

ДИНАМИКА РАЗВИТИЯ КРЕДИТОВАНИЯ МСБ В УЗБЕКИСТАНЕ

Аимбетов Абрам Даулетбаевич

Каракалпакский государственный университет имени Бердаха

ORCID: 0000-0002-8614-2063

Аннотация. В статье исследуется динамика кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) в 2020–2024 гг. на основе официальных отчётов Центрального банка Республики Узбекистан (ЦБ РУз) и проверенных источников. Показано, что после спада 2020 г. кредиты, выделенные субъектам малого предпринимательства, достигли 59,552.1 млрд сумов в 2021 г.; в 2023 г. коммерческие банки направили 160 трлн сумов на предпринимательскую деятельность (≈581 тыс. проектов), доли: малые — 23,4%, средние — 16,2%, крупные — 54,6%, физлица для бизнеса — 5,9%.

Ключевые слова: динамика, кредитование, малый и средний бизнес.

ВВЕДЕНИЕ. Малый бизнес является важной составляющей любой экономики, обеспечивая создание рабочих мест, развитие инноваций и увеличение валового внутреннего продукта (ВВП). В Узбекистане малый бизнес стал важным фактором для стимулирования экономического роста и социальной стабильности. В последние годы в стране были приняты значительные реформы, направленные на улучшение условий для ведения бизнеса и поддержку предпринимателей. В частности, в Узбекистане в 2020 году был принят Закон Республики Узбекистан «О развитии предпринимательства», который стал частью широкой программы по улучшению бизнес-среды. Закон обеспечил правовые гарантии для малых и средних предприятий, предоставил налоговые льготы и упростил административные процедуры для новых бизнесов. Этот шаг стал важным этапом в обеспечении свободы предпринимательской деятельности в стране. Дополнительно, 14 ноября 2024 года был принят Указ Президента Республики Узбекистан № УП-184, который еще раз подтверждает намерения правительства активно защищать права и законные интересы предпринимателей. Указ направлен на укрепление правовой и экономической базы для развития предпринимательства, улучшение защиты прав предпринимателей от неправомерных действий государственных органов и создание более прозрачных условий для ведения бизнеса. В частности, указ включает меры по обеспечению надежной защиты предпринимательской деятельности, улучшению системы судопроизводства в сфере предпринимательства и созданию эффективных механизмов противодействия незаконным административным и экономическим барьерам [1, 2].

Банковский сектор Узбекистана претерпел масштабные изменения: сокращение роли государства, расширение рыночных механизмов и каналов финансирования, активизация внешних кредитных линий. Эти факторы поддержали восстановление спроса на кредиты МСБ после шока 2020 года.

Актуальность исследования обусловлена необходимостью исследования динамики кредитования МСБ за последние годы Республики.

ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ. В области изучения малого бизнеса в Узбекистане существует ряд значимых работ, которые рассматривают как положительные, так и отрицательные аспекты развития предпринимательства. Малый бизнес играет важную роль в экономике, обеспечивая создание рабочих мест и способствуя экономической и социальной стабилизации. Научные исследования в данной области позволяют выявить ключевые проблемы и предложить пути их решения.

Одной из первых работ, освещающих проблемы малого бизнеса в Узбекистане, является труд Абдурахманова (2021) «Развитие малого бизнеса в Узбекистане: Проблемы и перспективы». В этой работе подчеркивается важность малых предприятий для сокращения безработицы и повышения доходов населения. Однако автор отмечает, что несмотря на рост числа зарегистрированных бизнесов, существуют серьезные препятствия для их эффективной работы. В числе таких препятствий называются высокая налоговая нагрузка и проблемы с доступом к финансированию. Абдурахманов акцентирует внимание на необходимости улучшения бизнес-климата через снижение административных барьеров и упрощение финансовых процедур для малых предпринимателей.

Исследование Иванова (2020) «Государственная поддержка и развитие малого бизнеса в Узбекистане» подчеркивает важность государственной поддержки, включая создание специальных экономических зон и улучшение инфраструктуры для малых предприятий. Иванов утверждает, что хотя малый бизнес в Узбекистане демонстрирует положительную динамику, ограниченные финансовые ресурсы и сложные административные процедуры остаются основными проблемами. Он подчеркивает необходимость глубокой трансформации экономической политики с целью устранения этих барьеров.

Хотелось бы отметить и роль зарубежных инвесторов, на которых ссылаются Глебова И.С. и Садырtdинов Р.Р. «Банки развития должны перераспределять средства государственного бюджета, выделенные на поддержку малого бизнеса, или кредитные ресурсы международных организаций-доноров – Всемирного банка, Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), различных инвестиционных фондов, а также привлекать к участию в процессе кредитования малого и среднего предпринимательства коммерческие банки и иные кредитные организации, действующие в качестве банков-посредников внутри страны» [7].

МЕТОДОЛОГИЯ. Методологическую основу исследования составляют несколько ключевых подходов. Во-первых, используется монографический

анализ научных трудов, посвященных проблемам малого бизнеса в Узбекистане. Это позволяет глубже понять теоретические и практические аспекты развития предпринимательства, а также выявить ключевые факторы, влияющие на рост и устойчивость малых предприятий в стране. Во-вторых, применяется системный анализ с использованием собранных статистических данных. Этот подход позволяет комплексно оценить текущее состояние малого бизнеса в Узбекистане, выявить его сильные и слабые стороны, а также оценить влияние экономических и социальных факторов на предпринимательскую активность. Кроме того, для анализа используются логический и сравнительный методы, которые позволяют систематизировать информацию, выявлять закономерности и проводить сопоставление между регионами Узбекистана, а также с рядом других развивающихся стран, чтобы оценить эффективность различных моделей поддержки малого бизнеса.

АНАЛИЗ И РЕЗУЛЬТАТЫ. В последние годы правительство Узбекистана реализует масштабные реформы, направленные на создание благоприятной деловой среды, поддержку малого и среднего бизнеса и привлечение инвестиций. На фоне этих изменений наблюдается положительная динамика роста числа предприятий, особенно в сфере услуг, торговли и промышленности. В данной статье проанализируем ключевые тенденции в развитии предпринимательства на основе свежих статистических данных.

Согласно данным, Агентства статистики при Президенте Республики Узбекистан, на 1 февраля 2025 года в Узбекистане насчитывается 431,5 тыс. действующих предприятий и организаций (без учета фермерских и дехканских хозяйств). Из них 363,6 тыс. относятся к малому бизнесу и микрофирмам, что подчеркивает важность этого сегмента для экономики.

За последний год темпы роста числа зарегистрированных предприятий составили 105,5% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Особенно активное увеличение отмечено в Хорезмской (+216), Ферганской (+198) и Кашкадарьинской (+179) областях.

Отраслевой анализ: в каких сферах наблюдается наибольший рост

Развитие предпринимательства распределено по различным отраслям, однако наибольшая доля приходится на:

- Торговля — 32,2%,
- Промышленность — 13,0%,
- Сельское хозяйство — 7,3%,
- Строительство — 6,5% от общего числа предприятий.
- Информация и связь — 3,7%, что указывает на рост интереса к

цифровизации.

- Услуги по проживанию и питанию — 7,2%, что связано с увеличением туризма.

Важно отметить, что сфера здравоохранения и социальных услуг также демонстрирует уверенный рост — количество новых предприятий в этом секторе увеличилось на 1044 единицы за январь 2025 года.

Таким образом, экономика Узбекистана диверсифицируется, что создает устойчивую основу для будущего развития.

Региональная структура бизнеса

Малый бизнес: основа экономики

Малое предпринимательство играет ключевую роль в развитии экономики страны. В 2025 году количество малых предприятий и микрофирм составило 363,6 тыс., что подтверждает высокий уровень вовлеченности населения в бизнес-деятельность [5,6].

Структура малого бизнеса:

- Торговля – 37,9%
- Промышленность – 15,3%
- Сельское хозяйство – 8,4%
- Строительство – 7,5%

По данным ЦБ РУз, кредиты субъектам малого предпринимательства составили 48 389,7 млрд сумов в 2020 г. и 59 552,1 млрд сумов в 2021 г.; в 2021 г. было профинансировано свыше 436 тыс. проектов. Эти показатели отражены в Годовом отчёте 2021.

Таблица 1

Кредиты на предпринимательскую деятельность: 2020–2023 гг.

Год	Кредиты субъектам малого и среднего предпринимательства.
2020	48 389,7 млрд сум
2021	59 552,1 млрд сум; >436 тыс. проектов
2022	≈123,0 трлн сум
2023	160,0 трлн сум; >581 тыс. проектов

Исходя из таблицы 1 можно сказать, что «Кредиты субъектам малого предпринимательства: 2020–2021» воспроизводит официальные суммы: 48 389,7 млрд (2020) и 59 552,1 млрд сумов (2021). В тексте отчёта указано также свыше 436 тыс. профинансированных проектов (2021). А в 2022–2023 гг. показывает факт 160,0 трлн сумов в 2023 г. и оценку для 2022 г. (≈123,0 трлн), рассчитанную из соотношения 1,3×, приведённого ЦБ.

Масштабирование потоков: 2022–2023. В 2023 г. коммерческие банки выделили 160 трлн сумов на предпринимательскую деятельность, поддержав более 581 тыс. проектов. Указанный рост составляет 1,3 раза к 2022 г.; следовательно, сопоставимый показатель 2022 г. оценивается приблизительно в 123 трлн сумов. Структура 2023 г. по категориям: малые — 23,4%; средние — 16,2%; крупные — 54,6%; физлица для бизнеса — 5,9% [3, 4].

Таблица 2

Структура кредитов на предпринимательскую деятельность (2023)

Категория заемщика (2023)	Доля, %	Оценочная сумма, трлн сум
Малые предприятия	23,4	≈37,4
Средние предприятия	16,2	≈25,9

Крупные предприятия	54,6	≈87,4
Физлица для предпринимательской деятельности	5,9	≈9,4

Исходя из вышеуказанной таблицы 2 можно отметить, что малые предприятия занимают ключевую роль среди других сегментов предпринимательства с долей 23,4% от общего составляющего с оценочной суммой 37,4 трлн сум. Тогда как средние предприятия составляют чуть выше 16% от составляющей сегментаций кредитов с 25,9 трлн сум. Подавляющее большинство части от всех кредитов пришлось на крупный бизнес с 54,6% от общего составляющего кредитов на предпринимательскую деятельность.

Ожидается, что в ближайшие годы число предприятий продолжит расти благодаря:

- Государственной поддержке стартапов и инноваций
- Расширению программ льготного кредитования
- Развитию инфраструктуры для малого бизнеса
- Упрощению налоговой отчетности и администрирования

Кроме того, активное привлечение иностранных инвестиций и укрепление торговых связей со странами Центральной Азии могут стать дополнительными факторами роста.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ. Динамика предпринимательства в Узбекистане демонстрирует устойчивый рост, особенно в сфере малого бизнеса и торговли. Введение благоприятных условий для инвесторов, снижение административных барьеров и цифровизация экономики являются ключевыми драйверами этого процесса. Однако для дальнейшего устойчивого роста необходимо сфокусироваться на автоматизации бизнес-процессов, развитии регионов и улучшении инвестиционного климата.

Развитие частного сектора является основой экономической стратегии страны, и поддержка предпринимательства будет оставаться приоритетом государственной политики.

ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Указ Президента Республики Узбекистан «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» от 7 февраля 2017 года № УП-4947
2. Франовская Г.Н. Малый бизнес: Учебное пособие. — Воронеж: Издательство Воронежского государственного университета, 2007. — 182 с
3. ЦБ РУз. Годовой отчёт 2021 (рус.), раздел 2.1.4: <https://cbu.uz/upload/medialibrary/0e9/62z88q38m73421b05qn3796scvlg1dv6/Godovoy-otchet-2021.pdf> Годовой отчёт ЦБ РУз за 2023
4. CBU. Annual Report 2023 (EN), раздел 2.1.2 и 2.4: <https://cbu.uz/upload/medialibrary/ed6/1535r5kvq4spx2n1giih7jvdia0t9o0g/Annual-Report-2023.pdf>
5. stat.uz // Национальный комитет Республики Узбекистан по статистике.

6. <https://invexi.org/ru/press/dynamics-of-entrepreneurship-development-in-uzbekistan-trends-and-prospects/>
7. Глебова И.С., Садырtdинов Р.Р. Государственное регулирование малого и среднего предпринимательства: Учебное пособие. – Казань: Казанский государственный университет им. В.И. Лянова - Ленина, 2008. - 326 с.
8. Абдурахманов, А. (2021). Развитие малого бизнеса в Узбекистане: Проблемы и перспективы. Ташкент: Издательство "Экономика и бизнес".
9. Иванов, В. (2020). Государственная поддержка и развитие малого бизнеса в Узбекистане. Ташкент: Академия наук Республики Узбекистан.