

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

Худойбердиева Мафтунабону Мехрожевна

студентка 3-курса группы МН-220

Самаркандский институт экономики и сервиса

Научный руководитель: **Каримова Азиза Махомадризовна,**

к.э.н., доцент

Самаркандский институт экономики и сервиса

***Аннотация:** Доступ к финансированию является важнейшим фактором роста и развития МСП во всем мире. Во многих странах МСП 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.*

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

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 (МСП) играют решающую роль в экономике Узбекистана. По данным Министерства экономики и

промышленности, в Узбекистане зарегистрировано более 150 000 МСП, на долю которых приходится около 60% ВВП страны и в которых занято более 70% рабочей силы.² Несмотря на их значительный вклад в экономику, МСП 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 МСП. 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 МСП 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 МСП полностью реализовать свой потенциал. Целью данного исследования является выявление факторов, с которыми сталкиваются МСП 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.

² Ссылка источник (откуда взят материал)

Степень изученности. Над вопросами, связанными с различными формами методов кредитования, занимались многие учёные-экономисты, в частности: М.А.Кривуля, С.В.Федоров, Н.Du.Cros, 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:

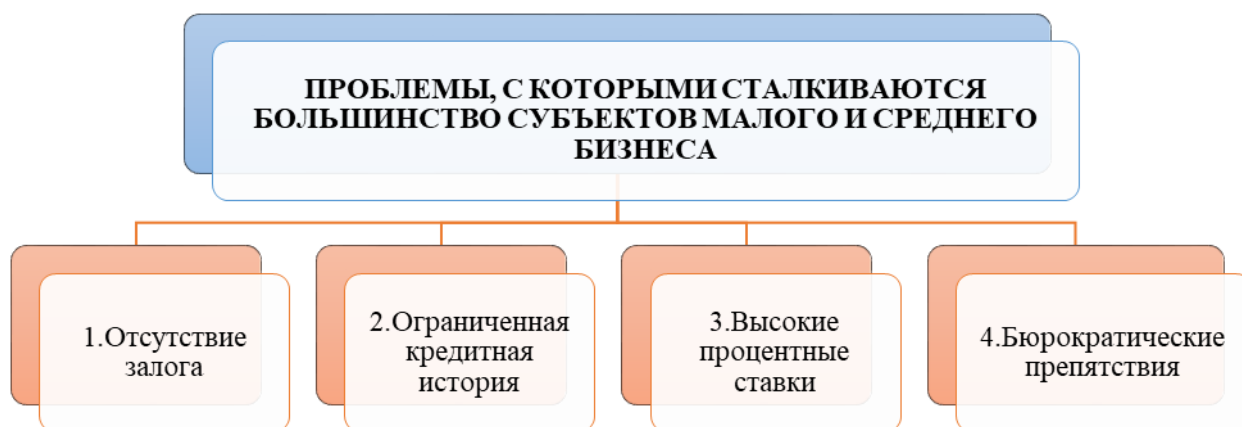


Рис.1. Проблемы субъектов малого и среднего бизнеса³

Далее рассмотрим эти препятствия более подробно.

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

³ 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.

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.

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. 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.

4. Karimova A. M. Development of tourism business with the help of bank lending in Uzbekistan // Наука, образование, инновации: актуальные вопросы и современные аспекты. – 2021. – С. 106-108.

5. Каримова А. Совершенствование банковского кредитования инновационного развития предприятий сферы туризма //Экономика и образование. – 2021. – №. 4. – С. 59-65.

6. Mahommadrezaevna K. A. Sources of financing and factors hindering the development of innovative activities of the sphere of tourism //Indonesian Journal of Innovation Studies. – 2020. – Т. 9.

7. 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/>

8. 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>

9. 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/>