредитования МСП, включая разработку нормативных актов, регулирующих альтернативные источники финансирования, совершенствование систем кредитной отчетности и сокращение бюрократических проволочек при подаче заявок на получение кредита.

Улучшение доступа к финансированию для МСП имеет решающее значение для роста и развития сектора МСП и экономики в целом. Выполняя изложенные выше рекомендации, директивные органы и кредиторы могут помочь поддержать рост и развитие МСП в Узбекистане, создавая рабочие места и стимулируя экономическое развитие. Необходимы дальнейшие исследования, чтобы лучше понять влияние кредитования МСП на экономический рост в Узбекистане, а также изучить дополнительные методы кредитования и проблемы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Джураев Б. Барьеры для доступа к финансированию для малых и средних предприятий в Узбекистане. Журнал прикладных финансов и банковского дела, 9 (3), (2019). Стр. 75-92.

2. Саттаров К., Баходиров М. Проблемы развития малого бизнеса и доступа к финансовым ресурсам в Узбекистане. Европейский журнал экономики и бизнес-исследований, 6(3), (2020). Стр.126-137.

3. Мукарова С., Каримова А. Практика банковского кредитования предпринимательских субъектов сферы услуг в Германии //YASHIL IQTISODIYOT VA TARAQQIYOT. – 2025. – Т. 3. – №. 4.

4. Каримова А., Розоков М. Особенности банковского кредитования и факторы препятствующие финансово-кредитной поддержке субъектов сферы туристических услуг //YASHIL IQTISODIYOT VA TARAQQIYOT. – 2024. – Т. 1. – №. 5.

5. Министерство финансов Республики Узбекистан. (2019). Развитие малого бизнеса в Узбекистане: текущее состояние и перспективы на будущее. <https://www.mf.uz/ru/press-center/news/2980/>

6. Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). (2020). Расширение доступа МСП к зеленым финансам в Узбекистане. Получено с <https://www.oecd.org/countries/uzbekistan/enhancing-sme-access-to-green-finance-in-uzbekistan-18a43d05-en.htm>

7. Центральный банк Республики Узбекистан. (2021). Стратегия развития финансового рынка на 2021-2025 годы. Получено с <https://cbu.uz/ru/news/financial-market-development-strategy-for-2021-2025/>

Copyright: © 2025 by the authors. This work is licensed under a Creative Commons Attribution-4.0 International License (CC - BY 4.0)

