МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ, НАУКИ И ИННОВАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

На правах рукописи
УДК:336.77:334.75

СОХИБОВ ЖАМШИД ТУРМОН УГЛИ

«МИКРОКРЕДИТОВАНИЕ КАК ВАЖНЫЙ ФАКТОР ПОДДЕРЖКИ МАЛОГО БИЗНЕСА»

ДИССЕРТАЦИЯ

выполненная для получения академической степени магистра по специальности 70410501 - «Банковское дело и аудит»

Научный руководитель: PhD Бекмурадва Г. А.

ТАШКЕНТ – 2025

Магистерская диссертация выполнена на кафедре «Банковское дело» Ташкентского Государственного Экономического Университета

Научный руководитель _____ PhD Бекмурадова Г.А.

Заведующий кафедрой _____ DSc. проф. Рустамов М.

Декан факультета Вечернего образования и магистратуры _____ DSc., проф. Ж.Каримкулов

Я, Сохибов Жамшид Турмон угли, выполнил магистерскую диссертационную работу самостоятельно. Не использовал плагиат. Я ознакомлен с тем, что в случаи выявления плагиата, выше установленной нормы диссертационная работа будет аннулирована.

Сохибов Ж. Т. _____ «_____» _____

ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УНИВЕРСИТЕТ

"17" апреля 2025 год г.Ташкент

кафедра "Банковское дело"

ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА
№ 2 от "17" апреля 2025 года
Собрания комиссии по предварительной защите магистерской диссертации

ПОВЕСТКА ДНЯ

Слушали:
Ержебова Талгата Турлановича - магистранта второго курса по направлению 70411501 – "Банковское дело и аудит", с докладом по теме магистерской диссертации: "Микрокредитование как важный фактор поддержки малого бизнеса".

Принято решение:
Магистерская диссертация соответствует предъявляемым требованиям, работа выполнена на актуальную тему, обладает научной и практической значимостью. Автор продемонстрировал высокий уровень подготовки и владение темой исследования.

"Данная магистерская диссертация рекомендуется к защите"

Члены комиссии:
1. Толеуханедов М.
2. Фаттахова М.
3. Бекмурадова Г.

Заведующий кафедрой
д.э.н., проф. Рустамов М.С.

"18" 04 2025 г.

Аннотация

Данная диссертация посвящена исследованию микрокредитования как важного фактора поддержки малого бизнеса в Узбекистане, поскольку его развитие играет ключевую роль в обеспечении финансовой доступности для предпринимателей, стимулировании экономического роста и создании рабочих мест. Целью исследования является анализ системы микрокредитования малого бизнеса в Узбекистане, выявление существующих проблем и разработка рекомендаций по повышению её эффективности. В качестве объекта исследования рассматривается система микрокредитования, её механизмы и влияние на экономическое развитие, а предметом являются законодательные, институциональные и организационные аспекты микрофинансирования. В работе используются методы теоретического анализа, сравнительный и эмпирический подходы, контент-анализ нормативных документов, обработка статистических данных и моделирование экономических процессов. В результате исследования выявлены основные барьеры, препятствующие эффективному развитию микрофинансирования, проведена оценка международного опыта и его применимости в Узбекистане, а также разработаны рекомендации по совершенствованию механизмов микрокредитования, включая внедрение цифровых технологий, снижение процентных ставок и расширение государственных программ поддержки. Научная новизна работы заключается в комплексном анализе факторов, влияющих на доступность микрозаймов, а её практическая значимость состоит в предложении стратегических решений, направленных на повышение эффективности микрокредитования и улучшение условий для развития малого предпринимательства.

Ключевые слова: микрокредитование, малый бизнес, микрофинансирование, финансовая инклюзия, предпринимательство, кредитные механизмы, государственная поддержка, цифровые технологии, финансовая доступность, экономическое развитие.

Abstract

This dissertation is devoted to the study of microcredit as an important factor in supporting small businesses in Uzbekistan, as its development plays a key role in ensuring financial accessibility for entrepreneurs, stimulating economic growth, and creating jobs. The purpose of the study is to analyze the microcredit system for small businesses in Uzbekistan, identify existing problems, and develop recommendations to improve its effectiveness. The object of the research is the microcredit system, its mechanisms, and its impact on economic development, while the subject of the study includes the legislative, institutional, and organizational aspects of microfinance. The research employs methods such as theoretical analysis, comparative and empirical approaches, content analysis of regulatory documents, processing of statistical data, and modeling of economic processes. As a result of the study, the main barriers hindering the effective development of microfinance were identified, an assessment of international experience and its applicability to Uzbekistan was conducted, and recommendations for improving microcredit mechanisms were developed. These include the introduction of digital technologies, reduction of interest rates, and expansion of government support programs. The scientific novelty of the work lies in a comprehensive analysis of the factors affecting access to microloans, while its practical significance consists in proposing strategic solutions aimed at increasing the efficiency of microcredit and improving conditions for the development of small entrepreneurship.

Keywords: microcredit, small business, microfinance, financial inclusion, entrepreneurship, credit mechanisms, government support, digital technologies, financial accessibility, economic development.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ **3**

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ МИКРОКРЕДИТОВАНИЯ **9**

1.1. Понятие микрокредитования и его роль в экономике 9

1.2. Основные модели и принципы микрофинансирования 18

1.3. Влияние микрокредитования на развитие малого бизнеса 27

Выводы по первой главе **30**

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СИСТЕМЫ МИКРОКРЕДИТОВАНИЯ В УЗБЕКИСТАНЕ **34**

2.1. Основные барьеры для эффективного микрофинансирования 34

2.2. Международный опыт и его применимость в Узбекистане 41

2.3. Государственная политика поддержки малого бизнеса через микрокредитование 48

Выводы по второй главе **53**

ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ МИКРОКРЕДИТОВАНИЯ **54**

3.1. Динамика и тенденции микрокредитования малого бизнеса в Узбекистане 54

3.2. Совершенствование механизмов микрокредитования для устойчивого развития малого бизнеса 66

3.3. Перспективные направления развития микрокредитования в стране 73

Выводы по третьей главе **76**

ВЫВОДЫ **79**

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ **83**

ПРИЛОЖЕНИЯ **91**

ВВЕДЕНИЕ

Обоснование темы магистерской диссертации и её актуальность.

В современном мире малый бизнес является важнейшим фактором экономического роста и занятости, однако его развитию препятствует ограниченный доступ к финансированию. Традиционные банки часто отказывают в кредитах малым предприятиям из-за высоких рисков и недостаточного обеспечения, что делает микрокредитование ключевым инструментом поддержки предпринимательства. Оно способствует расширению бизнеса, внедрению инноваций и повышению экономической устойчивости, особенно в странах с развивающейся экономикой.

В развитых странах микрофинансовые инструменты применяются для поддержки социального предпринимательства и самозанятости, а международные организации способствуют развитию микрофинансирования, предоставляя консультационную и финансовую поддержку. Однако остаются проблемы, связанные с высокими процентными ставками, регуляторными ограничениями и недостаточной финансовой грамотностью предпринимателей. Это требует постоянного совершенствования микрофинансовых механизмов и адаптации их к изменяющимся условиям экономики.

В Республике Узбекистан развитие микрофинансирования является приоритетным направлением государственной политики, направленной на поддержку предпринимательства и снижение уровня бедности. Принятие Закона Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности» от 20 апреля 2022 года № ЗРУ-765 создало правовую основу для функционирования микрофинансовых организаций и определило их роль в финансовой системе страны[1]. Кроме того, Постановление Президента Республики Узбекистан «О дополнительных мерах по повышению роли и доли микрофинансовых услуг в развитии

---

[1] Закон Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности» от 20 апреля 2022 года № ЗРУ-765. – Ташкент, 2022. – В. 15.