

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ БАНКОВСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В УЗБЕКИСТАНЕ

Иномжонова Рухсорахон

студент группы БИА-15R

Абдуллаева Ш. З.

профессор кафедры

«Банковское дело»

Ташкентского государственного

экономического университета


Малое и среднее предпринимательство является важнейшим элементом экономической системы, обеспечивающим устойчивый экономический рост, формирование конкурентной среды и повышение уровня занятости. В условиях трансформации экономики Узбекистана развитие сектора МСП приобретает особую значимость, что обуславливает необходимость расширения доступа предприятий к финансовым ресурсам, прежде всего банковскому кредитованию.

Банковское финансирование выступает ключевым источником обеспечения деятельности субъектов МСП, позволяя покрывать как текущие, так и инвестиционные потребности. Вместе с тем доступ к кредитным ресурсам остается ограниченным, что связано с высокими процентными ставками, жесткими требованиями к залоговому обеспечению и недостаточным уровнем финансовой прозрачности предприятий. Эти факторы формируют структурные барьеры, снижающие эффективность использования банковских инструментов в поддержке предпринимательства.

Проведенный экономико-статистический анализ динамики развития МСП и объемов банковского кредитования за период 2019–2023 гг. показал наличие устойчивой положительной взаимосвязи между ростом кредитных ресурсов и развитием предпринимательской активности. Увеличение объемов кредитования с 50 до 140 трлн сум сопровождалось ростом числа предприятий и уровня занятости, что свидетельствует о значительном влиянии банковского финансирования на расширение экономической деятельности.

Рост кредитования способствовал увеличению инвестиционной активности предприятий, расширению производственных мощностей и созданию новых рабочих мест. Данный эффект подтверждает мультипликативную роль банковского финансирования, при которой увеличение доступности кредитных ресурсов приводит к усилению экономической динамики в секторе МСП.

Несмотря на положительные тенденции, выявлен ряд ограничивающих факторов. Ключевыми из них являются высокая стоимость заемных средств, недостаточная доступность долгосрочного финансирования, сложность процедур получения кредитов и ограниченность залоговой базы. Дополнительным сдерживающим



фактором выступает слабое развитие альтернативных финансовых инструментов, включая лизинг и факторинг, а также недостаточный уровень цифровизации банковских услуг.

Существующие ограничения свидетельствуют о необходимости дальнейшего совершенствования механизмов банковского финансирования. Приоритетными направлениями являются снижение процентных ставок, упрощение процедур кредитования, расширение гарантийных механизмов и развитие финансовой инфраструктуры. Особое значение имеет внедрение цифровых технологий, позволяющих повысить доступность финансовых услуг и сократить транзакционные издержки.

Повышение эффективности банковского финансирования также требует усиления институциональной поддержки, направленной на развитие финансовой грамотности предпринимателей и повышение прозрачности их деятельности. Это позволит снизить кредитные риски и повысить доверие банков к субъектам МСП.

Таким образом, банковское финансирование является ключевым фактором развития малого и среднего предпринимательства в Узбекистане. Его расширение оказывает положительное влияние на рост числа предприятий, увеличение занятости и активизацию экономической деятельности. Дальнейшее совершенствование механизмов кредитования, снижение барьеров доступа к финансовым ресурсам и развитие альтернативных инструментов финансирования являются необходимыми условиями обеспечения устойчивого развития сектора МСП и повышения его вклада в национальную экономику.

