

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI
HUZURIDAGI ILMiy DARAJALAR BERUVCHI
DSc.03/10.12.2019.I.16.01 RAQAMLI ILMiy KENGASH
TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

SAIDOVA SUBHINIGOR AZIZOVNA

TIJORAT BANKLARI TOMONIDAN AYOLLARNI TADBIRKORLIK
FAOLIYATINI MOLIYALASHTIRISHNI TAKOMILLASHTIRISH
YO'LLARI

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi
AVTOREFERATI

Toshkent – 2025

UDK: 336.713:334.722-055.2(575.1)

**Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD)
dissertatsiyasi avtoreferati mundarijasi**

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD) по
экономическим наукам**
**Content of dissertation abstract of doctor of philosophy (PhD) on
economical sciences**

Saidova Subhinigor Azizovna
Tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalash-
tirishni takomillashtirish yo'llari 3

Сайдова Субхинигор Азизовна
Пути улучшения финансирования женской предпринимательской
деятельности коммерческими банками..... 31

Saidova Subhinigor Azizovna
Ways to improve the financing of women's entrepreneurial activity by
commercial banks 61

E'lon qilingan ishlar ro'yxati
Список опубликованных работ 66
List of published works

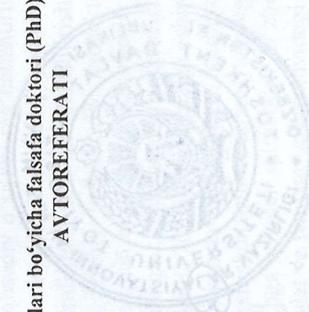
TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI
HUZURIDAGI ILMIY DARAJALAR BERUVCHI
DSc-03/10.12.2019.1.16.01 RAQAMLI ILMIY KENGASH
TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

SAIDOVA SUBHINIGOR AZIZOVNA

**TIJORAT BANKLARI TOMONIDAN AYOLLARNI TADBIRKORLIK
FAOLIYATINI MOLIYALASHTIRISHNI TAKOMILLASHTIRISH
YO'LLARI**

08.00.07 – Moliya, pul muomalasi va kredit

Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi
AVTOREFERATI



Toshkent – 2025

Falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi mavzusi Oliy attestatsiya komissiyasida B2024.1.PhD/143782 raqam bilan ro'yxatga olingan.

Dissertatsiya ishi Toshkent davlat iqtisodiyot universitetida bajarilgan.
Dissertatsiya avtoreferati uch tilda (o'zbek, rus, ingliz (rezyume)) ilmiy kengash veb-sahifasi (www.tsue.uz) va "ZiyoNet" axborot-ta'lim portali (www.ziynet.uz)ga joylashtirilgan.

Ilmiy rahbar: Mo'minova Ma'suda Baxtiyarovna
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Rasmiy opponentlar: Ismoilov Alisher Agzamovich
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Ibodullayeva Ma'rifat To'liqin qizi
iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori, dotsent

Yetakchi tashkilot: O'zbekiston Respublikasi Vazirlar Mahkamasi huzuridagi
Biznes va tadbirkorlik oliy maktabi

Dissertatsiya himoyasi Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti huzuridagi ilmiy darajalar beruvchi DSc.03/10.12.2019.1.16.01 raqamli ilmiy kengashning 2025-yil "9" kuni soat 14 daqiqa majlisida bo'lib o'tadi. Manzil: 100066, Toshkent shahri, Islom Karimov ko'chasi, 49-uy. Tel.:(99871) 239-28-72; faks (99871) 239-43-51; e-mail: info@tsue.uz.

Dissertatsiya bilan Toshkent davlat iqtisodiyot universitetining Axborot-resurs markazida tanishish mumkin (1836 raqamli bilan ro'yxatga olingan). Manzil: 100003, Toshkent shahri, Islom Karimov ko'chasi, 49-uy. Tel.:(99871) 239-28-72; faks (99871) 239-43-51; e-mail: info@tsue.uz.

Dissertatsiya avtoreferati 2025-yil "20" kuni tarqatildi.
(2025-yil) "20" 11 daqiqa 107 raqamli reyestr bayonnomasi).



S.U. Mexmonov
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash raisi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

U.V. Gafurov
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash kotibi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

S.K. Xudoyqulov
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash qoshidagi ilmiy seminar raisi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

KIRISH (falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi annotatsiyasi)

Dissertatsiya mavzusining dolzarbligi va zarurati. Jahon iqtisodiyotida tijorat banklari tomonidan ayollarning tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirish inklyuziv iqtisodiy o'sishni rag'batlantirish, gender tengligini ta'minlash va yangi ish o'rinlari yaratishda muhim ahamiyat kasb etadi. Ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlash orqali kredit resurslariga yetarli kirish imkoniyati yaratiladi, ularning biznes salohiyatini ro'yobga chiqarish, oilaviy daromadlarni oshirish va mahalliy bozorlarda raqobatbardoshlikni kuchaytirish imkoni paydo bo'ladi. Bundan tashqari, ayollar tomonidan boshqarilayotgan kichik va o'rta biznes subyektlarini moliyalashtirish iqtisodiyotda diversifikatsiyani chuqurlashtirish hamda innovatsion g'oyalarni amaliyotga joriy etishda katta turki beradi. Xalqaro tadqiqotlarda ham ta'kidlanganidek, "ayollarni tadbirkorlikda moliyalashtirishga qaratilgan bank xizmatlari iqtisodiy o'sish sur'atlarini oshirish va kambag'allikni kamaytirishda muhim omil hisoblanadi"¹. Bundan ko'rinadiki, ayollarning tadbirkorlik faoliyatini tijorat banklari orqali moliyalashtirish jahon iqtisodiyotida barqaror va inklyuziv rivojlanishning muhim drayveri hisoblanadi.

Jahon miqyosida ayollar ish bilan bandligini ta'minlashning samarali mexanizmlarini takomillashtirish borasida muhim va keng ko'lami tadqiqotlar olib borilmoqda. Ayol ishchi kuchining zamonaviy ish o'rinlari tuzilishi o'zgarishiga moslashuvini oshirish, virtual ish joylarini joriy etishning samarali va tezkor innovatsion yo'llarini ishlab chiqish, kasbiy malakalarni oshirishda ish beruvchilarning talablariga asosan malaka oshirish tizimini tashkil etish, farzandlar tug'ilishi hamda ularning tarbiyasi bilan bog'liq ayollarning hayotiy sikl modelini e'tiborga olgan holda, qo'shimcha ijtimoiy kafolatlarni ta'minlash strategiyalaridan foydalanishning ilmiy asoslarini takomillashtirish bu boradagi tadqiqotlarning asosiy yo'nalishlaridan hisoblanadi.

O'zbekistonda tijorat banklari tomonidan ayollarning tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirish borasida amalga oshirilayotgan chora-tadbirlar gender tengligini ta'minlash va inklyuziv iqtisodiy o'sishni rag'batlantirishga qaratilgan vazifalarni o'z ichiga oladi. Jumladan, banklar tomonidan ayollar tadbirkorligi uchun maxsus kredit liniyalari tashkil etildi, imtiyozli moliyalashtirish dasturlari yo'lga qo'yildi hamda kichik biznes va oilaviy tadbirkorlik subyektlari uchun mikroreditlar ajratish kengaytirildi. Shu bilan birga, ayol tadbirkorlar moliyaviy savodxonligini oshirishga qaratilgan treninglar, biznes-ta'lim-kurslari va konsalting xizmatlari tashkil etilmoqda. Mamlakatda 2022-yildan amalga oshirilayotgan "Ayollar dafari" tizimi orqali tijorat banklari kam ta'minlangan va ishsiz xotin-qizlarning tadbirkorlik tashabbuslarini moliyalashtirishda ustuvor ahamiyatga ega bo'lib, ularning iqtisodiy faollik darajasini oshirishga xizmat qilmoqda. O'zbekistonda xotin-qizlarning bandligini ta'minlash, davlat va jamiyat boshqaruvidagi o'rni va nufuzini oshirish, ularning o'z salohiyatini namoyon etishlari uchun sharoitlar yaratish, gender tenglik, oila, onalik va bolalikni himoya qilish borasidagi izchil chora-tadbirlarni amalga

¹ World Bank, Women, Business and the Law 2023, World Bank Group, Washington D.C., 2023. URL: <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-1972-8>

o'shinish bu borada ilmiy tadqiqot ishlarini olib borishni taqozo etmoqda.

O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2024-yil 21-fevraldagi PF-37-son "O'zbekiston-2030" strategiyasini "Yoshlarni qo'llab-quvvatlash yili Davlat dasturi to'g'risida", 2022-yil 11-sentyabrdagi PF-158-son "O'zbekiston-2030" strategiyasi to'g'risida", 2022-yil 28-yanvardagi PF-60-son "2022-2026-yillarga mo'ljallangan yangi O'zbekistonning taraqqiyot strategiyasi to'g'risida"gi farmon-lari, 2024-yil 7-martdagi PQ-122-son "Xotin-qizlarning tadbirkorligini yo'lga qo'yish va rivojlantirishni qo'llab-quvvatlashga oid qo'shimcha chora-tadbirlar to'g'risida", 2021-yil 5-martdagi PQ-5020-son "Xotin-qizlarni qo'llab-quvvatlash, ularning jamiyat hayotidagi faol ishtirokini ta'minlash tizimini yanada takomillashtirish chora-tadbirlari to'g'risida"gi qarori va boshqa ushbu sohadagi normativ-huquqiy hujjatlarida belgilangan vazifalarni amalga oshirishga mazkur dissertatsiya ishi muayyan darajada xizmat qiladi.

Tadqiqotning respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining ustuvor yo'nalishlariga bog'liqligi. Mazkur dissertatsiya tadqiqoti respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining I. "Demokratik va huquqiy jamiyatni ma'naviy-axloqiy va madaniy rivojlantirish, innovatsion iqtisodiyotni shakllantirish" nomli ustuvor yo'nalishiga muvofiq bajarilgan.

Muammoning o'rganilganlik darajasi. Tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirish mexanizmini takomillashtirish masalalariga xorijlik iqtisodchi olimlardan E.Giddens, T.Parson, G.Sillaste ilmiy ishlarida ayollar tadbirkorligining rolini oshirish bo'yicha ilmiy nazariy yondashuvlar shakllantirilgan. Rossiyalik olimlardan A.Y.Kolobova, Y.S.Pinkoveskaya, N.Y.Utkina, A.S.Abritalina, A.A.Moiseyeva kabilarning ilmiy ishlari ayollar tadbirkorligini rivojlantirish masalalariga qaratilgan².

O'zbekistonda ayollar tadbirkorligini rivojlantirish masalalari N.R.Annayevaning dissertatsiyasidagi "ayollarning ijtimoiy-siyosiy jarayonlardagi, xususan, tadbirkorlikdagi faolligi masalalari ma'lum darajada nazariy ahamiyat kasb etgan"³, J.X.Bobanazarova, M.M.Baltabayeva, M.S.G'aniyeva, D.B.Axmedova, N.M.Xasanova, H.B.Xo'jayorov va boshqalarning ilmiy ishlarida ham atroflicha o'rganilgan⁴.

² A.E. Колобова Женщины-предприниматели среднего и старшего возраста: штрихи к портрету / А.Е. Колобова // Женщина в российском обществе. 2016, No 1 (78). – С 51–59; Вопросы менеджмента. 2019, No 2 (38) Пинковская Ю.С. Развитие женского предпринимательства в России: управленческий анализ // Вопросы управления. 2019, No 2 (38). С. 122–131. Уткина, Н.Ю. Объективные и субъективные факторы развития женского предпринимательства в России / Н.Ю. Уткина // Женщина в российском обществе. 2017, No 1 (82). – С17–27.

А.С.Абриталина, Женское предпринимательство: социальное-экономические мотивации и факторы: автореферат дис. кандидата социологических наук. 22.00.03 / Саратовский государственный университет им. Н.Г. Чернышевского. – Ташкент, 2020. 20 стр.

А.А. Моисеева Образовательные стратегии женского предпринимательства России и Казахстана (на примере малого и среднего бизнеса): автореферат дис. кандидата социологических наук: Саранск, 2025. 27 стр.

³ N.R.Annayeva. Ayollar tadbirkorligining genezisi, nazariyasi va amaliyoti (O'zbekiston misolida, Falsafa fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati. Samarqand, 2018. 48-b.

⁴ J.X.Bobanazarova Qishloq joylarida ayollar ish bilan bandligini oshirishning samarali ijtimoiy-iqtisodiy mexanizmlari Iqtisodiyot fanlari doktori (DSc) dissertatsiyasi avtoreferati. – Andijon, 2019. 70-b.

M.M. Baltabayeva. O'zbekiston Respublikasi xotin-qizlarning kichik biznes va tadbirkorlikni rivojlantirishdagi ishtiroki (1991–2019-yil) Dis. t.fbo'yicha falsafa doktori (PhD). – Andijon., 2019. 53-b.

Biroq respublikamizda ayollar tadbirkorligini rivojlantirishda ba'zi muammolarning mavjudligi mazkur ilmiy mavzuda tadqiqotlar olib borishning dolzarbligini asoslab beradi.

Dissertatsiya mavzusining dissertatsiya bajarilgan muassasasi ilmiy tadqiqot ishlari rejalarini bilan bog'liqligi. Dissertatsiya Toshkent davlat iqtisodiyot universitetining ilmiy tadqiqot ishlari rejasiga muvofiq "O'zbekistonda ijtimoiy-iqtisodiy rivojlanishning makroiqtisodiy barqarorligi va prognozlashirishini ta'minlashning ilmiy-uslubiy asoslari va uslubiyatlarini takomillashtirish" mavzusidagi ilmiy loyiha doirasida bajarilgan.

Tadqiqotning maqsadi tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirishga qaratilgan ilmiy taklif va amaliy tavsiyalar ishlab chiqishdan iborat.

Tadqiqotning vazifalari:

tijorat banklarida tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish xususidagi ilmiy-nazariy qarashlarning nazariy-metodologik va uslubiy yondashuvlarining qiyosiy tahlili asosida ma'lumotlarni umumlashtirish va muallif ta'rifini shakllantirish;

tijorat banklarida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishning huquqiy-me'yoriy jihatlarini tadqiq qilish;

tijorat banklarida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni zamonaviy usullarini tahlil qilish;

tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishning ilg'or xorij tajribalari va ularni O'zbekistonda qo'llash imkoniyatlari bo'yicha takliflar ishlab chiqish;

tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishga ta'sir etuvchi omillarning ekonometrik tahlil etish;

O'zbekistonda ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish bilan bog'liq muammolarni aniqlash va ularni bartaraf etish bo'yicha ilmiy tavsiya va amaliy takliflar ishlab chiqish;

ayol tadbirkorlarni davlat tomonidan moliyaviy qo'llab-quvvatlashni rivojlantirish tendensiyalarini tadqiq qilish;

O'zbekistonda ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish yo'llarini hisobga olgan holda takliflarni shakllantirish.

Tadqiqotning obyekt sifatida O'zbekistonda faoliyat yuritayotgan tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirish jarayonlari tanlangan.

Tadqiqotning predmeti tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik

M.S.G'aniyeva "Jamiyatni yangilanish davrida gender munosabatlari: tadbirkor-ayol fenomeni misolida" mavzusidagi ijtimoiy falsafa ixtisosligi bo'yicha falsafa fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati. – Namangan, 2025. 5-b. 2

D.B.Axmedova. "Xotin-qizlar tadbirkorligini rivojlantirishning ijtimoiy-falsafiy masalalari" mavzusidagi falsafa fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati. – Buxoro, 2023. 56-b.

N.M.Xasanova. "O'zbekistonda xotin-qizlarning ijtimoiy-siyosiy, iqtisodiy va madaniy jarayonlardagi ishtiroki (1991–2021-yillar Andijon viloyati misolida)" mavzusidagi tarix fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati. – Andijon, 2024. 61-b.

H.B.Xo'jayorov. Tijorat banklarida kreditlash xizmatlari samaradorligini oshirish yo'llari Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati. – Toshkent, 2024. 56-b.

faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish bilan bog'liq ijtimoiy-iqtisodiy munosabatlar hisoblanadi.

Tadqiqotning usullari. Tadqiqot jarayonida tadqiqotni o'rganishga tizimli yondashuv, so'rovnomma va kuzatuv, tahlil va prognozlashning grafik, statistik va ekonometrik usullari, olingan tadqiqot natijalarini umumlashtirish usulidan foydalanilgan.

Tadqiqotning ilmiy yangiligi quyidagilardan iborat:

uslubiy yondashuvga ko'ra "tadbirkor ayol" tushunchasining iqtisodiy mazmuni moliyaviy xizmatlar, investitsiyalar va texnologiyalarni shakllantirish va rivojlantirishda muhim rol o'ynaydigan va o'z biznesiga ega bo'lgan va biznesini yuritadigan ishbiarmon, boshqaruvchi, lider ayol nuqtayi nazaridan takomillashtirilgan;

tijorat banklari tomonidan ayollar loyihalarni kraudfanding asosida moliyalashtirishda "xayriya kraudfanding", "aksiyadorlik kraudfanding", "kollending" va "kraudfandingni mukofotlash" turlarini o'zaro uyg'unlashtirish orqali manbalar sonini oshirish va aholini bo'sh pul mablag'larini loyihalarga jalb etish taklifi asoslangan;

ayollar tadbirkorligini rivojlantirishda daromad darajasi bo'yicha "yuqori daromadli" (0,86-1,00), "o'rta yuqori daromadli" (0,70-0,85), "quyi o'rta daromadli" (0,55-0,69) va "quyi daromadli" (0-0,54) toifalarga ajratish orqali ayollar tadbirkorligini rivojlantirishga olib keluvchi miqdoriy chegaralar asoslangan;

tijorat banklari tomonidan ikkilamchi obligatsiyalar chiqarish yordamida tijorat banklarining qimmatli qog'ozlar bilan operatsiyalari va daromadligini oshirish asosida aktivlarni sekuritizatsiyalash orqali ayollar tadbirkorligini moliyalashtirish manbalarini takomillashtirish taklifi ishlab chiqilgan.

Tadqiqotning amaliy natijasi quyidagilardan iborat:

tijorat banklari tomonidan ayollarni moliyalashtirishni takomillashtirishning nazariy-uslubiy jihatli asoslangan;

viloyatlar va tumanlar kesimida ayollarni moliyalashtirish qiyosiy tahlil qilinib, hozirgi sharoitda O'zbekistonda ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishni takomillashtirish zarurligi ko'rsatib berilgan;

tijorat banki tomonidan ayollarni moliyalashtirishda xorijiy mamlakatlar tajribasi va uni O'zbekiston iqtisodiyotida qo'llash imkoniyatlari bayon etilgan;

tijorat banki faoliyatida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishda yangi usullarni joriy etish yo'llari tasniflangan;

tijorat banki faoliyatida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirish bo'yicha tavsiya va xulosalar berilgan.

Tadqiqot natijalarining ishonchiligi. Tadqiqot natijalarining haqqoniyligi foydalanilgan metodologik yondashuv va usullarning maqsadga muvofiqligi, ma'lumotlarning rasmiy manbalardan, shu jumladan, O'zbekiston Respublikasi Bandlek va mehnat munosabatlari vazirligi, Davlat statistika qo'mitasining statistik ma'lumotlardan olinganligi, boshqa rasman e'lon qilingan amaliy ma'lumotlar tahliliga asoslanganligi hamda tegishli xulosa va tavsiyalarining vakolatli tuzilmalar tomonidan amaliyotga joriy etilganligi bilan belgilanadi.

Tadqiqot natijalarining ilmiy va amaliy ahamiyati. Tadqiqot natijalarining ilmiy ahamiyati ayollar ish bilan bandligini oshirishning samarali ijtimoiy-iqtisodiy faoliyatini takomillashtirish va tartibga solish, uning istiqbolli yo'nalishlarini tadqiq etish masalalariga oid maxsus ilmiy ishlarida manba sifatida qo'llana olishi bilan izohlanadi.

Tadqiqot natijalarining joriy qilinishi. Tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish yo'llari bo'yicha olingan ilmiy natijalar asosida:

uslubiy yondashuvga ko'ra "tadbirkor ayol" tushunchasining iqtisodiy mazmuni moliyaviy xizmatlar, investitsiyalar va texnologiyalarni shakllantirish va rivojlantirishda muhim rol o'ynaydigan hamda o'z biznesiga ega bo'lgan, biznesini yuritadigan ishbiarmon, boshqaruvchi, lider ayol nuqtayi nazaridan takomillashtirishga oid nazariy-uslubiy ishlanmalardan oliy o'quv yurtlari talabalari uchun tavsiya etilgan "Investitsion banklar" nomli o'quv qo'llanmani tayyorlashda foydalanilgan (Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti rektorining 2024-yil 24-dekabrda 446-sonli buyrug'i). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida talabalar tijorat banki tomonidan ishlab chiqiluvchi kredit siyosatiga muvofiq ravishda o'zaro ta'sir etuvchi va bir-birini to'ldiruvchi ikki yoki undan ortiq elementlarning obyektiv, yaxlit hamda yagona tavsifga ega bo'lgan yig'indisi nuqtayi nazaridan takomillashtirilgan "ayollar tadbirkorligi" tushunchasining iqtisodiy mazmuni yuzasidan yangi nazariy bilim va ko'nik-malarni hosil qilish imkoni yaratilgan;

tijorat banklari tomonidan ayollar loyihalarni kraudfanding asosida moliyalashtirishda "xayriya kraudfanding", "aksiyadorlik kraudfanding", "kollending" va "kraudfandingni mukofotlash" turlarini o'zaro uyg'unlashtirish orqali manbalar sonini oshirish va aholini bo'sh pul mablag'larini loyihalarga jalb etish taklifi "Mikrokreditbank" Aksiyadorlik tijorat banki faoliyatiga joriy etilgan ("Mikrokreditbank" Aksiyadorlik tijorat bankining 2024-yil 4-dekabrda № 05-12/32701-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida "Mikrokreditbank" Aksiyadorlik tijorat bank omonatlaridan foydalanishning kengayishi banklardagi resurs taqchilligini bartaraf etish, kredit portfelidagi ayollarga ajratilgan salmog'ini oshirish imkoni yaratilgan;

ayollar tadbirkorligini rivojlantirishda daromad darajasi bo'yicha "yuqori daromadli" (0,86-1,00), "o'rta yuqori daromadli" (0,70-0,85), "quyi o'rta daromadli" (0,55-0,69) va "quyi daromadli" (0-0,54) toifalarga ajratish orqali ayollar tadbirkorligini rivojlantirishga olib keluvchi miqdoriy chegaralardan foydalanish taklifi "Mikrokreditbank" Aksiyadorlik tijorat banki amaliyotga joriy etilgan ("Mikrokreditbank" Aksiyadorlik tijorat bankining 2024-yil 4-dekabrda № 05-12/32701-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida kredit ta'minoti sifatini baholash mezonlarini sinflarga ajratilishi kredit operatsiyalari bo'yicha risklarni minimallashtirishga ijobiy ta'sir ko'rsatib, bank kredit portfelidagi muddati o'lgan kreditlar ulushi 3,0 % ni (532 mlrd. so'm) tashkil etgan;

tijorat banklari tomonidan ikkilamchi obligatsiyalar chiqarish yordamida tijorat banklarining qimmatli qog'ozlar bilan operatsiyalari va daromadligini oshirish

DISSERTATSIYANING ASOSIY MAZMUNI

Dissertatsiyaning kirish qismida ilmiy tadqiqotning dolzarbligi va zarurati asoslangan, tadqiqotning maqsadi va vazifalari, obyekt va predmeti tavsiflangan, respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining ustuvor yo'nalishlariga mosligi ko'rsatilgan, ilmiy yangiligi va amaliy natijalari bayon qilib, olingan natijalarning ilmiy va amaliy ahamiyati yoritib berilgan, tadqiqot natijalarini amaliyotga tatbiq etish, chop etilgan ishlar va dissertatsiyaning tuzilishi haqida ma'lumotlar keltirilgan.

Dissertatsiyaning **“Tijorat banklarida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishning nazariy-huquqiy asoslari”** deb nomlangan birinchi bobida tijorat banklarida tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish xususidagi ilmiy-nazariy qarashlar, tijorat banklarida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishning huquqiy-me'yoriy jihatlarini va tijorat banklarida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirish shakllantirish yo'llari ko'rib chiqilgan hamda bob so'ngida xulosalar shakllantirilgan.

Taraqqiy etgan mamlakatlarda postindustrial jamiyatning shakllanishi jarayonida xizmat ko'rsatish sohasining keskin rivojlanish tendensiyalari namoyon bo'ldi. Bunda kichik va o'rta biznesning ulushi ortib borgan holda, mamlakat iqtisodiyotida inson resurslaridan maksimal darajada samarali foydalanish zaruriyati vujudga keldi. Natijada ayollar tadbirkorligi faoliyatining rivojlanishi uchun shart-sharoitlar yaratila boshlandi.

Rossiyalik iqtisodchi olim A.V. Alimpiye tomonidan biznes sohasida ayollarni strategik xususiyatlari hamda tadbirkorlikni oilaviy faoliyatiga ta'sirini o'rganan, A.V. Orlova, asosan, ayollar tadbirkorligini rivojlantirishda ma'lumotlar manbasiga va empirik tahlil etish metodikasiga e'tibor qaratgan. R.I. Semenov va Z.I. Raymanovalarning tadqiqot ishlari ayollar tadbirkorligini rivojlantirishga to'xtatuvchi va to'sqinlik qiluvchi to'siqlarni tahlil qilgan. Shu bilan birga, mahalliy iqtisodchi olimlar Z.R. Xusanova davlat tomonidan bu sohani rivojlantirishga qaratilgan, M.S.G'aniyeva xotin-qizlarning kichik va o'rta biznes, xususiy tadbirkorlik bilan shug'ullanishga doir muammolar o'rganilgan va T.K. Narbayeva gender tengligiga erishishda innovatsion uyg'unlik jihatlarga e'tibor qaratgan. Iqtisodchi olimlarning fikrlarini o'rganan holda **“Tadbirkor ayol”** tushunchasining iqtisodiy mazmuni **“moliyaviy xizmatlar, investitsiyalar va texnologiyalarni shakllantirish va rivojlantirishda muhim rol o'ynaydigan va o'z biznesiga ega bo'lgan va biznesini yuritadigan ishlabarmon, boshqaruvchi, lider ayol”** mualliflik ta'rifi taklif etilgan.

Ko'pgina xorijiy va mahalliy olimlar tadqiqotlarida **“ayollar tadbirkorligi va ularni tadbirkorlikka keng jalb qilish”** tushunchasining mohiyatini belgilab berishga e'tibor qaratadilar. Ayol ona, ishchi, xodim va uy bekasi, bu ikki taraflama og'irlikni birga qo'shib olib borish uchun ayollarni har tomonlama qo'llab-quvvatlash lozim. Bu jarayonni gender tengligi darajasida o'rganib, nafaqat ijtimoiy ishlab chiqarishda ish bilan bandlik balki, ularning oilaviy muammolar, bolalar tarbiyasi bilan mashg'ulligini yengillatish kerak» deb hisoblaydilar.

Hozirgi kunda jahon miqyosidagi aholining iqtisodiy faolligini gender

asosida aktivlarni sekyuritizatsiyalash orqali ayollar tadbirkorligini moliyalashtirish manbalarini takomillashtirish taklifi **“Mikrokreditbank”** Aksiyadorlik tijorat banki faoliyatini amaliyotga joriy etilgan **“Mikrokreditbank”** Aksiyadorlik tijorat bankining 2024-yil 4-dekabrda № 05-12/32701-sonli ma'lumotnomasi). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida **“Mikrokreditbank”** Aksiyadorlik tijorat banki faoliyatida 2024-yil holatiga yuqori likvidli aktivlari hajmi o'tgan hisobot davriga nisbatan 1,8 % ga, qimmatli qog'ozlarga investitsiyalarning mutlaq hajmi o'tgan hisobot davriga nisbatan 46 % ga ortishiga erishilgan.

Tadqiqot natijalarining aprobatitsiyasi. Tadqiqotning asosiy natijalari 15 ta jumladan, 7 ta respublika va 8 ta xalqaro ilmiy-amaliy konferensiyada muhokamadan o'tkazilgan.

Tadqiqot natijalarining e'lon qilinishi. Dissertatsiya mavzusi bo'yicha jami 15 ta ilmiy ish, shu jumladan, O'zbekiston Respublikasi Oliy attestatsiya komissiyasining dissertatsiyalar asosiy ilmiy natijalarini chop etish bo'yicha tavsiya etilgan ilmiy nashrlarda 5 ta va nufuzli xorijiy jurnallarda 2 ta ilmiy maqola, shuningdek, ilmiy-amaliy konferensiya to'plamlarida 8 ta ma'ruza tezisi chop etilgan.

Dissertatsiyaning tuzilishi va hajmi. Tadqiqot kirish, 3 ta bob, xulosa, foydalanilgan adabiyotlar ro'yxati va ilovalardan iborat. Dissertatsiya ishining umumiy hajmi 127 betdan iborat.

yondashuvlari asosida tahlil etadigan bo'lsak, ayollarning mehnatda bandligi tobora ortayotganligini ko'rishimiz mumkin. Ayniqsa, O'zbekiston aholisining iqtisodiy faolligida ayollarning salmog'i boshqa davlatlarga nisbatan yuqoriroq ekanligini ko'rishimiz mumkin (1-jadval).

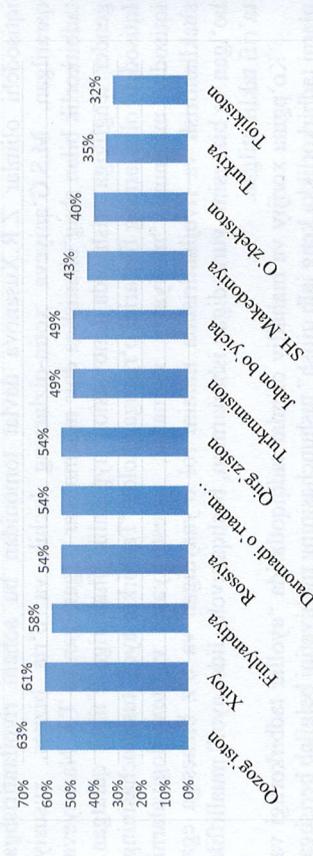
1-jadval

Aholining iqtisodiy faolligi (%) ⁵		
Hudud miqyosi	Ayollar	Erkaklar
Dunyo bo'yicha	53,1	80,3
Rivojlangan mamlakatlarda	50,4	67,5
O'tish davridagi mamlakatlarda	51,0	70,5
O'zbekistonda	68,9	72,7

1-jadval ma'lumotlaridan ko'rinib turibdiki, agar dunyo bo'yicha ayollarning iqtisodiy faolligi eng past ko'rsatkichlarda namoyon bo'layotgan bo'lsa, O'zbekistonda ayollarning iqtisodiy faolligi ko'rsatkichi, rivojlangan yoki o'tish davridagi mamlakatlardagi holatdan yuqori deb baholash mumkin.

O'zbekistonda ayollarning mehnat bozoriga jalb etilish darajasi jahon va daromadi o'tachadan yuqori bo'lgan mamlakatlarning o'rtacha ko'rsatkichlariga, shuningdek, ayrim qo'shni davlatlarga nisbatan pastligini ko'rsatadi.

O'rganilgan ma'lumotlar shuni ko'rsatadiki, O'zbekistonda ayollar mehnat bozorida kamroq (boshqa mamlakatlardagi ayollarga qaraganda) ishtirok etadi va (boshqa mamlakatlardagi ayollar hamda O'zbekistondagi erkaklarga qaraganda) ishsiz ayollar soni ko'proq. Shuningdek, tadqiqotlarga ko'ra, O'zbekistondagi ayollar boshqa mamlakatlardagi ayollarga, shuningdek, O'zbekistondagi erkaklarga qaraganda haq to'lanmaydigan ijtimoiy vazifalarga ko'proq vaqt sarflaydi (1-rasm).



1-rasm. Ayollarning mehnat bozorida ishtirok etish ko'rsatkichlari⁶. (01.01.2024-yil holatiga).

⁵ Manba: Электронная версия бюллетеня Население и общество. Центр демографии и экологии человека Института народнохозяйственного прогнозирования РАН. –Москва. №377-378. <http://esa.un.org/unpp>

⁶United Nations Development Programme. (2023). O'zbekistonda ayollar tadbirkorligi: tahlil va tavsiyalar (p. 14). <https://www.undp.org/uz/uzbekistan/publications/ozbekistonda-ayollar-tadbirkorligi-tahlil-va-tavsiyalar>

Mazkur muammolarga qaramay, so'nggi yillarda O'zbekistonda tadbirkorlik ko'lami sezilarli darajada kengaygan. 2024-yilda mamlakatda 5,2 millionga yaqin tadbirkor faoliyat yuritgan bo'lsa, ulardan 2,1 million nafari ayollar bo'lib, bu 2020-yilga nisbatan yetti barobar ko'proqdir. Tadbirkorlar iqtisodiyotda band bo'lgan barcha ayollarning qariyb 35 %'ini tashkil qiladi.

So'nggi yillarda, O'zbekistonda ayollar tadbirkorligiga oid islohotlar tufayli bu boradagi xalqaro ilg'or tajriba o'rtasidagi tafvotlar sezilarli darajada qisqardi.

O'zbekistonda ayollar tadbirkorligi uchun huquqiy muhit Jahon bankining "Ayollar, biznes va qonun" (WBL) indeksi bo'yicha ijobiy baholangan.

Xususan, 2025-yil 15-iyul sanasidagi O'zbekiston Respublikasida Ayollar tadbirkorligini moliyaviy qo'llab-quvvatlash bo'yicha kodeksni joriy etish Milliy nizomi⁷, O'zbekiston Respublikasi Prezidentining Xotin-qizlarning tadbirkorligini yo'lga qo'yish va rivojlantirishni qo'llab-quvvatlashga oid qo'shimcha chora-tadbirlar to'g'risida PQ-122-son Qarori⁸, O'zbekiston Respublikasi Prezidentining "Xotin-qizlarni kasb-hunar va tadbirkorlikka o'qitish tizimini takomillashtirishga doir qo'shimcha chora-tadbirlar to'g'risida" PQ-329-son Qarori⁹ hamda sohaga oid boshqa me'yoriy hujjatlarda xotin-qizlarni tadbirkorlikka jalb qilishga, ayollarni jamiyatdagi o'rni faollashtirishga e'tibor qaratilgan.

Shuni ham alohida ta'kidlash joizki, O'zbekiston Respublikasida Ayollar tadbirkorligini moliyaviy qo'llab-quvvatlash bo'yicha Kodeksni joriy etish Milliy nizomi "We-Finance Code" tashabbusi bugungi kunda dunyo bo'ylab 30 dan ortiq mamlakatda joriy etilmoqda. Markaziy Osiyoda O'zbekiston ushu tashabbus doirasida Milliy Nizomini ishlab chiqqan mintaqadagi dastlabki davlat sifatida e'tirof etilmoqda¹⁰.

Jahon bankining "Jahon taraqqiyoti ko'rsatkichlari" (WDI) hamda "Ayollar, biznes va qonun" (WBL) indeksi ma'lumotlar bazalaridan bevosita ayollar tadbirkorligiga doir bo'lgan ma'lumotlar keltirilgan (2-rasm).



2-rasm. Ayollar egalik qiladigan korxonalar ulushi¹¹ (01.01.2024-yil holatiga).

⁷ https://cbru.uz/upload/medialibrary/c256288446a6b2ndgfkogxt3613kxppedy/Nizon-We_fi-code_Uzbekiston.pdf

⁸ <https://lex.uz/ru/docs/6831817>

⁹ <https://lex.uz/docs/-6126565>

¹⁰ <https://t.me/centralbankuzbekistan/11826>

¹¹United Nations Development Programme. (2023). O'zbekistonda ayollar tadbirkorligi: tahlil va tavsiyalar (p. 14). <https://www.undp.org/uz/uzbekistan/publications/ozbekistonda-ayollar-tadbirkorligi-tahlil-va-tavsiyalar>

Keltirilgan ma'lumotlarga ko'ra, O'zbekistondagi korxonalarining atigi 26 % ida korxonalar asosiy egalari bir yoki bir necha nafar ayol kishi va O'zbekistondagi (xususiy) korxonalarining 12 %ida bosh direktor yoki boshqa bosh rahbar ayol kishi hisoblanadi. O'zbekiston bu ko'rsatkich bo'yicha o'rganilgan mamlakatlar bilan raqobatlashishda oladigan darajaga erishishi zarur.

Ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlash sohasidagi ilg'or tajriba va tadqiqotlar natijasida bu borada quyidagi jihatlarning muhim hisoblanadi:

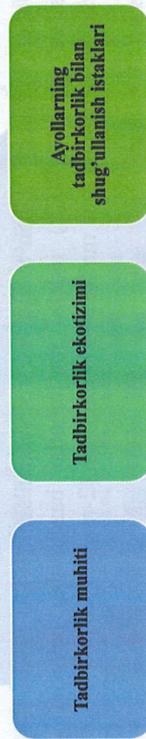
ayollar tadbirkorligining muvaffaqiyatini ta'minlovchi shart-sharoitlarni gender tengligi va ayollarning iqtisodiy huquq va imkoniyatlarini kengaytirishga ko'maklashishning umumiy shartlaridan ajratib bo'lmaydi;

muvaffaqiyatli ayollar tadbirkorligi shart-sharoitlarini umuman tadbirkorlikni rivojlantirish shartlaridan ajratib bo'lmaydi;

ayollar tadbirkorligining muvaffaqiyatini ta'minlovchi o'ziga xos shart-sharoitlar ko'p jihatdan ular faoliyat yuritayotgan sohalarga bog'liq;

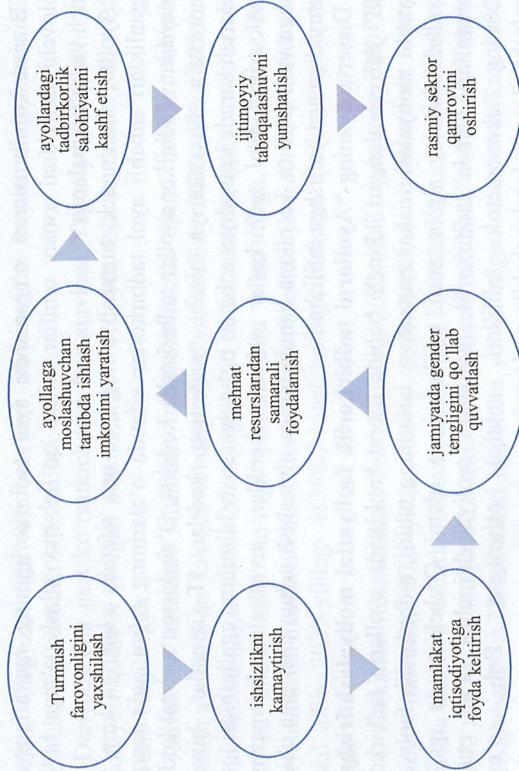
davlat organlari tadbirkor ayollar oldida turgan huquqiy va tartibga solish bilan bog'liq to'siqlarni bartaraf etishda yetakchilik qilishi kerak bo'lsa-da, korxonalar va fuqarolik jamiyati tashkilotlari (FJT) ham gender masalalari integratsiyasining tijorat jihatlarida alohida ahamiyat qaratishlari kerak.

“Ayollar tadbirkorligi Global indeksi” butun dunyoda ayollar tadbirkorligi rivoji istiqbollarni o'lehab beradi (3-rasm).



3-rasm. Ayollar tadbirkorligi Global indeksida ayollar tadbirkorligini o'lehovchi asosiy omillar¹².

O'zbekistonda tadbirkorlikning muhim qismi kichik biznes va xususiy tadbirkorlikka to'g'ri keladi. Iqtisodchi olimlarning tadqiqotlari ko'rsatadiki, dunyo bo'yicha eng tez rivojlanayotgan tadbirkorlik kategoriyalaridan biri ayollar tadbirkorligidir. Bu esa o'z navbatida, iqtisodiy rivojlanishga ijobiy ta'sir ko'rsatadi va jamiyatda gender tengligini ta'minlashga yordam beradi.



4-rasm. Ayollar tadbirkorligini rivojlantirishning uzviy bog'liqligi¹³.

Yuqoridagi rasmda ayollar tadbirkorligini rivojlantirishi orqali erishiladigan samaradorlik jihatlarni ko'rishimiz mumkin. Ayollar tadbirkorligini rivojlantirish mamlakat iqtisodiyotiga foyda keltirishi bilan bir qatorda jamiyatda gender tengligini qo'llab-quvvatlash imkonini beradi.

Kutilayotgan ijtimoiy qarashlarga qarshi kurashish. Ba'zi toifadagi jamoat-chilik vakillari ayol rahbarlarning samarali boshqaruvchi ekanligini tan olishni xohlashmaydi. Shu bilan birga, ayollar tadbirkorligi moliyalashtirishda ta'minotning yetishmasligi natijasida kerakli mablag'ni o'la olmaslik holatlarining mavjudligi.

Kutilayotgan ijtimoiy qarashlarga qarshi kurashish. Ba'zi toifadagi jamoatchilik vakillari ayol rahbarlarning samarali boshqaruvchi ekanligini tan olishni xohlashmaydi. Shu bilan birga, ayollar tadbirkorligi moliyalashtirishda ta'minotning yetishmasligi natijasida kerakli mablag'ni o'la olmaslik holatlarining mavjudligi.

Jamoatchilik ma'qullashini kutish. Ayollar oilasi va jamoatchilik ularning biznes g'oyalarni ma'qullashini xohlashadi, ularning tashabbuslarini tanqid qilishsa, bo'lajak tadbirkor ayolning potensialiga ishonchsizlik bildirish o'la hamda biznes o'rtasida katta to'siq bo'lib hisoblanadi.

Muvaffaqiyatsizlikdan qo'rqish, xavfsizlash. Ayollarda tadbirkorlikni boshlashda o'ziga bo'lgan ishonchning yetishmasligi oqibatida biznes g'oyalarni amalga oshirishga katta g'ov bo'lib turadi. Ko'pincha biznesda ayollarning shaxsiy fazilatlariga kam e'tibor berishlari biznes darajasini pasaytiradi.

Texnologiyalar ayollarning biznes yuritishi va biznes imkoniyatlarini topish usullariga ta'sir qilmoqda, ammo qishloq joylarda internetga kirish juda past.

¹³ Rasm muallif tomonidan shakllantirilgan.

¹² Rasm muallif tomonidan shakllantirilgan.

Biznes ko'nikmalarini o'rganishda ayol tadbirkorligining muvaffaqiyatini belgilovchi individual asosiy omillar, oilani qo'llab-quvvatlash, o'ziga bo'lgan ishonch va ko'nikmalardir.

Ayollar, shuningdek, turmush o'rtog'i va ona sifatida oilalariga kam vaqt ajratganliklari sababli ayol tadbirkorlar sifatida o'zlarining rolini juda tanqidiy baholaydilar. Tadbirkor ayollar tadbirkorlik kodeksi, O'zbekiston mehnat kodeksi va normativ, buxgalteriya hisobi, marketing, kadrlar, IT-xizmatlar, biznesni boshqarish hamda iqtisodiyot sohalari bo'yicha asosiy bilimlarni egallashlari lozim. Aksariyat ayol tadbirkorlar xalqaro sheriklar, investorlar, ko'rgazmalar topishga va o'z bilim, ko'nikma hamda tajriba almashish uchun chet elga chiqish imkoniyatiga ega bo'lishga intilishadi.

Dissertatsiyaning "Ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishning tahtilil" deb nomlangan ikkinchi bobida tijorat banklarida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni zamonaviy holatining tahlili, tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishning ilg'or xorij tajribalari va ularni O'zbekistonda qo'llash imkoniyatlari hamda tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishga ta'sir etuvchi omillarning ekonometrik tahlillari amalga oshirilgan. Bob so'ngida umumlashtirilgan xulosalar shakllantirilgan.

2-jadval

Tadbirkor ayollarni qo'llab quvvatlashga hamda kichik tadbirkorlik subyektlariga va aholiga tadbirkorlik faoliyatini amalga oshirish maqsadlari uchun ajratilgan kreditlar dinamikasi (asosiy yo'nalishlar bo'yicha mlrd. so'm¹⁴)

Asosiy yo'nalishlar	2020-y	2021-y	2022-y	2023-y	2024-y
Barcha moliyalashtirish manbalari hisobidan ajratilgan kreditlar, jami	48 389,7	48 839,1	69 770,3	73 009,4	92 424,8
Ajratilgan mikro kreditlar	10 194,3	13 395,1	15 404,7	17 270,5	23 755,4
Oilaviy tadbirkorlikni rivojlantirish dasturlari doirasida shundan:	6 078,5	7 692,2	9 893,3	9 198,2	6 841,4
Aholiga tadbirkorlik faoliyatini amalga oshirish uchun	3 602,1	6 170,7	9 094,4	9 864,3	6 346,5
Xizmat ko'rsatish va servis sohasini rivojlantirishga	5 959,8	16 309,5	11 513,3	10 134,1	33 582,9
Tadbirkor ayollarni qo'llab-quvvatlashga	4 895,9	6 397,7	9 402,5	13 313,6	16 868,6
Xorijiy kredit liniyalari hisobidan (mln. AQSh dollari)	2 139,0	1 407,0	1 531,3	1 150,7	1 149,7

O'zbekistonda Markaziy bank tomonidan belgilangan foiz stavkasi ayni paytda 14 %ni tashkil etadi. Qozog'istonda iyul oyi holatiga ko'ra, foiz stavkasi 16,75 %. Boshqa qo'shni mamlakatlar bilan solishtirsak bu ko'rsatkich biroz yuqoriroq.

Masalan, Qirg'izistonda foiz stavkasi may oyidan buyon o'zgarishsiz 13 % miqdorida, Tojikistonda 10% turibdi.

Dunyoda eng past ko'rsatkichdagi foiz stavkasi Yaponiyaga tegishli: 0,1%. Iqtisodiyoti qudratli bo'lgan mamlakatlar – Xitoyda foiz stavkasi 3,55; AQShda 5,25 etib belgilangan.

Jadval ma'lumotlari tahlilidan mamlakatimizda tijorat banklari tomonidan tadbirkor ayollarni qo'llab quvvatlashga ajratilgan kreditlar 2020-yilda 4 895,9 mlrd. so'mni tashkil qilgan bo'lsa 2024-yilga kelib bu ko'rsatkich, qariyb to'rt barabarga ortib 16 868,6 mlrd. so'mga yetgan. Shu bilan birga, 2024-yilda barcha moliyalashtirish manbalari hisobidan ajratilgan kreditlar jami 92 424,8 mlrd. so'mni tashkil qilib, 2020-yildagi 48 389,7 mlrd. so'mga nisbatan qariyb ikki barabarga ortgan.

O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2023-yil 31-yanvardagi PQ-39-son qaroriga muvofiq, 2023-yilda oilaviy tadbirkorlikni rivojlantirish dasturlari doirasida aholi va tadbirkorlik subyektlarining loyihalarni moliyalashtirish uchun jami 13 trln. so'm, shundan 2,8 trln. so'm "Mikrokreditbank" ATB, AT Xalq banki va "Agrobank" ATB resurslari hisobidan yo'naltirilgan va foiz stavkasi 14% etib belgilangan.

3-jadval

AT "Xalq banki" tomonidan xotin-qizlarni va oilani qo'llab-quvvatlash jamoat fondi hisobidan va boshqa Davlat dasturlari ijrosi bo'yicha ajratilgan imtiyozli kreditlar¹⁵

Yo'nalishlar nomi	2022		2023		2024	
	Yaratilgan ishchi o'rni (ta)	Loyihalar summasi (mlrd.)	Loyihalar soni (ta)	Loyihalar summasi	Loyihalar soni (ta)	Loyihalar summasi
1. "Har bir oila – tadbirkor"	165866	3623	176672	3,6 trln.	139 510	2,6 trln.
2. Fermer, dehqon xo'jaliklari va tomorqa yer egalari qo'llab-quvvatlash jang'armasi	4199	41	8720	236,3 trln.	8 405	200 mlrd.
3. Hunarmand-chilikni rivojlantirish	4826	136	64	4,0 mlrd.	9	260 mln.
4. Mahalliy hokimliklar huzuridagi jang'armalar	78	6,4	37	7,8 mlrd.	11	3 mlrd.
5. Xotin-qizlarni va oilani qo'llab-quvvatlash jamoat fondi hisobidan	1025	48,7	12111	153,2	80326	1,2 trln
Jami imtiyozli kreditlar	175994	3896	196 604	4 trln.	228 261	4,4

¹⁵ Jadval muallif tomonidan Xalq bankining tegishli ma'lumotlari asosida shakllantirilgan.

¹⁴ Jadval O'z.Res.MB ma'lumotlari asosida muallif tomonidan shakllantirilgan.

5-jadval
“Biznesni rivojlantirish banki” ATB tomonidan ayollar tadbirkorligi va kichik biznes subyektlariga ajratilgan kreditlar¹⁷

Yo'nalish nomi	2022			2023			2024		
	loyihalar soni (ta)	loyihalar summasi (mlrd.)							
Ayollar tadbirkorligi va "Kichik biznesni uzluksiz qo'llab-quvvatlash" kompleks Dasturi doirasida	171	482,3	433	146,5	1 421	151,0			

2022–2024-yillar davomida “Biznesni rivojlantirish banki” ATB tomonidan ayollar tadbirkorligi va kichik biznes subyektlarini qo'llab-quvvatlash maqsadida ajratilgan kreditlar dinamikasi bank faoliyatida sezilarli o'zgarishlar bo'lganini ko'rsatadi. Dastlab, moliyalashtirilgan loyihalar soni yildan yilga keskin o'sib borgan. Agar 2022 yilda 171 ta loyiha qo'llab-quvvatlangan bo'lsa, 2023-yilda bu ko'rsatkich 433 taga yetib, qariyb 2,5 baravar oshgan. 2024-yilda esa moliyalashtirilgan loyihalar soni 1 421 taga yetgan bo'lib, 2022-yilga nisbatan 8 baravar, 2023-yilga nisbatan esa 3 baravar ko'paygan. Bu holat bankning ayollar tadbirkorligi va kichik biznesni qo'llab-quvvatlash bo'yicha faoliyatini keng miqyosda kuchaytirganini anglatadi.

Biroq ajratilgan kredit summalarning o'zgarishi loyihalar soni kabi barqaror o'sishni ko'rsatmaydi. 2022-yilda ushbu yo'nalish bo'yicha 482,3 mlrd. so'm kredit ajratilgan bo'lsa, 2023-yilda bu ko'rsatkich keskin kamayib, 146,5 mlrd. so'mni tashkil etgan. 2024-yilda esa kredit summasi deyarli o'zgarmay, 151 mlrd. so'm atrofida bo'lgan. Bu shuni anglatadiki, loyihalar soni ko'p bo'lishiga qaramay, ularga ajratilayotgan mablag'larning o'rtacha hajmi ancha kichik bo'lgan.

O'rtacha bir loyiha uchun to'g'ri keladigan kredit miqdori ham keskin kamayib borgan. 2022-yilda bir loyiha o'rtacha 2,8 mlrd. so'm bilan moliyalashtirilgan bo'lsa, 2023-yilda bu ko'rsatkich 0,34 mlrd. so'mga, 2024-yilda esa atigi 0,11 mlrd. so'mga tushgan. Bu holat bankning strategiyasi ko'proq miqdordagi kichik va mikro loyihalarni moliyalashtirishga yo'naltirilganini, yirik kreditlar esa kamayganini ko'rsatadi.

Aksariyat rivojlangan mamlakatlarda tadbirkorlik subyektlari tomonidan ko'rsatilayotgan xizmatlarning YIMdagi ulushi 70–75 %ni tashkil etadi. Iqtisodiyotda band bo'lgan aholining asosiy qismi ham shu sohada band bo'lib, ular Yaponiyada 70 %ni, AQShda 80 %dan ko'progini tashkil qiladi. Tadbirkorlik subyektlari faoliyatining 90 %gacha bo'lgan qismi tijorat banklarining kreditlari hisobidan moliyalashtiriladi¹⁸.

¹⁷ Jadval muallif tomonidan <https://mkbank.uz/uz/family-programs/> ma'lumotlari asosida shakllantirilgan.

¹⁸ O'zbeq epepat yenyi. 3ana.uz.uz erpa. www.export.by/act./doc@mode, <http://aftershock.news>; Politeconomica. ru/feb2013/malyj - biznes.; <http://aftershock.news>.

Bundan tashqari “Ayollarga ko'mak” (Xalq bankida 18%), “Bir million dasturchi” doirasida 21%lik kredit turlari mavjud. Qo'shimi Qirg'iziston bilan taqqoslasak “Ay” bankda jismoniy shaxslar uchun hukumat dasturlari bo'yicha kreditlar 0 %dan boshlab eng yuqorisi 6 %ni tashkil etadi. Tojikistonda hunarmandchilikni rivojlantirish uchun 10 %lik kredit turi mavjud. Yevropa mamlakatlarida esa, masalan, Italiyada kreditning o'rtacha foizi bizning imtiyozli kreditlardan 5-6 barobar arzon – 2,26%.

Xalq banki 2024-yilda dasturlar doirasida 228 261 ta mijozga 4 trln. so'mlik imtiyozli kredit ajratildi. Natijada, 228 261 nafar aholi bandligi ta'minlandi. “Har bir oila – tadbirkor” dastur doirasida 139 510 ta loyihaga 2,6 trln. so'mlik imtiyozli kredit ajratilib 139 510 nafar aholi bandligi ta'minlangan. Fermer, dehqon xo'jaliklari va tomorqa yer egalari qo'llab-quvvatlash jamg'armasi hisobidan 8 405 ta loyihaga 200 mlrd. so'mlik imtiyozli kredit ajratilib, 8 405 nafar aholi bandligi ta'minlangan.

O'zbekiston Respublikasi Prezidentining Oila va xotin-qizlarni qo'llab-quvvatlash tizimini yanada takomillashtirish chora-tadbirlari to'g'risida 2025-yilda 14-martdagi PQ-103-son qaroriga ko'ra, Xotin-qizlarni tadbirkorlik faoliyatiga jalb etish va ularning loyihalarni moliyalashtirishni kengaytirish maqsadida 2025-yilda xotin-qizlar loyihalarni qo'llab-quvvatlash uchun qo'shimcha ravishda 200 mln. AQSh dollari yo'naltirilishi belgilangan.

“Mikrokreditbank” ATB ayollar tadbirkorligini rivojlantirish va moliyaviy qo'llab-quvvatlash maqsadlariga imtiyozli kreditlar ajratadi. “Mikrokreditbank” ATB oilaviy tadbirkorlikni rivojlantirish dasturlari doirasida 77 ming 752 nafar xotin-qizga 1 trillion 175 milliard so'm miqdorida imtiyozli kreditlar ajratgan.

4-jadval
“Mikrokreditbank” ATB tomonidan ayollar tadbirkorligi va oilaviy tadbirkorlikni rivojlantirish dasturlari asosida ajratilgan kreditlar¹⁶

Yo'nalish nomi	2022		2023		2024	
	loyihalar summasi (mlrd.)	Yaratilgan ishchi o'rni (ta)	loyihalar summasi mlrd.	Yaratilgan ishchi o'rni (ta)	loyihalar summasi (mlrd.)	Yaratilgan ishchi o'rni (ta)
Oilaviy tadbirkorlikni rivojlantirish dasturlari	2 500	100 mingga yaqin	1 950	100 mingga yaqin	2167	100 mingga yaqin

Bu mablag'lar hisobidan 78 ming nafardan ortiq xotin-qiz ish bilan ta'minlangan.

Jahondagi taraqqiy etgan mamlakatlar tajribasiga ko'ra, tadbirkorlik subyektlari faoliyatini moliyalashtirishning asosiy yo'nalishi tijorat banklari tomonidan kreditlash hisoblanadi.

¹⁶ Jadval muallif tomonidan <https://mkbank.uz/uz/family-programs/> ma'lumotlari asosida shakllantirilgan.

6-jadval

Ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlash bo'yicha xorij tajribalarini O'zbekiston sharoitida qo'llash imkoniyatlari¹⁹

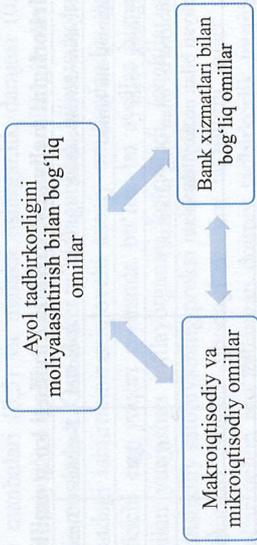
Mamlakatlar AQSh	Ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlash bo'yicha imkoniyatlar
Yaponiya	- ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlash bo'yicha ko'plab notijorat tashkilotlarning mavjudligi; - imtiyoz berishda xodimlarning gender tarkibi ham hisobga olinadi. - muvaffaqiyat qozongan tadbirkor ayollarning ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlash bo'yicha xususiy tashabbuslari qo'llab-quvvatlanadi; - onlayn konsultatsiyalar rivojlanganligi.
Xitoy	- ayollar tadbirkorligini kasanachilik bilan uyg'unligi tashabbuskorlarda ham samarali va innovatsion yondashuv shakllangan.
Malayziya	- yolg'iz onalar uchun maxsus tadbirkorlik dasturlari mavjudligi; - ayollar tadbirkorligi uchun kredit olishda kafolat beruvchi korporatsiya faolligi.
Rossiya	-tadbirkor ayollar o'rtasida qo'shimcha ta'lim olish imkoniyati mavjudligi; -ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlashda asosiy resurslardan foydalanishni ta'minlash.

Jahon banki ma'lumotlariga ko'ra, so'nggi yillarda jahonda ayollar tadbirkorligini rivojlantirish iqtisodiy islohotlarning ustuvor yo'nalishi sifatida qaralmoqda. Shunga qaramay, jahon mamlakatlarining 45 %ida ayollarning mehnat bozoridagi ishtirokini cheklovchi qonunlar mavjud.

Yuqoridagi jadvalda asosan mamlakatimizdagi ijtimoiy-iqtisodiy holatga birmuncha yaqin bo'lgan Osiyo va MDX mamlakatlari tajribasini O'zbekiston sharoitida qo'llash imkoniyatlari o'rganildi. Yevropa mamlakatlari yoritilmaganligiga sabab mazkur mamlakatlardagi kuchli ijtimoiy himoya, kam farzandlilik, munosib mehnat sharoitlari va to'liqsiz bandlikka keng imkoniyatlar mavjudligi kabi O'zbekistondagi holatdan farq qiluvchi jihatlari asos bo'ldi.

Ayollar tadbirkorligida moliyalashtirishda biz uch asosiy omillar tizimini taklif qilamiz. Fikrimizcha va bizning taklifimiz bo'yicha, ayollar tadbirkorlik faoliyati bilan bog'liq omillarga ularning yoshi (bu ko'rsatkich so'rovnomada inobatga olingan), ma'lumoti (bu ko'rsatkich so'rovnomada inobatga olingan), oilaviy holati, tadbirkorlik tajribasi (bu ko'rsatkich so'rovnomada inobatga olingan), tadbirkorlik bo'yicha turli treyninglarda qatnashganligi (bu ko'rsatkich so'rovnomada inobatga olingan), faoliyat sohasi (bu ko'rsatkich so'rovnomada inobatga olingan)

Bank xizmatlari va moliyalashtirish bilan bog'liq omillarga ayollar tadbirkorligi uchun kredit miqdori, foiz stavkasi, kafilliklardan iborat.



5-rasm. Ayol tadbirkorligini moliyalashtirishga ta'sir etuvchi omillar tizimi²⁰

Makroiqtisodiy va mikroiqtisodiy omillarga davlat tomonidan ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlanishi, ishsizlik, Markaziy bank stavkasi, eksport qilish jarayoni, valyuta ayirboshlash kurslarini keltirishimiz mumkin.

Aytishimiz kerakki, keltirilgan omil belgilarning barchasi erkak va ayol tadbirkorlari uchun, ya'ni barcha uchun bir xil, lekin ayrim holatda ayol tadbirkorlar olingan kreditlarni o'z vaqtida qaytarishi, ulardan to'g'ri foydalanishi, shuningdek, kafil va garov masalasida kamroq imkoniyatlarga ega bo'lishi mumkin, bizning maqsadimiz ayol tadbirkorligini moliyalashtirish orqali yanada ragbatlantirish va bu orqali yangi ish joylari yaratilishi, ayol tadbirkorlarining jamiyada o'z mavqeyiga ega bo'lib, bozor uchun sifatli va hamyonbop mahsulot hamda xizmatlarni amalga oshirilishi tarafdorimiz.

Ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishda quyidagi ko'p omilli logit modelini taklif qilamiz:

$$Y(=1) = \beta_0 + \beta_0 X_1 + \dots + \beta_0 X_n$$

Asosiy natijaviy belgi, ya'ni $Y(=1)$ bu yerda ayol tadbirkorlarining o'z ishdan voz kechishi haqidagi ya'ni ishini to'xtatish yoki muvaffaqiyatli davom ettirish haqidagi fikridir. 1 bu yerda ayollarning o'z tadbirkorligini davom ettirishini, kengaytirishini ifodalaydi. 0 esa aksincha fikrga teng hisoblanadi.

So'rovnomana natijalaridan foydalanib to'rtta model ishlab chiqilib, ularning tahlili asosida taklif va xulosalar shakllantirildi.

Ko'p omilli tahlil jarayonida ayollar tadbirkorligiga oid so'rovnomana ma'lumotlari oldindan to'g'ri qayta ishlanib, kategorik o'zgaruvchilar "dummy" formatiga o'tkazildi, yetishmayotgan qiymatlar orqali to'ldirildi va kerak bo'lsa normallashtirildi. Shu ma'lumotlar asosida to'rtta model – ko'p omilli logit (Multinomial Logistic Regression), Random Forest, K-najot qo'shnilar (KNN) va Qaror daraxti (Decision Tree) – qurildi. Har bir model "tadbirkorlik bilan shug'ullanmasmi?" kabi maqsadli o'zgaruvchini bashorat qilish uchun mo'ljallandi va preduktorlar sifatida respondentlarning yoshi, ma'lumoti, moliyaviy savodxonligi, kredit olish tajribasi va treninglarda qatnashganligi kabi 15 ta omil ishlatildi. Quyidagi to'rtta model ham tekshirildi va ishonchligi aniqlandi.

²⁰ Rasm muallif tomonidan shakllantirilgan.

¹⁹ Iqtisodiy adabiyot manbalari asosida muallif tomonidan shakllantirilgan.

7-jadval

Ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishda quyidagi ko'p omilli logit modeli

Tadbirkorlik faoliyatini davom ettirish	1-model	2-model	3-model	4-model
Ayol tadbirkorligining ma'lumoti	0.7			
Ayol tadbirkorligining yoshi		0.8		
Qaysi sohada tadbirkorlik bilan shug'ullanasiz?		0.5		
Tadbirkorlik faoliyatini davom ettirish uchun shug'ullanasiz?			0.7	
Ishchilar soni	0.6			
Biznes yutishda qo'llab-quvvatlanayotganligi				0.3
Odatda biznesingizni qanday moliyalashtirasiz?	0.5			
Tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirish uchun bankdan kredit olganmisiz?		0.4		0.6
Tadbirkorlik bilan shug'ullanish uchun treninglarda malaka oshirganligi?	0.8			
Kredit olgan bo'lsangiz qancha miqdorda va nech yillik kredit olgansiz?			0.4	
Kredit foizini doimo o'z vaqtida qaytarish odatingiz bormi yoki nimadir to'siq bo'ladi?			0.8	
Si tadbirkor ayollar uyushmasi yoki tashkilotiga a'zomisiz?		0.7		
Tadbirkor ayollarni qo'llab-quvvatlash dasturlaridan qoniqasizmi?				0.4
Sizningcha tadbirkor ayollarni moliyalashtirishda gender farqi bormi?			0.5	
Sizningcha kreditning afzal yoki salbiy tomonlari				0.6

Statistika va moslik mezonlari bo'yicha baholash Logit modelda Likelihood Ratio testi $\rightarrow p < 0,01$; Nagelkerke $R^2 \approx 0,42$, hamda har bir koeffitsiyentning p-qiyamati 0,05 dan kichikligi uning ma'lumotlarga yaxshi mos kelishini tasdiqlaydi. Random Forest uchun OOB (out-of-bag) xatosi $\approx 12\%$, eng muhim besh omil aniqligi $> 0,6$; bu modelning barqarorligini ko'rsatadi. KNN modeli kross-validatsiyada o'rtacha aniqlik $\approx 80\%$, f1-score $\approx 0,78$ ni ko'rsatdi. Qaror daraxti esa chuqurligi 5 bo'lganda confusion matrix bo'yicha 82% to'g'ri bashorat (accuracy) va $AUC \approx 0,81$ natija berdi. Shunday qilib, hamma to'rt model moslik bo'yicha qoniqarli darajada ishlashini namoyish etdi.

Validatsiya, xatolar va yakuniy xulosa modellarni validatsiya qilish uchun 5-fold kross-validatsiya, ROC egri chiziq lari va confusion matrix tahlillari qo'llanildi. Har bir modelning sensitivity (haqiqiy musbatlarni aniqlash) va specificity (haqiqiy manfiylarni ajratish) 0,75–0,88 oralig'ida bo'lib, bu ularning umumlashuvchi kuchini tasdiqlaydi. Shuningdek, kalibratsiya egri chiziq lari modellarning bashoratlarini real ehtimolliklarga yaqin ekanini ko'rsatdi. Natijada, yuqoridagi to'rtta model ham tekshirildi va ishonchligi aniqlandi, ya'ni ular tadbirkor ayollarning moliyalashtirishga oid xatti-harakatlarini ishonchli bashorat qilishga qodir. Bu esa keyingi strategik qarorlar qabul qilish va siyosat ishlab chiqishda asos bo'lib xizmat qiladi.

Model natijalariga ko'ra, ayol tadbirkorning ma'lumoti (0,7), ishchilar soni (0,6),

moliyalashtirish manbalari (0,5) va malaka oshirganlik darajasi (0,8) tadbirkorlik faoliyatining davomiyligiga sezilarli ta'sir ko'rsatmoqda. Ushbu holat "inson kapitali" nazariyasiga to'la mos keladi. Gari Bekker ta'kidlaganidek, bilim va ko'nikma insonning iqtisodiy faoliyatidagi ishtirokini aniqlovchi asosiy omillardandir. Ayniqsa, malaka oshirish ko'rsatkichi eng yuqori qiymatda bo'lib, bu ayollar biznesni zamonaviy yondashuvlar bilan yuritishga intilayotganini ko'rsatadi. Ishchilar soni esa biznes miqyosining va tashkiliy salohiyatning proksi indikatoridir.

Model natijalari asosida quyidagi muhim takliflarni ilgari surish mumkin: birinchidan, ayollar uchun mo'ljallangan doimiy tadbirkorlik treninglarini hududiy darajada tashkil qilish lozim. Ayniqsa, yangi boshlayotgan ayollar uchun boshlang'ich kapitalni boshqarish, soliq rejallashtirish va raqamli savodxonlik kabi yo'nalishlar bo'yicha modullar ishlab chiqilishi kerak. Ikkinchidan, ayollar ishchi yollash orqali nafaqat o'z biznesining ijtimoiy ta'sir doirasini kengaytirmoqda, balki ayollarni ish bilan ta'minlashda ham faol ishtirok etmoqda. Shu bois, ish o'rnlari yaratgan tadbirkorlarga soliq imtiyozlari berish tizimi joriy etilishi maqsadga muvofiq bo'ladi.

Xulosa qilganda, birinchi model asosida ayol tadbirkorlar orasida bilim va ko'nikmalarga asoslangan strategik yondashuv mavjudligi kuzatildi. Ayniqsa, malaka oshirish va ma'lumot darajasi ularning o'z biznesini davom ettirish qaroriga ijobiy ta'sir ko'rsatmoqda. Kelgusida davlat va nodavlat sektorlar hamkorligida ayollar uchun bilim-infratuzilmalarini rivojlantirish bo'yicha kompleks yondashuv talab etiladi.

Ikkinchi model bo'yicha, ayolning yoshi (0,8), faoliyat sohasi (0,5), bank krediti olganligi (0,4) va ayollar uyushmasiga a'zolik (0,7) kabi omillar kuchli ta'sir etuvchi faktorlar sifatida aniqlangan. Yoshi kattaroq bo'lgan ayollar odatda ko'proq tajribaga ega bo'lganligi sababli, kredit olishda va biznes yuritishda ehtiyoqkorlik bilan yondashadilar. Shu bilan birga, uyushma va tarmoqda qatnashuv moliyaviy resurslar va maslahatlarini olishda ijobiy vosita bo'lib xizmat qilmoqda. Mark Granovetterning "ijtimoiy tarmoq nazariyasi"ga ko'ra, zaif aloqalar (ya'ni uyushmadagi tanishlar) ko'proq imkoniyatlar eshigini ochadi.

Tahlillardan kelib chiqib, ayollar uyushmalarining institutsional rolini kuchaytirish zarur. Masalan, har bir tuman yoki shaharda faoliyat yuritayotgan ayollar uchun mahalliy tadbirkorlar klublarini tashkil etish va bu klublar orqali banklar bilan aloqalarni o'rnatishga ko'maklashish mumkin. Shuningdek, ayollar qaysi sohada tadbirkorlik qilayotganiga qarab sohaga xos moliyalashtirish paketlari ishlab chiqilishi lozim, masalan, qishloq xo'jaligida ishlayotgan ayol uchun uzoq muddatli kredit, xizmat ko'rsatishda esa tezkor aylanma mablag' kreditlari.

Model shuni ko'rsatmoqdaki, ayollar o'rtasidagi ijtimoiy faollik va tarmoqlarda qatnashish darajasi ularning moliyaviy imkoniyatlardan foydalanish darajasiga kuchli ta'sir qiladi. Demak, ijtimoiy kapitalni moliyaviy kapitalga aylantirish yo'nalishlarini ishlab chiqish va qo'llash ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishda samarali strategiya bo'lib xizmat qiladi.

Uchinchi model Mazkur modelda tajriba yillari (0,7), kredit hajmi/muddati (0,4), kreditni vaqtda to'lash (0,8) va gender farqi haqidagi qarashlar (0,5) asosiy ta'sir ko'rsatuvchi omillar sifatida ajralib turadi. Ayollar o'z kreditini o'z vaqtda to'lashga bo'lgan intizomiy orqali banklar uchun ishonchli mijoz sifatida tanilmoqda. Bu natija mikroqarzarlar haqidagi Nobel mukofoti sovrindori Muhammad Yunusning

mikromoliya modeliga yaqinlashadi, u ayollarning moliyaviy mas'uliyatini yuqori baholangan. Gender farqlari esa hali-hanuz ayollarning moliyalashtirishga nisbatan xavotirlardan dalolat beradi.

Ayollar uchun kredit olganidan keyin ham moliyaviy monitoring xizmatlarini yo'lg'a qo'yish lozim. Kreditni to'lash intizomini rag'batlantirish maqsadida, "sodiq mijoz" dasturlari tashkil etilishi mumkin – bu dasturlar orqali vaqtida to'lov qilganlarga kelgusi kreditlar uchun pastroq foiz stavkasi taklif etiladi. Gender farqlari borasidagi qarashlarni kamaytirish uchun esa banklar tomonidan ayollar uchun alohida kredit maslahatchilari (masalan, ayol mutaxassislar) bilan xizmat ko'rsatish amaliyotini yo'lg'a qo'yish tavsiya etiladi.

Model natijalaridan kelib chiqadigan eng muhim xulosa – ayollar moliyaviy intizomi jihatidan ishonchi auditoriyadir. Shunday ekan, banklar va moliyaviy institutlar uchun ayollarni moliyalashtirish alohida segment sifatida ko'rib chiqilishi nafaqat ijtimoiy tenglik, balki iqtisodiy barqarorlikka ham xizmat qiladi.

To'rtinchi modelda qo'llab-quvvatlov mavjudligi (0,3), davlat dasturlaridan qoniqish (0,4), kredit olish tajribasi (0,6) va kredit afzallik/salbiy tomonlari haqidagi fikr (0,6) tadbirkorlikni davom ettirish ehtimoliga ta'sir etuvchi muhim omillar sifatida aniqlangan. Ayollar tadbirkorligida institutsional yordam – grantlar, maslahat xizmatlari, soliq imtiyozlari – hal qiluvchi ahamiyatga ega. Shuningdek, moliyaviy xizmatlar sifatining qoniqlari bo'lishi ularga nisbatan ishonchni oshiradi, bu esa ajrimlar va faoliyatni to'xtatish ehtimolini kamaytiradi.

Tahlilga ko'ra, davlat tomonidan amalga oshirilayotgan dasturlar haqida ma'lumot yetkazish darajasi sust bo'lishi mumkin. Shu bois, interaktiv axborot platformalari (mobil ilova, chat-bot, hududiy platformalar) orqali dasturlar va grantlar haqida ochiq va tushunarli axborot berilishi lozim. Shuningdek, kredit xizmatlari borasidagi salbiy tajribalarni tahlil qilib, "mijozni himoya qiluvchi moliyaviy paketlar" – sug'urta, foiz stavkasini kafolatlovchi shartnomalar – joriy etilishi tavsiya etiladi.

Ushbu modelning asosiy xulosasi shuki, ayollar moliyalashtirishga doir qarorlarini atrof-muhitdagi ishonch, yordam va tajriba asosida qabul qilmoqda. Shu bois, ayollarni qo'llab-quvvatlovchi ekotizimni kompleks tarzda rivojlantirish, ya'ni huquqiy, institutsional va psixologik jihatlardan mustahkamlash zarur.

Shunday qilib, ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishda logit, probit va tobit modellarning qo'llanishi, mavjud vaziyatni statistik asosda tushunishga va kelgusida qanday omillarni rivojlantirish zarurligini belgilashda muhim vositalar hisoblanadi. Yangi tadbirkorlar uchun malaka oshirish va o'qitish, banklar tomonidan ayol tadbirkorlar uchun maxsus xizmatlar va moliyaviy maslahatlar ko'rsatish, moliyaviy monitoring tizimlarini yo'lg'a qo'yish kabi takliflar ayol tadbirkorlikni rivojlantirish uchun strategik yondashuv bo'lib xizmat qiladi.

Dissertatsiyaning "O'zbekistonda ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish yo'llari" deb nomlangan uchinchi bobida O'zbekistonda ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish bilan bog'liq muammolar aniqlangan va ayol tadbirkorlarni davlat tomonidan moliyaviy qo'llab-quvvatlashni rivojlantirish tendensiyalari hamda O'zbekistonda ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish yo'llari yuzasidan takliflar keltirilgan. Bob so'ngida umumlashtirilgan xulosalar shakllan-tirilgan.

Dunyoda 2024-yilda bir kishi boshiga kuniga 2,15 dollardan kam daromad bilan belgilangan global ekstremal qashshoqlik darajasi ayollarda 9,8%ni, erkaklarda esa 9,1%ni tashkil etdi. Umuman olganda, erkaklarga nisbatan 24,3 millionga ko'proq ayollar o'ta qashshoqlikda yashaydilar. 2030-yilga kelib, ayollarning 8,1%i (erkaklarning 7,6%ig'a nisbatan) o'ta qashshoqlikda qolib, Barqaror rivojlanish maqsadiga erisha olmaydi. Agar bu tendensiya davom etsa, ayollar va qizlar uchun o'ta qashshoqlikka barham berish uchun yana 137 yil kerak bo'ladi. 3,65 va 6,85 dollarlik xalqaro qashshoqlik chegaralarini hisobga olsak, vaziyat bundan ham yomonroq, 2024-yilda ayollarning 25,4%i va 47,5%i kambag'al uy xo'jaliklarida yashaydi va 2030-yilga kelib juda oz o'zgarish kutilmoqda²¹. BMT doirasidagi muammolardan biri bo'lgan gender tengligi, ayollarni qashshoqlikdan chiqarish masalalariga e'tibor qaratilmoqda. Shunday ekan ayollarni moliyaviy qo'llab-quvvatlash muhim ahamiyat kasb etadi.

YUNESKO va Xalqaro mehnat tashkiloti tomonidan jahon miqyosida ayollar tadbirkorligini rivojlantirish reytingi "Ayollar tadbirkorligining Mastercard indeksi" (Mastercard Index of Women Entrepreneurs – MIWE) orqali baholanadi. Ushbu indeks tarkibiy jihatdan 3 komponent, 12 indikator va 25 ta ko'rsatkichlardan tashkil topgan.

8-jadval Ayollar tadbirkorligining Mastercard indeksi natijalari orqali rivojlanishi bo'yicha guruhlash ko'rsatkichlari²²

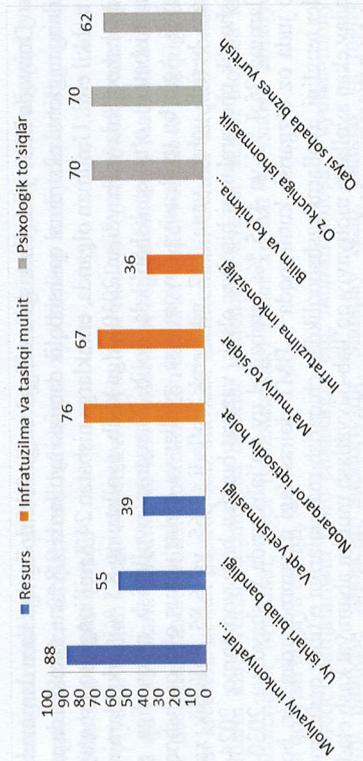
Ayollar tadbirkorligining rivojlanishi			Muallif taklifi
Daromad darajasi bo'yicha	Rivojlanish bosqichi bo'yicha	MIWE ko'rsatkichi	
yuqori daromadli	innovatsiyaga asoslangan (innovation)	0,76-1	0,86-1,00
o'rtacha yuqori daromadli	samaradorlikka asoslangan(intensiv)	0,51-0,75	0,70-0,85
quyi o'rtacha daromadli	innovatsion-intensiv rivojlanish	0,26-0,50	0,55-0,69
quyi daromadli	qo'shimcha omillarga asoslangan (ekstensiv)	0-0,25	0-0,54

Ushbu hisoblash amaliyoti ayollar tadbirkorligini rivojlantirishga ta'sir ko'rsatuvchi omillarni har tomonlama qamrab olganligi bilan ajralib turadi. Bunda mamlakatda ayollar tadbirkorligini rivojlantirishga qaratilgan chora-tadbirlarning ayol tadbirkorlarning moliyaviy va boshqaruv savodxonligi darajasi va ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlash shart-sharoitlarini tavsiflovchi ko'rsatkichlarni umumlashtirib ayollar tadbirkorligini rivojlantirish holati baholanadi. Tahlil natijalari ayollar tadbirkorligini rivojlantirishni daromad darajasi va rivojlantirish bosqichi bo'yicha guruhlarga ajratish imkoniyatini beradi.

Shu bilan birga, O'zbekistonda ayollar tadbirkorligini moliyalashtirish masalalarida va tadbirkor ayollar dush kelayotgan ba'zi tijorat to'siqlari hamda muammolar mavjud.

²¹ <https://www.unwomen.org/en/resources/gender-snapshot/sdg-1>

²² Mastercard Index of Women Entrepreneurs 2019.75p. <https://newsroom.mastercard.com/wp-content/uploads/2019/11/Mastercard-Index-of-Women-Entrepreneurs-2019.pdf>, asosida ishlab chiqilgan.



6-rasm. Ayollarni o'z biznesini yuritishdagi asosiy to'siqlar²³.

Jumladan, ayol-qizlarning moliyaviy savodxonligining pastligi, moliyalashtirishda ta'minotning yetishmasligi, biznes rejalarini puxta ishlab chiqishda tajribaning yetishmasligi va boshqalar (6-rasm).

Tadbirkor ayollar duch kelayotgan ba'zi tijorat to'siqlariga, bozor tadqiqotlari ma'lumotlarining o'tkazilmasligi, malakali ishchi kuchi yetishmasligi, marketing vositalari va texnologiyalardan, shuningdek, qarz va bank kreditlardan foydalanish imkoniyati bilan bog'liq muammolari misol bo'la oladi.

O'zbekiston banklarining ayollar tadbirkorligini kreditlashni oshirish uchun bozor va boshqaruv sohasidagi islohotlarni amalga oshirishni davom ettirish zarur (7-rasm).

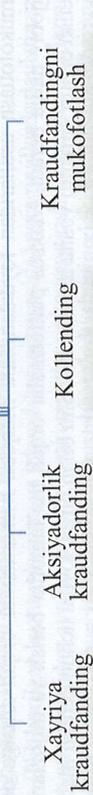


7-rasm. Tadbirkor ayollar tijorat faoliyati bilan bog'liq muammolar²⁴.

Tadqiqot ishimiz yuzasidan o'tkazilgan so'rovnomada tadbirkor ayollar duch kelayotgan ba'zi tijorat to'siqlarini "qiyyin" yoki "juda qiyyin", "neytral" hamda "oson" yoki "juda oson" kategoriyalariga bo'lib o'rgandik (8-rasm).

²³ Rasm muallif tomonidan shakllantirilgan.
²⁴ Rasm muallif tomonidan shakllantirilgan.

Kraudfanding turlari

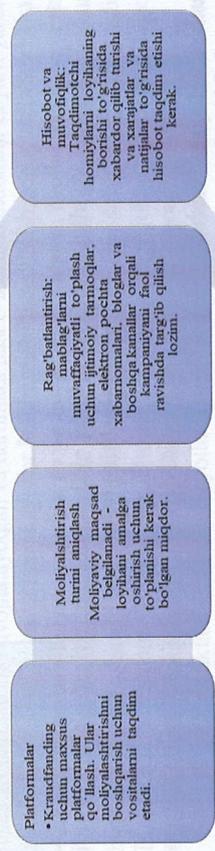


8-rasm. Ayollarni tadbirkorligini kraudfanding usuli orqali moliyalashtirishni takomillashtirish²⁵.

Olingan natijaga ko'ra, so'rovda qatnashgan respondentlarning 45% i kredit yoki qarz olishdagi muammolarni "qiyyin" yoki "juda qiyyin" deb ko'rsatgan bo'lsa, 62% i ayni paytda biznes ehtiyojlari uchun yetarli mablag'ga ega ekanini bildirgan.

Ushbu natija ayollar tadbirkorligini moliyalashtirish uchun boshqa (bankdan tashqari) muqobil moliyalashtirish manbalarining (masalan, taqsimlanmagan foyda, grantlar), shuningdek, ayollarni tadbirkorligini kraudfanding usuli orqali moliyalashtirishni muhimligini ko'rsatadi.

Bu moliyaviy mablag' yo'naltirgan aholi uchun qanday qulaylik yaratadi, degan savol tug'iladi. Biz taklif etayotgan kraudfandingni turlarga bo'ldik va mijoz o'zi hohlagan loyihaga kraudfanding turini tanlab sarmoya kiritishi mumkin.



9-rasm. Ayollarni tadbirkorligini kraudfanding usuli orqali moliyalashtirish usuli²⁶.

Xayriya kraudfanding. Notijorat maqsadlarda, masalan, muhtojlarga yordam berish yoki xayriya tashkilotlarini qo'llab-quvvatlash uchun pul yig'ish uchun foydalaniladi.

Aksiyadorlik kraudfanding. Bunday holda, homiyalar o'z sarmoyasi evaziga kompaniyaning ulushini oladi. Umuman olganda, bu aksiyalarni sotib olishga o'xshaydi.

Kollending. Bu loyihalarni kreditlash mexanizmi bo'lib, ishtirokchilar pulni xayriya qilmasdan, balki foiz evaziga qarzga berishadi.

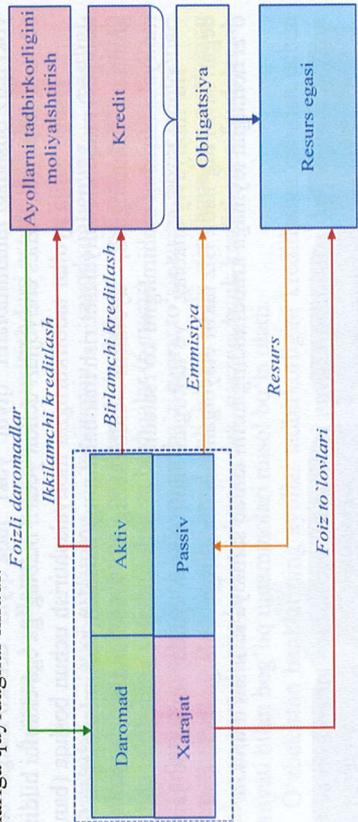
Kraudfandingni mukofotlash. Ishirokchilar o'z depozitlari uchun bonuslarni

²⁵ Rasm muallif tomonidan shakllantirilgan.
²⁶ Rasm muallif tomonidan shakllantirilgan.

oladigan biznesdagi eng keng tarqalgan usul.

Ayollarni tadbirkorligini kraudfanding usuli orqali moliyalashtirishda yuqoridagi xayriya kraudfandingi, aksiyadorlik kraudfandingi, kollending va kraudfandingni mukofotlash usullaridan foydalanishda muqobil mexanizmlar orqali amalga oshirish ijobiy natija beradi. Maxsus platformalar orqali ma'lumotlar berish va mijozlarni jalb etish uchun samarali vosita hisoblanadi. Shu bilan birga, loyiha uchun kerakli mablag'ni aniqlash kraudfandingning qaysi turini qo'llash lozimligini va mablag'larni to'plashda zamonaviy usullardan ijtimoiy tarmoqlar, elektron pochta xabarnomalari, bloglar va boshqa kanallardan foydalanish maqsadga muvofiqdir.

Ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishning yana bir usuli bu aktivlarni sekyuritizatsiyalash hisoblanadi. Bank aktivlarini sekyuritizatsiyalashning asosiy belgilariga quyidagilar kiradi:



10-rasm. Ayollarni tadbirkorligini aktivlarni sekyuritizatsiyalash orqali moliyalashtirish²⁷.

1. Bitimning asosiy maqsadi moliya aktivlari bo'yicha bo'lajak pul oqimlarini uchinchi shaxsga berish.
2. Bitimning asosimi tashkil etuvchi aktiv doimiy va prognoz qilinadigan pul oqimini hosil qiladi.
3. Pul oqimlari uchunchi shaxslar oldida qimmatli qog'ozlar ko'rinishidagi majburiyatlar ta'minoti hisoblanadi.

Ushbu usuli qo'llash natijasida kredit operatsiyalarning o'ziga xos "taqsimot" ro'y beradi: bank kredit berishning tashabbuskori sifatida namoyon bo'ladi (u ko'pincha sudlar bo'yicha xizmat ko'rsatish vazifalarini bajarishni davom ettiradi), kompaniya va xususiy shaxslar esa kredit shartnomalar bilan ta'minlangan qimmatli qog'ozlarni sotib oladi va yakuniy investorlarga aylanadi.

XULOSA

Tadqiqotni amalga oshirish jarayonida tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish yo'llari bo'yicha quyidagi xulosalar shakllantirildi:

1. Hozirgi kunda jahon miqyosida davom etayotgan muhim jarayonlardan biri bo'lib, xotin-qizlar orasida tadbirkorlikni rivojlantirish hisoblanadi, xususan, klaster usulidagi ayollar biznesiga alohida e'tibor berilayotgan mamlakatlarda kichik va o'rta biznesning YIMdagi ulushi sezilarli ortayotgani e'tirof etilmoqda.

2. Olib borilgan kuzatuvlarimiz va izlanishlarimiz asosida keyingi yillarda davlatimiz rahbariyati tomonidan ayollar iqtisodiy imkoniyatlarini kengaytirish va gender tengligini ta'minlash uchun qonunchilik negizini mustahkamlash, shuningdek, institutsional bazani shakllantirish borasida muhim huquqiy-me'yoriy hujjatlar qabul qilinganligini guvohi bo'ldik.

3. Iqtisodchi olimlar ayollar tadbirkorligiga ta'sir etuvchi omillarni institutsional, ijtimoiy-madaniy va individual-shaxsiy guruhlariga, shuningdek, ichki va tashqi omillarga bo'lib o'rganishgan. Bunda barcha omillar bir nuqtada – motivatsiyada kesishadi, ya'ni keng qamrovli omillar natijasida ayollarning tadbirkorlik qilishga ishtiyoqini so'ndirishi bilan birga o'zining salbiy ta'sirini ko'rsatadi. Xorijiy iqtisodchi olimlarning adabiyotlarni o'rganish holda ayollar tadbirkorligiga oid quyidagi o'ziga xosliklarni borligi aniqlandi: o'z-o'zini band qilish shakliga moyillik; ishchi kuchiga kamroq ehtiyoj; muvozanatlashgan ish vaqti; turli sohalarga og'uvchanlik; nisbatan kichikroq hajm; nisbatan sustroq o'sish; faoliyat davomiyligi qisqaroqligi; kamroq iqtisodiy foyda; ayollarga xos faoliyat turlarida keng tarqalganlik.

4. Jahonda ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlashga juda katta e'tibor qaratiladi. Aksariyat hollarda rivojlangan mamlakatlardagi aholida tadbirkorlar ulushi juda kam, ijtimoiy ta'minot yaxshi yo'lga qo'yilgani uchun ayollarning tadbirkorlik qilish xohishi nisbatan past, ammo rivojlanayotgan va daromadi past o'lkalarda tadbirkor deyarli yarim aholimi tashkil etar ekan va ayman ayollar kambag'allikdan chiqish uchun tadbirkorlikka, xususan, norasmiy faoliyat yuritishga moyil bo'lar ekan. Odatda, ayollar kichik va o'rta biznes subyekti sifatida ushbu mamlakat fuqarosi bo'lgan holda va faoliyatini mazkur hududda amalga oshirishi sharti bilan davlatning faol qo'llab-quvvatlashidan foydalanadi. Bunda davlat yordami xususiy tashabbuslar va jamiyatning ijobiy munosabati bilan uyg'unlashgan holdagina samara berishi kuzatilgan.

5. Tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni shakllantirishda davlat tomonidan qo'llab-quvvatlash maqsadida me'yoriy muhitni yaxshilash borasida doimiy tartibda samarali islohotlarni olib borish zarur. Davlat tomonidan tartibga solishni kuchaytirish ayollar tadbirkorligini tijorat banklari tomonidan moliyalashtirish rivojlantirishning asosiy muhim omillaridan biridir. Bunda, bank kreditlari, davlat moliyaviy qo'llab-quvvatlashdan foydalanish, soliqlar tortish, lizingga oid qonunchilik hujjatlarining bog'liqligi va bir-biriga zid kelmasligini ta'minlash zarur. Davlatning moliyaviy yordamini mustahkamlash ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishning asosiy va zarur sharti hisoblanadi.

6. Hozirgi vaqtda tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni shakllantirishda samaradorlik me'yorlarini belgilangan aniq ko'rsatkichlarining mavjud emasligi kelgusida ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishdagi noaniqlikni oshiradi.

7. Tijorat banklari tomonidan ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishni takomillashtirish bo'yicha asosiy faoliyatni quyidagi yo'nalishlarda olib borish zarur.

8. Respublikamizda oilaviy tadbirkorlik, tadbirkor ayollarni qo'llab-quvvatlashga ajratilgan kreditlarning qaytishidagi muammolar, garov ta'minotining yetishmasligi kabi

²⁷ Rasm muallif tomonidan shakllantirilgan.

muammolarning mavjudligi bu masalaning dolzarbligini asoslab beradi, shuning uchun bu borada ayollar tadbirkorligini rivojlantirishni kompleks qo'llab-quvvatlash bo'yicha tizimli ishlarni davom ettirish zarur.

Shuni ham alohida ta'kidlash zarurki, bugungi kunda yangi texnologiya va innovatsiyalarga asoslangan, sifatli hamda raqobatbardosh mahsulot ishlab chiqarishga moslashgan o'rta biznes bo'g'ida faoliyat yuritayotgan tadbirkor ayollarni faoliyatini moyilashirish hamda qo'llab-quvvatlash instrumentlari yetarli emas.

9. Hozirda moliya bozorida resurslarning yuqori foiz stavkalari saqlanib qolayotgan sharoitda kichik biznes subyektlari hamda xotin-qizlarning tadbirkorlik loyihalarni moyilashirishning yangicha va muqobil instrumentlarini yaratishga, xususan, tadbirkorlik loyihalarga ulush kiritish va xizmatlar ipotekasini joriy etishga, kafillik yordamini taqdim etishni kengaytirishga ehtiyoji ortgan. Shuning uchun mahalliy va xalqaro kapital bozorlarida moliyaviy resurslarni, shu jumladan, xalqaro moliya institutlari va xorijiy hukumat moliya tashkilotlarining mablag'larini jalb qilish zarur.

10. Tadbirkor ayollarning eng yaxshi loyihalari bo'yicha tanlovlar o'tkazish va tanlov g'oliblariga grantlar ajratish va ular tomonidan ishlab chiqarilgan mahsulot hamda ko'rsatilgan xizmatlar bo'yicha ko'rgazmalar tashkil etishni amalga oshirish zarur.

11. Tadbirkor ayollar iqtisodiy kategoriya sifatida zamonaviy bozor iqtisodiyoti sharoitida moslashuvchanlik va korxonalar boshqaruvida innovatsiyalarni joriy etishga intilish xususiyati yuqori bo'lgan mustaqil shaklda tadbirkorlik faoliyatini amalga oshiruvchi iqtisodiy subyektlar hisoblanadi.

12. Jahonda ayollar tadbirkorligini qo'llab-quvvatlashga juda katta e'tibor qaratiladi. Aksariyat hollarda rivojlangan mamlakatlardagi aholida tadbirkorlar ulushi juda kam, ijtimoiy ta'minot yaxshi yo'lga qo'yilgani uchun ayollarning tadbirkorlik qilish xohishi nisbatan past, ammo rivojlanayotgan va daromadgi past o'lkalarda tadbirkor deyarli yarim aholini tashkil etar ekan, ayman ayollar kambag'allikdan chiqish uchun tadbirkorlikka, xususan, norasmiy faoliyat yuritishga moyil bo'lar ekan. Odatda, ayollar kichik va o'rta biznes subyekti sifatida ushbu mamlakat fuqarosi bo'lgan holda hamda faoliyatini mazkur hududda amalga oshirishi sharti bilan davlatning faol qo'llab-quvvatlashidan foydalanadi. Bunda davlat yordami xususiy tashabbuslar va jamiyatning ijobiy munosabati bilan uyg'unlashgan holdagina samara bermoqda.

13. Tadbirkor ayollar korxonalar boshqaruvinini "tabiiy" bo'lishini ko'proq istashadi. Boshqaruvga nisbatan bunday yondashuvda har bir xodim hamkasb sifatida umumiy ishlab chiqarish yoki xizmat ko'rsatish jarayonining ishtirokchisi sifatida namoyon bo'ladi. Korxonada bu turdagi boshqaruvning shakllanishi natijasida yollanma ishchilar bir jamoa sifatida, hamjihatlikda yuqori natijalarga erishishi mumkin bo'ladi.

14. Xususiy sektor va professional biznes uyushmalari bilan mentorlik va amaliyot o'tash imkoniyatlarini ishlab chiqish lozim.

17. Biznes-rejalarni yozish, o'z veb-saytlarini ishlab chiqishni o'rganish, xavflarni tahlil qilish va iqtisodiy foyda tahlili, axborot texnologiyalaridan foydalanish, mualliflik huquqini himoya qilish bo'yicha biznes-master darslar hamda mashg'ulotlar berish maqsadga muvofiq. Shu bilan birga, kraudfanding ko'pincha onlayn platformalar (masalan, Kickstarter, Indiegogo) orqali amalga oshiriladi. Biz esa buni tijorat banklari veb-saytlari orqali amalga oshiramiz. Loyiha yoki g'oya muvaffaqiyatli bo'lishi uchun aniq va qiziqarli bo'lishi kerak.

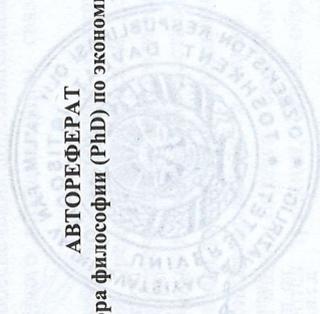
САИДОВА СУБХИНИГОР АЗИЗОВНА

ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ЖЕНСКОЙ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИМИ
БАНКАМИ

08.00.07 - Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам



Ташкент – 2025

Тема диссертации на соискание ученой степени доктора философии (PhD) зарегистрирована в Высшей аттестационной комиссии под номером B2024.1.Phd/Iqt3782.

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете. Автореферат диссертации размещен на трех языках (узбекском, русском, английском (резюме)) на сайте Научного совета (www.isue.uz) и на сайте информационно-образовательного портала «ZiyoNet» (www.ziyo.net.uz).

Научный руководитель:
Муминова Мамсула Бахтияровна
доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты:
Исмаилов Алишер Агзамович
доктор экономических наук, профессор

Ибодуллова Мазрифат Тулкин кизи
доктор философии по экономическим наукам, доцент

Ведущая организация:
Высшая школа бизнеса и предпринимательства при
Кабинете Министров Республики Узбекистан

Защита диссертации состоится на заседании Научного совета DSc.03/10.12.2019.1.16.01 при Ташкентском государственном экономическом университете «9» 12 2025 г. в 14⁰⁰ Адрес: 100066, г. Ташкент, ул. Ислама Каримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (99871) 239-43-51, e-mail: info@isue.uz

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (зарегистрирована под No 136). Адрес: 100066, г. Ташкент, ул. Ислама Каримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (99871) 239-43-51, e-mail: info@isue.uz.

Автореферат диссертации разослан «20» 11 2025 г.
(реестр протокола рассылки No 107 от «20» 11 2025 г.).



С.У. Мехмонов
Присудитель научного совета по
присуждению ученых степеней,
д.э.н., профессор

У.В. Гафуров
Ученый секретарь научного совета
по присуждению ученых степеней,
д.э.н., профессор

С.К. Худойкулов
Председатель научного семинара
при научном совете по присуждению
ученых степеней, д.э.н., профессор

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))

Актуальность и необходимость темы диссертации. В мировой экономике финансирование предпринимательской деятельности женщин коммерческими банками играет важную роль в стимулировании инклюзивного экономического роста, обеспечения гендерного равенства и создании новых рабочих мест. Благодаря поддержке женского предпринимательства будет обеспечен достаточный доступ к кредитным ресурсам, что позволит им реализовать свой бизнес-потенциал, увеличить семейные доходы и повысить конкурентоспособность на местных рынках. Кроме того, финансирование субъектов малого и среднего бизнеса, управляемых женщинами, дает большой импульс для углубления диверсификации экономики и внедрения инновационных идей в практику. Как отмечается в международных исследованиях, «банковские услуги, направленные на финансирование женского предпринимательства, являются важным фактором в повышении темпов экономического роста и сокращения бедности»²⁸. Из этого видно, что финансирование женской предпринимательской деятельности через коммерческие банки является важным драйвером устойчивого и инклюзивного развития мировой экономики.

В мировом масштабе проводятся важные и масштабные исследования по совершенствованию эффективных механизмов обеспечения занятости женщин. Одним из основных направлений исследований в этой области является повышение адаптации женской рабочей силы к изменениям в структуре современных рабочих мест, разработка эффективных и быстрых инновационных способов внедрения виртуальных рабочих мест, организация системы повышения квалификации на основе требований работодателей при повышении профессиональных навыков, совершенствование научных основ использования стратегий обеспечения дополнительных социальных гарантий с учетом модели жизненного цикла женщин, связанной с рождением и воспитанием детей.

Меры, осуществляемые коммерческими банками в Узбекистане по финансированию женской предпринимательской деятельности, включают задачи, направленные на обеспечение гендерного равенства и стимулирование инклюзивного экономического роста. В частности, банками созданы специальные кредитные линии для женского предпринимательства, запущены программы льготного финансирования, а также расширено выделение микрокредитов субъектам малого бизнеса и семейного предпринимательства. Одновременно организуются тренинги, бизнес-образовательные курсы и консалтинговые услуги, направленные на повышение финансовой грамотности женщин-предпринимателей. Благодаря системе «Женская тетрадь» внедряемой в стране с 2022 года, коммерческие банки имеют

²⁸ World Bank, Women, Business and the Law 2023, World Bank Group, Washington D.C., 2023. URL: <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-1972-8>

приоритетное значение в финансировании предпринимательских инициатив малообеспеченных и безработных женщин и служат повышению уровня их экономической активности. Реализация в Узбекистане последовательных мер по обеспечению занятости женщин, повышению их роли и авторитета в государственном и общественном управлении, созданию условий для реализации ими своего потенциала, гендерному равенству, защите семьи, материнства и детства требует проведения научно-исследовательских работ в этом направлении.

Данное диссертационное исследование в определенной степени служит реализации задач, определенных в Указах Президента Республики Узбекистан № УП-37 от 21 февраля 2024 года «О Государственной программе «Год поддержки молодежи» Стратегии «Узбекистан-2030», № УП-158 от 11 сентября 2023 года «О Стратегии «Узбекистан-2030», № УП-60 от 28 января 2022 года «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы», Постановлении Президента Республики Узбекистан № ПП-122 от 7 марта 2024 года «О дополнительных мерах по поддержке создания и развития женского предпринимательства», № ПП-5020 от 5 марта 2021 года «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы поддержки женщин, обеспечению их активного участия в жизни общества» и других нормативно-правовых актах в данной сфере.

Соответствие исследованию приоритетным направлениям развития науки и технологий республики. Данное диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетным направлением развития науки и технологий республики I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

Степень изученности проблемы. В научных работах зарубежных ученых-экономистов Э.Гидденса, Т.Парсона, Г.Спилласте сформулированы научно-теоретические подходы по повышению роли женского предпринимательства в вопросах совершенствования механизма финансирования женского предпринимательства коммерческими банками. Научные работы российских ученых А.Е.Колобовой, Ю.С.Пинковой, Н.Ю.Уткиной, А.С.Абриталиной, А.А.Моисеевой посвящены вопросам развития женского предпринимательства²⁹.

Вопросы развития женского предпринимательства в Узбекистане в диссертации Н.Р.Аннаевой «Вопросы активности женщин в социально-политических процессах, в частности, в предпринимательстве, имеют

определенное теоретическое значение»,³⁰ подробно изучены в научных работах Ж.Х.Бобаназаровой, М.М.Балтабаевой, М.С.Ганиевой, Д.Б.Ахмедовой, Н.М.Хасановой, Х.Б.Ходжаёрова и других³¹.

Однако наличие некоторых проблем в развитии женского предпринимательства в нашей республике обосновывает актуальность проведения исследований по данной научной теме.

Связь темы диссертации с планами научно-исследовательских работ учреждения, где выполнена диссертация. Диссертация выполнена в соответствии с планом научно-исследовательских работ Ташкентского государственного экономического университета в рамках научного проекта «Совершенствование научно-методических основ и методов обеспечения макроэкономической стабильности и прогнозирования социально-экономического развития в Узбекистане».

Целью исследования является разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на совершенствование финансирования женской предпринимательской деятельности коммерческими банками.

Задачи исследования:

обобщение данных и формирование авторского определения на основе сравнительного анализа теоретико-методологических и методических подходов научно-теоретических взглядов на совершенствование финансирования предпринимательской деятельности в коммерческих банках;

исследование нормативно-правовых аспектов финансирования предпринимательской деятельности женщин в коммерческих банках;

анализ современных методов финансирования предпринимательской деятельности женщин в коммерческих банках;

разработка предложений по передовому зарубежному опыту финансирования предпринимательской деятельности и возможности его применения в Узбекистане;

эконометрический анализ факторов, влияющих на финансирование предпринимательской деятельности;

выявление проблем, связанных с совершенствованием финансирования женского предпринимательства в Узбекистане, и разработка научных рекомендаций и практических предложений по их устранению;

исследование тенденций развития государственной финансовой поддержки

³⁰ Annayeva N.R. Ayollar tadbirkorligining genезisi, nazariyasi va amaliyoti (Uzbekiston misolida) Falsafa fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati. Samarqand, 2018. B-48.

³¹ J.X. Bobanazarova Qishloq joylarida ayollar ish bilan bandligini oshirishning samarali ijtimoiy-iqtisodiy mexanizmlari Iqtisodiyot fanlari doktori (DSc) dissertatsiyasi avtoreferati. Andijon – 2019. B-70; Ballabayeva M.M. O'zbekiston Respublikasi xotin-qizlarining kichik biznes va tadbirkorlikni rivojlantirishdagi ishtiroki (1991-2019-yillar) Dis... t.f.bo'yicha falsafa doktori (PhD). – Andijon, 2019. -B-53; M.S.G'anieva "Jamiyatni yangilash davrida gender munosabatlari: tadbirkor ayol fenomeni misolida" mavzusidagi Ijtimoiy falsafa ixtisosligi bo'yicha falsafa fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati, Namangan – 2025. B-52.; D.B.Ahmedova "Xotin-qizlar tadbirkorligini rivojlantirishning ijtimoiy-falsafiy masalalari" mavzusidagi falsafa fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati. Buxoro – 2023. -B.56.; N. M. Xasanova "O'zbekistonda xotin-qizlar ijtimoiy-iqtisodiy, iqtisodiy va madaniy jarayonlardagi ishtiroki (1991-2021-yillar Andijon viloyati misolida)" mavzusidagi tarix fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati Andijon – 2024. B-61.; H.B.Xo'jayorov Tijorat banklarida kreditlash xizmatlari samaradorligini oshirish yo'llari Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati Toshkent – 2024. -B-56.

женщин-предпринимателей;

формирование предложений с учетом путей совершенствования финансирования женской предпринимательской деятельности в Узбекистане.

Объектом исследования являются процессы финансирования женской предпринимательской деятельности коммерческими банками, действующими в Узбекистане.

Предметом исследования являются социально-экономические отношения, связанные с совершенствованием финансирования женской предпринимательской деятельности коммерческими банками.

Методы исследования. В процессе исследования использовались системный подход к изучению исследования, анкетирование и наблюдение, графические, статистические и эконометрические методы анализа и прогнозирования, метод обобщения полученных результатов исследования.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

в соответствии с методологическим подходом усовершенствовано экономическое содержание понятия «женщина-предприниматель» с точки зрения женщины-предпринимателя, менеджера, лидера, которая играет важную роль в формировании и развитии финансовых услуг, инвестиций и технологий и владеет и ведет свой бизнес;

обосновано предложение по увеличению количества источников и привлечению свободных денежных средств населения к проектам путем взаимной гармонизации видов «благотворительного краудфандинга», «акционерного краудфандинга», «коллендинга» и «премирования краудфандинга» при финансировании коммерческими банками женских проектов на основе краудфандинга;

обоснованы количественные границы, приводящие к развитию женского предпринимательства, путем разделения на категории «высокий доход» (0,86-1,00), «средний высокий доход» (0,70-0,85), «низкий средний доход» (0,55-0,69) и «низкий доход» (0-0,54) по уровню дохода в развитии женского предпринимательства;

разработано предложение по совершенствованию источников финансирования женского предпринимательства путем секьюритизации активов на основе повышения операций с ценными бумагами и доходности коммерческих банков путем выпуска вторичных облигаций коммерческими банками.

Практический результат исследования заключается в следующем:

обоснованы теоретико-методологические аспекты совершенствования финансирования женщин коммерческими банками;

проведен сравнительный анализ финансирования женщин в разрезе областей и районов, показана необходимость совершенствования финансирования женского предпринимательства в Узбекистане в современных условиях;

изложен опыт зарубежных стран в финансировании женщин коммерческим банком и возможности его применения в экономике Узбекистана;

классифицированы пути внедрения новых методов финансирования предпринимательской деятельности женщин в деятельности коммерческого банка;

рекомендации и выводы по финансированию предпринимательской

деятельности женщин в деятельности коммерческого банка.

Достоверность результатов исследования. Достоверность результатов исследования определяется целесообразностью использованных методологических подходов и методов, получением данных из официальных источников, в том числе статистических данных Министерства занятости и трудовых отношений, Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике, основанностью на анализе других официально опубликованных статистических данных, а также внедрением соответствующих выводов и рекомендаций в практику уполномоченными структурами.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования объясняется тем, что они могут быть использованы в качестве источника в специальных научных работах по вопросам совершенствования и регулирования эффективной социально-экономической деятельности по повышению занятости женщин, исследованию ее перспективных направлений.

Внедрение результатов исследования. На основе полученных научных результатов по путям совершенствования финансирования предпринимательской деятельности женщин коммерческими банками:

согласно методологическому подходу, теоретико-методологические разработки по совершенствованию экономического содержания понятия «женщина-предприниматель» с точки зрения женщины-предпринимателя, менеджера, лидера, которая играет важную роль в формировании и развитии финансовых услуг, инвестиций и технологий и имеет и ведет свой бизнес, были использованы при подготовке учебного пособия «Инвестиционные банки.» рекомендованного для студентов высших учебных заведений (Приказ ректора Ташкентского государственного экономического университета № 446 от 24 декабря 2024 г.). В результате внедрения данного научного предложения в практику у студентов появилась возможность получить новые теоретические знания и навыки по экономическому содержанию понятия «женское предпринимательство», усовершенствованного с точки зрения совокупности двух или более взаимодействующих и дополняющих друг друга элементов, имеющих объективное, целостное и единое описание в соответствии с кредитной политикой, разрабатываемой коммерческим банком;

Предложение по увеличению количества источников и привлечению свободных денежных средств населения к проектам путем взаимной гармонизации видов «благотворительного краудфандинга», «акционерного краудфандинга», «коллендинга» и «премирования краудфандинга» при финансировании женских проектов коммерческими банками на основе краудфандинга внедрено в деятельность Акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк» (справка Акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк» № 05-12/32701 от 4 декабря 2024 года). В результате внедрения данного научного предложения стало возможным расширить использование депозитов Акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк», устранить дефицит ресурсов в банках и увеличить долю женщин в кредитном портфеле;

Предложение по использованию количественных ограничений, ведущих к

развитию женского предпринимательства, путем разделения на категории «высокодоходные» (0,86-1,00), «средневысокодоходные» (0,70-0,85), «низкосреднедоходные» (0,55-0,69) и «низкодоходные» (0-0,54) по уровню дохода в развитии женского предпринимательства внедрено в практику Акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк» (справка Акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк» № 05-12/32701 от 4 декабря 2024 г.). В результате внедрения данного научного предложения разделение критериев оценки качества кредитного обеспечения на классы оказало положительное влияние на минимизацию рисков по кредитным операциям, доля просроченных кредитов в кредитном портфеле банка составила 3,0% (532 млрд. сумов);

предложение по совершенствованию источников финансирования женского предпринимательства путем секьюритизации активов на основе повышения операций с ценными бумагами и доходности коммерческих банков путем выпуска вторичных облигаций коммерческими банками внедрено в практику деятельности Акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк» (справка Акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк» № 05-12/32701 от 4 декабря 2024 г.). В результате внедрения данного научного предложения в деятельность Акционерного коммерческого банка «Микрокредитбанк» по состоянию на 2024 год объем высоколиквидных активов увеличился на 1,8% по сравнению с предыдущим отчетным периодом, а абсолютный объем инвестиций в ценные бумаги увеличился на 46% по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

Апробация результатов исследования. Основные результаты исследования были обсуждены на 15 научно-практических конференциях, в том числе 7 республиканских и 8 международных.

Публикация результатов исследования. Всего по теме диссертации опубликовано 15 научных работ, в том числе 5 научных статей в научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан для публикации основных научных результатов диссертаций, 2 научные статьи в престижных зарубежных журналах, а также 8 тезисов докладов в сборниках научно-практических конференций.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, 3 глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Общий объем диссертации составляет 127 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении диссертации обоснованы актуальность и востребованность проведенного исследования, цель и задачи исследования, характеризуются объект и предмет, показано соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики, излагаются научная новизна и практические результаты исследования, раскрываются научная и практическая значимость полученных результатов, внедрение в практику результатов исследования, сведения по опубликованным работам и структуре диссертации.

В первой главе диссертации, озаглавленной «Теоретико-правовые основы финансирования предпринимательской деятельности женщин в

коммерческих банках», рассмотрены научно-теоретические взгляды на совершенствование финансирования предпринимательской деятельности в коммерческих банках, нормативно-правовые аспекты финансирования предпринимательской деятельности женщин в коммерческих банках и пути формирования финансирования предпринимательской деятельности женщин в коммерческих банках, и в конце главы сформулированы выводы.

В развитых странах в процессе формирования постиндустриального общества проявились резкие тенденции развития сферы услуг. При этом с увеличением доли малого и среднего бизнеса возникла необходимость максимально эффективного использования человеческих ресурсов в экономике страны. В результате начали создаваться условия для развития женского предпринимательства.

Российский ученый-экономист А.В.Алиппиев изучал стратегические особенности женщин в сфере бизнеса и влияние предпринимательства на семейную деятельность, А.В.Орлова в основном сосредоточилась на источнике данных и методике эмпирического анализа в развитии женского предпринимательства. Исследовательские работы Р.И.Семенова и З.И.Раймановой проанализировали барьеры, которые тормозят и препятствуют развитию женского предпринимательства. Вместе с тем, отечественные ученые-экономисты З.Р.Хусанова сосредоточились на развитии этой сферы со стороны государства, М.С.Ганиева изучала проблемы, связанные с занятием женщин в малом и среднем бизнесе, частном предпринимательстве, а Т.К.Нарбаева обратила внимание на аспекты инновационной гармонии в достижении гендерного равенства. Изучив мнения ученых-экономистов, предложено авторское определение экономического содержания понятия «женщина-предприниматель» как «женщина-предприниматель, управляющая, лидер, играющая важную роль в формировании и развитии финансовых услуг, инвестиций и технологий, имеющая и ведущая свой бизнес».

Многие зарубежные и отечественные ученые в своих исследованиях обращают внимание на определение сущности понятия «женское предпринимательство и их широкое вовлечение в предпринимательство.» Женщина - мать, рабочая, работница и домохозяйка, для совместного преодоления этой двойной нагрузки необходимо всесторонне поддерживать женщин, изучая этот процесс на уровне гендерного равенства и облегчая их занятость не только в общественном производстве, но и семейными проблемами и воспитанием детей».

В настоящее время, если мы проанализируем экономическую активность населения во всем мире на основе гендерных подходов, мы увидим, что занятость женщин растет. В частности, мы видим, что доля женщин в экономической активности населения Узбекистана выше, чем в других странах (таблица 1).

Таблица 1
Экономическая активность населения, (%)³²

В региональном масштабе	Женщины	Мужчины
Мировой	53,1	80,3
В развитых странах	50,4	67,5
В странах переходного периода	51,0	70,5
В Узбекистане	68,9	72,7

Как видно из данных таблицы 1, если экономическая активность женщин во всем мире проявляется в самых низких показателях, то показатель экономической активности женщин в Узбекистане можно оценить как более высокий, чем в развитых или переходных странах.

Уровень вовлеченности женщин на рынке труда в Узбекистане ниже, чем в среднем по миру и по странам с доходами выше среднего, а также по сравнению с некоторыми соседними странами.

Изученные данные показывают, что женщины в Узбекистане реже (по сравнению с женщинами в других странах) участвуют на рынке труда и больше (по сравнению с женщинами в других странах и мужчинами в Узбекистане) безработны женщины. Также, согласно исследованиям, женщины из Узбекистана тратят больше времени на неоплачиваемые социальные задачи, чем женщины из других стран, а также мужчины из Узбекистана (рис. 1).

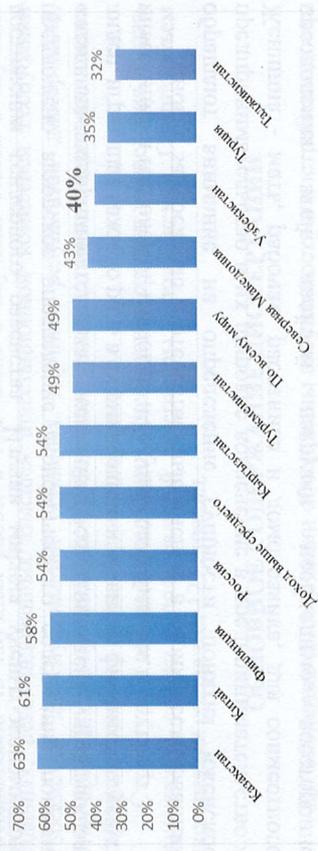


Рисунок 1. Показатели участия женщин на рынке труда³³, (по состоянию на 01.01.2024 г.)

Несмотря на эти проблемы, масштабы предпринимательства в

Узбекистане значительно расширились в последние годы. В 2024 году в стране действовало около 5,2 миллиона предпринимателей, из которых 2,1 миллиона - женщины, что в семь раз больше, чем в 2020 году. Предприниматели составляют около 35% всех женщин, занятых в экономике.

В последние годы, благодаря реформам в сфере женского предпринимательства в Узбекистане, различия между передовым международным опытом в этой области значительно сократились.

Правовая среда для женского предпринимательства в Узбекистане была положительно оценена по индексу Всемирного банка «Женщины, бизнес и закон» (WBL).

В частности, в Национальном положении о внедрении Кодекса финансовой поддержки женского предпринимательства в Республике Узбекистан от 15 июля 2025 года³⁴, Постановлении Президента Республики Узбекистан № ПП-122 «О дополнительных мерах по поддержке создания и развития женского предпринимательства»³⁵, Постановлении Президента Республики Узбекистан № ПП-329 «О дополнительных мерах по совершенствованию системы обучения женщин профессиям и предпринимательству»³⁶ и других нормативных документах в данной сфере уделяется внимание привлечению женщин к предпринимательству, активизации роли женщин в обществе.

Следует также отметить, что Национальное положение о внедрении Кодекса финансовой поддержки женского предпринимательства в Республике Узбекистан - инициатива We-Finance Code в настоящее время внедряется более чем в 30 странах мира. В Центральной Азии Узбекистан признан первой страной в регионе, разработавшей Национальный устав в рамках этой инициативы³⁷.

Приведены данные о женском предпринимательстве непосредственно из базы данных «Показатели мирового развития» (WDI) и индекса «Женщины, бизнес и закон» (WBL) Всемирного банка (рис. 2).

Согласно приведенным данным, только в 26% предприятий Узбекистана один или несколько основных владельцев являются женщинами, а в 12% (частных) предприятий Узбекистана генеральный директор или другой генеральный руководитель является женщиной. Узбекистан должен достичь уровня, позволяющего ему конкурировать с другими странами по этому показателю.

³² Источник: Demoscope weekly. Электронная версия бюллетеня Население и общество. Центр демографии и экологии человека Института народнохозяйственного прогнозирования РАН. -Москва. No377-378. <http://esa.un.org/unpp>

³³ United Nations Development Programme. (2023). O'zbekistonda ayollar tadbirkorligi: tahlil va tavsiyalar (p. 14). <https://www.undp.org/uz/uzbekistan/publications/ozbekistonda-ayollar-tadbirkorligi-tahlil-va-tavsiyalar>

³⁴ https://cbu.uz/upload/medialibrary/c25/s288146a6b2n4dgrkogt3i6i3kxppedy/Nizom-We_fi-code_Uzbekiston.pdf

³⁵ <https://lex.uz/tu/docs/6831817>

³⁶ <https://lex.uz/docs/-6126565>

³⁷ <https://t.me/centralbankuzbekistan/11826>

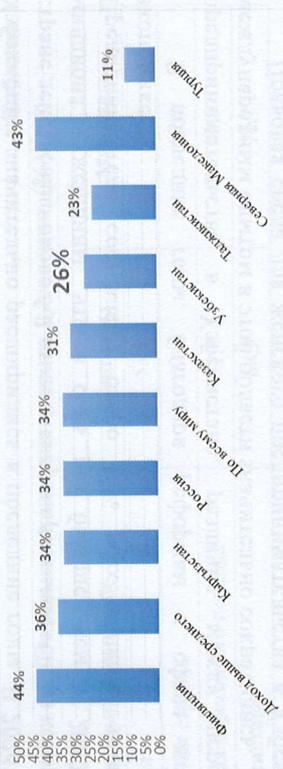


Рисунок 2. Доля предприятий, принадлежащих женщинам³⁸, (по состоянию на 01.01.2024 г.)

В результате передового опыта и исследований в области поддержки женского предпринимательства важными считаются следующие аспекты:

Условия, обеспечивающие успех женского предпринимательства, неотделимы от общих условий гендерного равенства и содействия расширению экономических прав и возможностей женщин;

Условия успешного женского предпринимательства неотделимы от условий развития предпринимательства в целом;

Специфические условия, обеспечивающие успех женского предпринимательства, во многом зависят от сфер, в которых они работают;

Хотя государственные органы должны лидировать в устранении правовых и регуляторных барьеров, стоящих перед женщинами-предпринимателями, предприятия и организации гражданского общества (ОГО) также должны уделять особое внимание коммерческим аспектам интеграции гендерных вопросов.

«Глобальный индекс женского предпринимательства» измеряет перспективы развития женского предпринимательства во всем мире (рис. 3).



Рисунок 3. Основные показатели женского предпринимательства в Глобальном индексе женского предпринимательства³⁹

³⁸ United Nations Development Programme. (2023). O'zbekistonda ayollar tadbirkorligi: tahlil va tavsiyalar (p. 14). <https://www.unep.org/uz/uzbekistan/publications/ozbekistonda-ayollar-tadbirkorligi-tahlil-va-tavsiyalar>

³⁹ Рисунок создано автором.

Значительная часть предпринимательства в Узбекистане приходится на малый бизнес и частное предпринимательство. Исследования экономистов показывают, что одной из самых быстрорастущих категорий предпринимательства в мире является женское предпринимательство. Это, в свою очередь, положительно влияет на экономическое развитие и способствует обеспечению гендерного равенства в обществе.

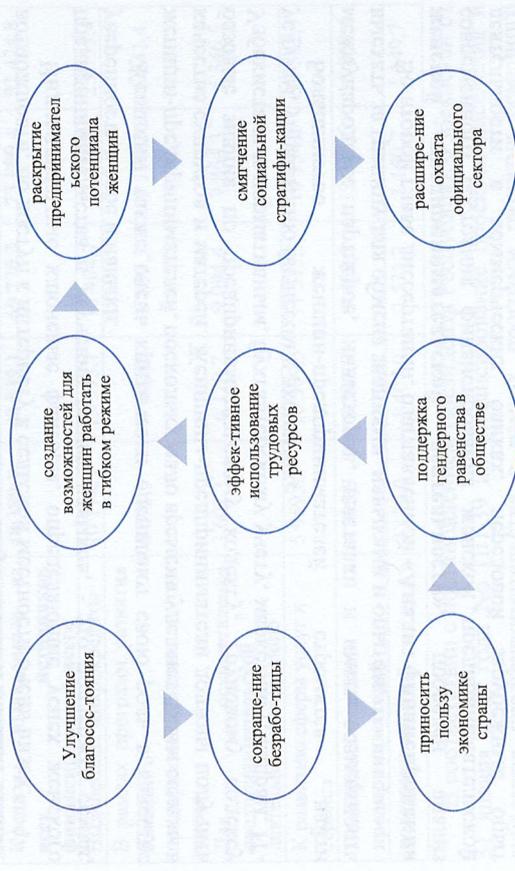


Рисунок 4. Тесная связь развития женского предпринимательства⁴⁰

На рисунке выше мы можем увидеть аспекты эффективности, достигаемые за счет развития женского предпринимательства. Развитие женского предпринимательства не только приносит пользу экономике страны, но и позволяет поддерживать гендерное равенство в обществе.

Борьба с ожидаемыми социальными взглядами. Некоторые категории общественности не хотят признавать, что женщины-руководители являются эффективными менеджерами. В то же время существуют случаи, когда женское предпринимательство не может получить необходимые средства из-за недостаточного финансирования.

Борьба с ожидаемыми социальными взглядами. Некоторые категории общественности не хотят признавать, что женщины-руководители являются эффективными менеджерами. Вместе с тем, имеются случаи, когда женское предпринимательство не может получить необходимые средства из-за недостаточного финансирования.

Ожидание общественного одобрения. Женщины хотят, чтобы их семьи и общественность одобряли их бизнес-идеи, критикуют их инициативы, а

⁴⁰ Рисунок создано автором.

выражение недоверия к потенциалу будущей женщины-предпринимателя является большим препятствием между семьей и бизнесом.

Страх неудачи, опасение. Недостаток уверенности в себе у женщин при открытии бизнеса является серьезным препятствием для реализации бизнес-идей. Часто недостаточное внимание к личным качествам женщин в бизнесе снижает уровень бизнеса.

Технологии влияют на то, как женщины ведут бизнес и находят бизнес-возможности, но доступ к интернету в сельской местности очень низок.

Индивидуальные ключевые факторы, определяющие успех женского предпринимательства в изучении бизнес-навыков, - это поддержка семьи, уверенность в себе и навыки.

Женщины также очень критически оценивают свою роль в качестве женщин-предпринимателей, поскольку мало времени уделяют своим семьям в качестве супругов и матерей. Женщины-предприниматели должны получить базовые знания по предпринимательскому кодексу, Трудовому кодексу Узбекистана и нормативным, бухгалтерскому учету, маркетингу, кадрам, IT-услугам, управлению бизнесом и экономике.

Большинство женщин-предпринимателей стремятся найти международных партнеров, инвесторов, выставки и иметь возможность выехать за границу для обмена знаниями, навыками и опытом.

Во второй главе диссертации, озаглавленной «Анализ финансирования женской предпринимательской деятельности», проведен анализ современного состояния финансирования женской предпринимательской деятельности в коммерческих банках, переловой зарубежный опыт финансирования предпринимательской деятельности и возможности их применения в Узбекистане, а также эконометрический анализ факторов, влияющих на финансирование предпринимательской деятельности. В конце главы сформулированы обобщенные выводы.

В Узбекистане процентная ставка, установленная Центральным банком, в настоящее время составляет 14%. В Казахстане по состоянию на июль процентная ставка составляет 16,75%. По сравнению с другими соседними странами этот показатель немного выше. Например, в Кыргызстане процентная ставка остается неизменной с мая на уровне 13%, в Таджикистане - 10%.

Самая низкая процентная ставка в мире принадлежит Японии: 0.1%. В странах с мощной экономикой - Китае процентная ставка установлена на уровне 3,55, в США - 5,25.

Согласно анализу данных таблицы, если в 2020 году кредиты, выделенные коммерческими банками для поддержки женщин-предпринимателей в нашей стране, составили 4 895,9 млрд. сумов, то к 2024 году этот показатель увеличился почти в четыре раза и достиг 16 868,6 млрд. сумов. При этом в 2024 году кредиты, выделенные за счет всех источников финансирования, составили в общей сложности 92 424,8 млрд сумов, что почти удвоилось по сравнению с 48 389,7 млрд сумов в 2020 году.

Таблица 2

Динамика кредитов, выделенных на поддержку женщин-предпринимателей, а также субъектам малого предпринимательства и населению на цели осуществления предпринимательской деятельности, (млрд. сум по основным направлениям)⁴¹

Основные направления	2020 г	2021 г	2022 г	2023 г	2024 г
Кредиты, выделенные из всех источников финансирования, всего	48 389,7	48 839,1	69 770,3	73 009,4	92 424,8
Выделенные микрокредиты	10 194,3	13 395,1	15 404,7	17 270,5	23 755,4
В рамках программ развития семейного предпринимательства в том числе:	6 078,5	7 692,2	9 893,3	9 198,2	6 841,4
Для осуществления предпринимательской деятельности населению	3 602,1	6 170,7	9 094,4	9 864,3	6 346,5
К развитию сферы услуг и сервиса	5 959,8	16 309,5	11 513,3	10 134,1	33 582,9
Поддержка женщин-предпринимателей	4 895,9	6 397,7	9 402,5	13 313,6	16 868,6
поддерживать	2 139,0	1 407,0	1 531,3	1 150,7	1 149,7

В соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан от 31 января 2023 года No ПШ-39 на финансирование проектов населения и субъектов предпринимательства в рамках программ развития семейного предпринимательства в 2023 году направлено в общей сложности 13 трлн сумов, из которых 2,8 трлн сумов - за счет ресурсов АКБ «Микрокредитбанк», АК «Халк банки» и АКБ «Агробанк» с процентной ставкой 14%.

Кроме того, существуют такие виды кредитов, как «Помощь женщинам» (18% в Народном банке) и «Миллион программистов» под 21%. Если сравнивать с соседним Кыргызстаном, то в банке «Айл» кредиты для физических лиц по правительственным программам составляют от 0 процентов до самого высокого уровня - 6 процентов. В Таджикистане существует 10-процентный кредит для развития ремесленничества. В европейских странах, например, в Италии, средний процент кредита в 5-6 раз дешевле наших льготных кредитов - 2,26%.

В рамках программ Народный банк в 2024 году выделил 228 261 клиенту льготные кредиты на сумму 4 трлн сумов. В результате обеспечена занятость 228 261 человека. В рамках программы «Каждая семья - предприниматель» 139 510 проектам выделены льготные кредиты на сумму 2,6 трлн сумов, обеспечена занятость 139 510 человек. За счет Фонда поддержки фермерских, дехканских хозяйств и владельцев приусадебных

⁴¹ Таблица сформирована на основе данных ЦБ Рес. Узб.

земель на 8 405 проектов выделены льготные кредиты в размере 200 млрд сумов, обеспечена занятость 8 405 человек.

Таблица 3
Льготные кредиты, выделенные АК «Халк банки» за счет средств Общественного фонда по поддержке женщин и семьи и во исполнение других государственных программ⁴²

Названия маршрутов	2022			2023			2024		
	Созданные рабочие места (шт.)	сумма проектов (млрд)	количество проектов (шт.)						
1. «Каждая семья - предприниматель»	165866	3623	176672	3,6 трлн	139 510	2,6 трлн			
2. Фонд поддержки фермерских, دهكانских хозяйств и владельцев приусадебных земель	4199	41	8720	236,3 трлн	8 405	200 млрд			
3. Развитие ремесленничества	4826	136	64	4,0 млрд	9	260 млн			
4. Фонды при местных хохимиятах	78	6,4	37	7,8 млрд	11	3 млрд			
5. За счет средств Общественного фонда по поддержке женщин и семьи	1025	48,7	12111	153,2	80326	1,2 трлн			
Всего льготных кредитов	175994	3896	196 604	4 трлн	228 261	4,4			

В соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан от 14 марта 2025 года № ПП-103 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы поддержки семьи и женщин» в целях привлечения женщин к предпринимательской деятельности и расширения финансирования их проектов в 2025 году дополнительно выделено 200 млн долларов США на поддержку женских проектов.

АКБ «Микрокредитбанк» выделяет льготные кредиты на развитие и финансовую поддержку женского предпринимательства. В рамках программ развития семейного предпринимательства АКБ «Микрокредитбанк» выделил 77 752 женщинам льготные кредиты на сумму 1 триллион 175 миллиардов сумов.

⁴² Таблица сформирована автором на основе соответствующих данных Народного банка.

Таблица 4
Кредиты, выделенные АКБ «Микрокредитбанк» на основе программ развития женского предпринимательства и семейного предпринимательства⁴³

Название маршрута	2022			2023			2024		
	сумма проектов (млрд)	созданные рабочие места (шт.)	сумма проектов (млрд)	созданные рабочие места (шт.)	сумма проектов (млрд)	созданные рабочие места (шт.)	сумма проектов (млрд)	созданные рабочие места (шт.)	
Программы развития семейного предпринимательства	2 500	Около 100 тысяч	1 950	Около 100 тысяч	2167	Около 100 тысяч			

За счет этих средств обеспечена занятость более 78 тысяч женщин.

Согласно опыту развитых стран мира, «основным направлением финансирования деятельности субъектов предпринимательства является кредитование коммерческими банками.

Таблица 5
Кредиты, выделенные АКБ «Банк развития бизнеса» субъектам женского предпринимательства и малого бизнеса⁴⁴

Название маршрута	2022			2023			2024		
	количество проектов (шт.)	сумма проектов (млрд)							
В рамках комплексной Программы «Непрерывная поддержка женского предпринимательства и малого бизнеса»	171	482,3	433	146,5	1 421	151,0			

Динамика кредитов, выделенных АКБ «Банк развития бизнеса» в целях поддержки женского предпринимательства и субъектов малого бизнеса в течение 2022-2024 годов, показывает, что в деятельности банка произошли существенные изменения. Первоначально количество финансируемых проектов резко росло из года в год. Если в 2022 году было поддержано 171 проект, то в 2023 году этот показатель достиг 433, увеличившись почти в 2,5 раза. В 2024 году количество профинансированных проектов достигло 1 421, увеличившись в 8 раз по сравнению с 2022 годом и в 3 раза по сравнению с 2023 годом. Это означает, что банк значительно активизировал свою деятельность по поддержке женского предпринимательства и малого бизнеса.

Однако изменение сумм выделенных кредитов не свидетельствует о таком устойчивом росте, как количество проектов. Если в 2022 году по

⁴³ Таблица сформирована автором на основе данных <https://mkbank.uz/uz/family-programs/>.

⁴⁴ Таблица сформирована автором на основе данных <https://mkbank.uz/uz/family-programs/>.

данному направлению было выделено 482,3 млрд сумов кредитов, то в 2023 году этот показатель резко снизился и составил 146,5 млрд сумов. В 2024 году сумма кредита практически не изменилась и составила около 151 млрд сумов. Это означает, что, несмотря на большое количество проектов, средний объем выделяемых на них средств был значительно меньше.

Сумма кредита, приходящаяся на один проект в среднем, также резко сократилась. Если в 2022 году один проект финансировался в среднем на 2,8 млрд сумов, то в 2023 году этот показатель снизился до 0,34 млрд сумов, а в 2024 году - всего до 0,11 млрд сумов. Эта ситуация показывает, что стратегия банка была направлена на финансирование большего количества малых и микропроектов, в то время как крупные кредиты сократились.

Таблица 6
Возможности применения зарубежного опыта по поддержке женского предпринимательства в условиях Узбекистана⁴⁵

Страны	Возможности по поддержке женского предпринимательства
США	- Наличие множества некоммерческих организаций по поддержке женского предпринимательства; - При предоставлении льгот также учитывается гендерный состав сотрудников.
Япония	- Поддерживаются частные инициативы успешных женщин-предпринимателей по поддержке женского предпринимательства; - Развитие онлайн-консультаций.
Китай	- В сочетании женского предпринимательства с надомным трудом у инициаторов сформировался эффективный и инновационный подход.
Малайзия	- Наличие специальных программ предпринимательства для матерей-одиночек; - Активность корпорации, гарантирующей получение кредитов для женского предпринимательства.
Россия	- Возможность получения дополнительного образования среди женщин-предпринимателей; - Обеспечение доступа к основным ресурсам для поддержки женского предпринимательства.

В большинстве развитых стран доля услуг, оказываемых субъектами предпринимательства, в ВВП составляет 70-75 процентов. Основная часть населения, занятого в экономике, также занята в этой сфере, составляя 70 процентов в Японии и более 80 процентов в США. Финансирование до 90 процентов деятельности субъектов предпринимательства осуществляется за счет кредитов коммерческих банков»⁴⁶.

По данным Всемирного банка, в последние годы развитие женского предпринимательства в мире рассматривается как приоритетное направление экономических реформ. Тем не менее, в 45% стран мира существуют законы, ограничивающие участие женщин на рынке труда.

⁴⁵ Сформировано автором на основе источников экономической литературы.

⁴⁶ Обзор сферы услуг Западных стран. www.export.by/act/.doc@mode, <http://aftershock.news>; <http://aftershock.news>; <http://aftershock.news>.

В приведенной выше таблице в основном изучены возможности применения в условиях Узбекистана опыта стран Азии и СНГ, которые относительно близки к социально-экономической ситуации в нашей стране. Причина, по которой европейские страны не были освещены, заключалась в таких аспектах, как сильная социальная защита, низкая плодовитость, достойные условия труда и широкие возможности для неполного трудоустройства в этих странах, которые отличаются от ситуации в Узбекистане.

В финансировании женского предпринимательства мы предлагаем систему трех основных факторов. На наш взгляд и по нашему предложению к факторам, связанным с предпринимательской деятельностью женщин, относятся их возраст (этот показатель учтен в опросе), образование (этот показатель учтен в опросе), семейное положение, опыт предпринимательства (этот показатель учтен в опросе), участие в различных тренингах по предпринимательству (этот показатель учтен в опросе), сфера деятельности (этот показатель учтен в опросе).

К факторам, связанным с банковскими услугами и финансированием, относятся размер кредита, процентная ставка и гарантии для женского предпринимательства.

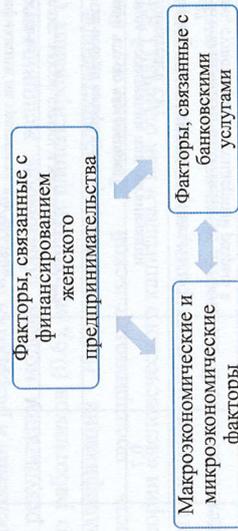


Рисунок 5. Система факторов, влияющих на финансирование женского предпринимательства⁴⁷

К макроэкономическим и микроэкономическим факторам относятся государственная поддержка женского предпринимательства, безработица, ставка центрального банка, экспортный процесс, курсы обмена валют.

Мы должны сказать, что все эти признаки одинаковы для мужчин и женщин но в отдельных случаях женщинам-предпринимателям своевременно возвращать полученные кредиты, использовать их правильно, а также иметь меньше возможностей в вопросах поручителя и залога, наша цель - дальнейшее стимулирование и создание новых рабочих мест путем финансирования женского предпринимательства, мы выступаем за то, чтобы женщины-предприниматели имели свой статус в обществе, реализовывали качественную и доступную для рынка продукцию и услуги.

В финансировании женского предпринимательства предлагаем следующую многонациональную модель логита:

⁴⁷ Рисунок сформирован автором.

$$Y(=1) = \beta_0 + \beta_0 X_1 + \dots + \beta_0 X_n$$

Главным результатом $Y(=1)$ является мнение женщин-предпринимателей о том, что они отказываются от своей работы или продолжают ее успешно. 1 представляет собой продолжение и расширение женского предпринимательства. 0 равен противоположному мнению.

Таблица 7
Модель многонационального логита в финансировании женского предпринимательства

	модель 1	модель 2	модель 3	модель 4
Продолжение предпринимательской деятельности	0.7			
Образование в области женского предпринимательства		0.8		
Возраст женского предпринимательства		0.5	0.7	
В какой сфере вы занимаетесь предпринимательством?				
Сколько лет вы занимаетесь предпринимательской деятельностью	0.6			
Ценность рабочих				0.3
Поддержка в вашем бизнесе	0.5			
Как вы обычно финансируете свой бизнес		0.4		0.6
Вы брали кредит в банке для финансирования предпринимательской деятельности?	0.8			
Повышение квалификации на тренингах для занятия предпринимательством			0.4	
Если вы взяли кредит, какую сумму и на сколько лет вы взяли кредит?			0.8	
У вас есть привычка всегда возвращать проценты по кредиту вовремя или что-то вам мешает?		0.7		
Вы являетесь членом Ассоциации или организации женщин-предпринимателей Си?				0.4
Вы лояльны программами поддержки женщин-предпринимателей?				
По вашему мнению, существует ли гендерный разрыв в финансировании женщин-предпринимателей?			0.5	
По вашему мнению, преимущества и недостатки кредита				0.6

Используя результаты опроса, были разработаны четыре модели, и на основе их анализа были сформулированы предложения и выводы.

В процессе многофакторного анализа данные опроса о женском предпринимательстве были предварительно правильно обработаны, категориальные переменные были переведены в формат «dummy», дополнены недостающими значениями и при необходимости нормализованы. На основе этих данных были построены четыре модели - многофакторный логит (Multinomial Logistic Regression), Random Forest, K-соседи спасения (KNN) и Дерево решений (Decision Tree). Каждая модель была предназначена для прогнозирования целевой переменной, такой как «занимаетесь ли вы предпринимательством,» и в качестве предикторов использовались 15 факторов, таких как возраст респондентов, образование, финансовая грамотность, опыт получения кредита и участие в тренингах. Все четыре вышеперечисленные модели были проверены и определены на достоверность.

Оценка по статистике и критериям соответствия В модели Logit тест Likelihood Ratio $\rightarrow p < 0.01$, Нагельерке $R^2 \approx 0.42$, а также тот факт, что р-значение каждого коэффициента меньше 0.05, подтверждает его хорошее соответствие данным. Для Random Forest ошибка OOB (out-of-bag) $\approx 12\%$, наиболее важная точность пяти факторов > 0.6 , что указывает на устойчивость модели. Модель KNN показала среднюю точность $\approx 80\%$, f1-score ≈ 0.78 при кросс-валидации. Дерево решений показало 82% точность прогноза (accuracy) и $AUC \approx 0.81$ по матрице confusion при глубине 5. Таким образом, все четыре модели продемонстрировали удовлетворительную совместимость.

Для валидации, ошибок и окончательных выводов моделей использовались 5-кратная кросс-валидация, ROC-кривые и анализ матрицы путаницы. Чувствительность (выявление истинных положительных) и специфичность (выделение истинных отрицательных) каждой модели находится в диапазоне 0.75-0.88, что подтверждает их обобщающую силу. Также калибровочные кривые показали, что прогнозы моделей близки к реальным вероятностям. В результате были проверены и определены надежность всех четырех вышеперечисленных моделей, то есть они способны достоверно прогнозировать финансовое поведение женщин-предпринимателей. Это служит основой для принятия дальнейших стратегических решений и разработки политики.

Согласно результатам модели, образование женщины-предпринимателя (0.7), количество работников (0.6), источники финансирования (0.5) и уровень повышения квалификации (0.8) оказывают существенное влияние на продолжительность предпринимательской деятельности. Это полностью соответствует теории «человеческого капитала». Как отмечал Гэри Бекер, знания и навыки являются ключевыми факторами, определяющими участие человека в экономической деятельности. В частности, показатель повышения квалификации является самым высоким, что свидетельствует о том, что женщины стремятся вести бизнес с современными подходами. Численность работников является прокси-индикатором масштаба бизнеса и организационного потенциала.

На основе результатов модели можно выдвинуть следующие важные предложения: во-первых, необходимо организовать постоянные предпринимательские тренинги для женщин на региональном уровне. Особенно для начинающих женщин необходимо разработать модули по таким направлениям, как управление стартовым капиталом, налоговое планирование и цифровая грамотность. Во-вторых, женщины не только расширяют сферу социального влияния своего бизнеса, нанимая работников, но и активно участвуют в обеспечении занятости женщин. Поэтому целесообразно внедрить систему предоставления налоговых льгот предпринимателям, создавшим рабочие места.

В заключение, на основе первой модели наблюдается наличие стратегического подхода, основанного на знаниях и навыках, среди женщин-предпринимателей. В частности, повышение квалификации и уровень образования оказывают положительное влияние на их решение продолжить свой бизнес. В будущем потребуются комплексный подход к развитию образовательной

инфраструктуры для женщин в сотрудничестве с государственным и негосударственным секторами.

Согласно второй модели, такие факторы, как возраст женщины (0.8), сфера деятельности (0.5), наличие банковского кредита (0.4) и членство в женской ассоциации (0.7), были определены как сильные влияющие факторы. Поскольку женщины старшего возраста обычно имеют больше опыта, они более осторожны в получении кредитов и ведении бизнеса. В то же время, участие в ассоциации и сети служат позитивным инструментом для получения финансовых ресурсов и консультаций. Согласно «Теории социальных сетей» Марка Грановеттера, слабые связи (т.е. связи в ассоциации) открывают больше возможностей.

Исходя из анализа, необходимо усилить институциональную роль женских ассоциаций. Например, можно создать местные клубы предпринимателей для женщин, работающих в каждом районе или городе, и через эти клубы помочь установить связи с банками. Также, в зависимости от того, в какой сфере женщины занимаются предпринимательством, должны быть разработаны профильные пакеты финансирования - например, долгосрочные кредиты для женщины, работающей в сельском хозяйстве, и кредиты на оперативные оборотные средства в сфере услуг.

Модель показывает, что уровень социальной активности и участия в социальных сетях среди женщин сильно влияет на уровень их использования финансовых возможностей. Следовательно, разработка и применение направлений преобразования социального капитала в финансовый служит эффективной стратегией в финансировании женского предпринимательства.

Третья модель В данной модели в качестве основных влияющих факторов выделяются годы опыта (0.7), объем/срок кредита (0.4), своевременность погашения кредита (0.8) и взгляды на гендерные различия (0.5). Женщины становятся надежными клиентами для банков благодаря своей дисциплине в своевременном погашении кредитов. Этот результат приближается к модели микрофинансирования лауреата Нобелевской премии по микрораймам Мохаммада Юнуса, который высоко оценил финансовую ответственность женщин. Гендерные различия по-прежнему свидетельствуют об опасениях женщин по поводу финансирования.

Необходимо наладить услуги финансового мониторинга для женщин даже после получения кредита. Для стимулирования дисциплины погашения кредита могут быть созданы программы «лояльности» - тем, кто вовремя оплачивает по этим программам, предлагается более низкая процентная ставка по будущим кредитам. Для уменьшения взглядов на гендерные различия рекомендуется внедрить практику предоставления банками отдельных кредитных консультантов (например, женщин-специалистов) для женщин.

Наиболее важным выводом, вытекающим из результатов модели, является то, что женщины являются надежной аудиторией с точки зрения финансовой дисциплины. Следовательно, рассмотрение финансирования женщин как отдельного сегмента для банков и финансовых учреждений служит не только социальному равенству, но и экономической стабильности.

В четвертой модели наличие поддержки (0.3), удовлетворенность государственными программами (0.4), опыт получения кредита (0.6) и мнение о преимуществах/недостатках кредита (0.6) были определены как важные факторы, влияющие на вероятность продолжения предпринимательства. В женском предпринимательстве решающее значение имеет институциональная поддержка - гранты, консультационные услуги, налоговые льготы. Кроме того, удовлетворительное качество финансовых услуг повышает доверие к ним, что снижает вероятность разводов и прекращения деятельности.

Согласно анализу, уровень информирования о программах, реализуемых государством, может быть слабым. Поэтому через интерактивные информационные платформы (мобильное приложение, чат-бот, региональные платформы) должна предоставляться открытая и понятная информация о программах и грантах. Также, проанализировав негативный опыт в сфере кредитных услуг, рекомендуется внедрить «финансовые пакеты защиты клиента» - страхование, договоры, гарантирующие процентную ставку.

Основной вывод этой модели заключается в том, что женщины принимают решения о финансировании на основе доверия, поддержки и опыта окружающей среды. Поэтому необходимо комплексно развивать экосистему, поддерживающую женщин, то есть укреплять ее в правовом, институциональном и психологическом аспектах.

Таким образом, использование моделей логит, пробит и тобит в финансировании женского предпринимательства является важным инструментом для понимания текущей ситуации на статистической основе и определения того, какие факторы необходимо развивать в будущем. Такие предложения, как повышение квалификации и обучение для новых предпринимателей, предоставление банками специальных услуг и финансовых консультаций для женщин-предпринимателей, создание систем финансового мониторинга, служат стратегическим подходом к развитию женского предпринимательства.

В третьей главе диссертации, озаглавленной «Пути совершенствования финансирования женской предпринимательской деятельности в Узбекистане», выявлены проблемы, связанные с совершенствованием финансирования женской предпринимательской деятельности в Узбекистане, и представлены тенденции развития государственной финансовой поддержки женщин-предпринимателей, а также предложения по совершенствованию финансирования женской предпринимательской деятельности в Узбекистане. В конце главы сформулированы обобщенные выводы.

В мире в 2024 году глобальный уровень крайней бедности, определяемый доходом менее 2,15 доллара в день на душу населения, составил 9,8% у женщин и 9,1% у мужчин. В целом, в крайней нищете живут 24,3 миллиона женщин больше, чем мужчин. К 2030 году 8,1% женщин (по сравнению с 7,6% мужчин) останутся в крайней нищете и не смогут достичь Цели устойчивого развития. Если эта тенденция сохранится, потребуется еще 137 лет, чтобы искоренить крайнюю нищету для женщин и девочек. Учитывая международные черты

бедности в размере 3,65 и 6,85 долларов, ситуация еще хуже: в 2024 году 25,4% и 47,5% женщин будут жить в бедных домохозяйствах, и к 2030 году ожидается очень небольшое изменение⁴⁸. Внимание уделяется вопросам гендерного равенства, вывода женщин из бедности, что является одной из проблем в рамках ООН. Поэтому финансовая поддержка женщин имеет первостепенное значение.

Глобальный рейтинг развития женского предпринимательства, составленный ЮНЕСКО и Международной организацией труда, оценивается с помощью «Индекса женщин-предпринимателей Mastercard (Mastercard Index of Women Entrepreneurs – MIWE)». Этот индекс структурно состоит из 3 компонентов, 12 показателей и 25 метрик.

Таблица 8
Показатели группировки по развитию женского предпринимательства через результаты индекса Mastercard⁴⁹

По уровню дохода	По этапу развития	Показатель MIWE	Предложение автора
высокодоходный	основанный на инновациях (инновационный)	0,76-1	0,86-1,00
среднего	на основе эффективности (интенсивной)	0,51-0,75	0,70-0,85
высокого дохода с низким средним доходом	инновационно-интенсивное развитие	0,26-0,50	0,55-0,69
с низкими доходами	на основе дополнительных факторов (экстенсив)	0-0,25	0-0,54

Данная расчетная практика отличается тем, что она всесторонне охватывает факторы, влияющие на развитие женского предпринимательства. При этом оценивается состояние развития женского предпринимательства путем обобщения показателей, характеризующих уровень финансовой и управленческой грамотности женщин-предпринимателей и условия поддержки женского предпринимательства в рамках мер, направленных на развитие женского предпринимательства в стране. Результаты анализа позволяют разделить развитие женского предпринимательства на группы по уровню дохода и этапу развития.

В то же время в Узбекистане существуют некоторые коммерческие барьеры и проблемы, с которыми сталкиваются женщины-предприниматели в вопросах финансирования женского предпринимательства.

В частности, низкая финансовая грамотность женщин, недостаточное финансирование, отсутствие опыта в тщательной разработке бизнес-планов и другие (рис. 6).

⁴⁸ <https://www.unwomen.org/en/resources/gender-snapshots/sdg-1>

⁴⁹ Mastercard Index of Women Entrepreneurs 2019. – 75 p. Разработано на основе отчета Mastercard (2019). <https://newsroom.mastercard.com/wp-content/uploads/2019/11/Mastercard-Index-of-Women-Entrepreneurs>

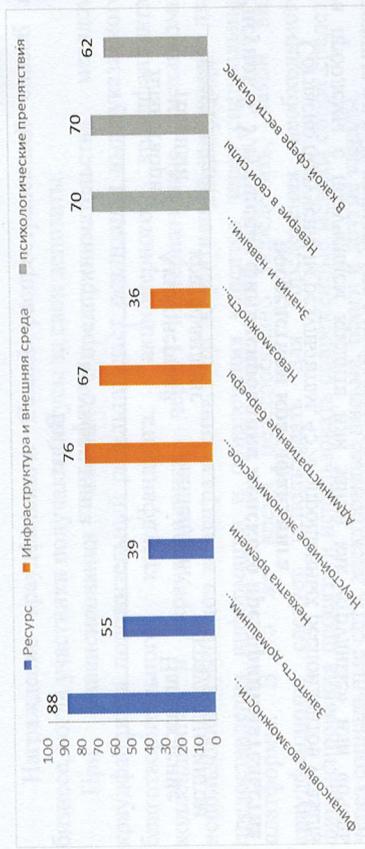


Рисунок 6. Основные препятствия для ведения женского бизнеса⁵⁰

Примерами некоторых коммерческих барьеров, с которыми сталкиваются женщины-предприниматели, являются проблемы, связанные с отсутствием данных исследований рынка, нехваткой квалифицированной рабочей силы, доступом к маркетинговым инструментам и технологиям, а также к займам и банковским кредитам.

Для увеличения кредитования женского предпринимательства банками и Узбекистана необходимо продолжить проведение рыночных и управленческих реформ (рис. 7).

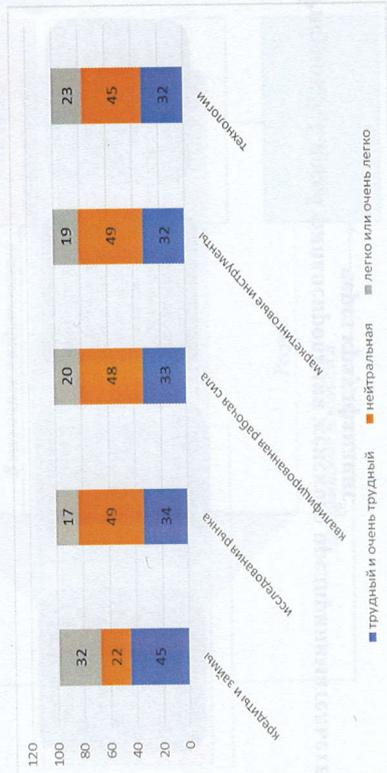


Рисунок 7. Проблемы, связанные с коммерческой деятельностью женщин-предпринимателей⁵¹

В опросе, проведенном в рамках нашей исследовательской работы, мы изучили некоторые коммерческие барьеры, с которыми сталкиваются женщины-предприниматели, разделив их на категории «трудные» или «очень сложные, нейтральные», а также «легкие» или «очень легкие» (рис. 8).

⁵⁰ Рисунок сформирован автором.

⁵¹ Рисунок сформирован автором.

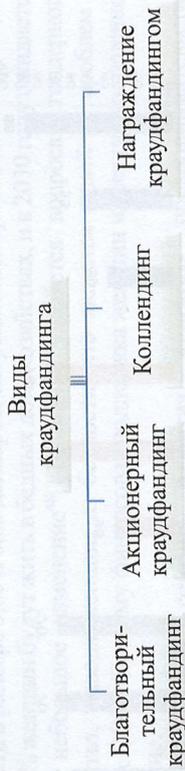


Рисунок 8. Улучшение финансирования женского предпринимательства посредством краудфандинга⁵²

Согласно полученным результатам, 45% опрошенных респондентов указали на проблемы с получением кредита или займа как «трудные» или «очень сложные», а 62% заявили, что в настоящее время имеют достаточные средства для нужд бизнеса.

Этот результат показывает важность других (внебанковских) альтернативных источников финансирования для финансирования женского предпринимательства (например, нераспределенная прибыль, гранты), а также финансирования женского предпринимательства методом краудфандинга.

Возникает вопрос, какие удобства это создаст для населения, направившего финансовые средства. Мы разделили предлагаемый нами краудфандинг на виды, и клиент может инвестировать в любой проект по своему выбору.



Рисунок 9. Способ финансирования женского предпринимательства через краудфандинг⁵³

Благотворительный краудфандинг. Используется в некоммерческих целях, например, для сбора средств на помощь нуждающимся или для поддержки благотворительных организаций.

Акционерный краудфандинг. В этом случае спонсоры получают долю компании в обмен на свои инвестиции. В общем, это похоже на покупку акций.

Коллендинг. Это механизм кредитования проектов, где участники не жертвуют деньги, а дают займы под проценты.

⁵² Рисунок сформирован автором.

⁵³ Рисунок сформирован автором.

Награждение краудфандинга. Самый распространенный способ в бизнесе, когда участники получают бонусы за свои депозиты.

При финансировании женского предпринимательства методом краудфандинга положительный результат дает реализация вышеуказанного благотворительного краудфандинга, акционерного краудфандинга, коллендинга и краудфандинга через альтернативные механизмы использования методов вознаграждения. Это эффективный инструмент для предоставления информации и привлечения клиентов через специальные платформы. В то же время целесообразно определить, какой вид краудфандинга следует использовать для определения необходимого финансирования проекта и использовать современные методы сбора средств через социальные сети, электронные письма, блоги и другие каналы.

Еще одним способом финансирования женского предпринимательства является секьюритизация активов. Основными признаками секьюритизации банковских активов являются:

1. Основной целью сделки является передача будущих денежных потоков по финансовым активам третьему лицу.
2. Актив, составляющий основу сделки, генерирует постоянный и прогнозируемый денежный поток.
3. Денежные потоки являются обеспечением обязательств перед третьими лицами в виде ценных бумаг.

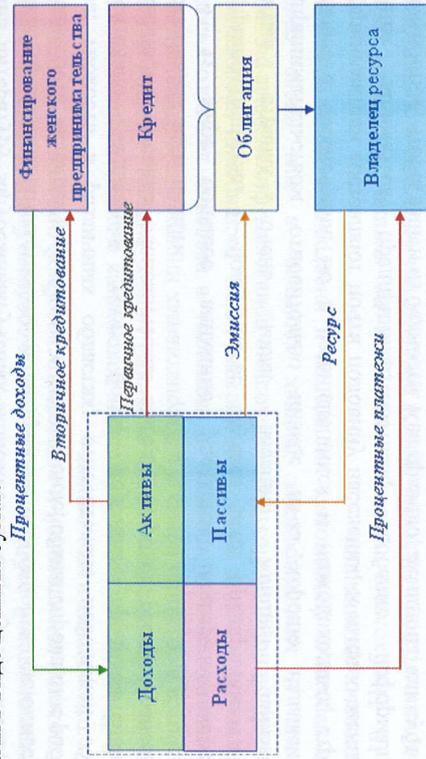


Рисунок 10. Финансирование женского предпринимательства посредством секьюритизации активов⁵⁴

В результате применения этого метода происходит своеобразное «распределение» кредитных операций. Банк выступает инициатором кредитования (часто он продолжает выполнять функции по обслуживанию ссуд), а компании и частные лица приобретают ценные бумаги, обеспеченные кредитными договорами, и становятся конечными инвесторами.

⁵⁴ Рисунок сформирован автором.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе исследования были сделаны следующие выводы о путях совершенствования финансирования женской предпринимательской деятельности коммерческими банками:

1. Одним из важных процессов, происходящих в настоящее время в мировом масштабе, является развитие предпринимательства среди женщин, в частности, в странах, где особое внимание уделяется кластерному женскому бизнесу, признается, что доля малого и среднего в нашем ВВП значительно увеличивается.
2. На основе наших наблюдений и исследований мы стали свидетелями того, что в последние годы руководством нашей страны были приняты важные нормативно-правовые документы по укреплению законодательной базы для расширения экономических возможностей женщин и обеспечения гендерного равенства, а также формирования институциональной базы.
3. Ученые-экономисты изучили факторы, влияющие на женское предпринимательство, разделив их на институциональные, социокультурные и индивидуально-личностные группы, а также внутренние и внешние факторы. При этом все факторы пересекаются в одной точке - в мотивации, то есть в результате широкого спектра факторов они оказывают свое негативное влияние, одновременно подавляя желание женщин заниматься предпринимательством. Изучив литературу зарубежных ученых-экономистов, было установлено, что женское предпринимательство имеет следующие особенности: склонность к самозанятости; меньшая потребность в рабочей силе; сбалансированное рабочее время; гибкость в различных областях; относительно небольшой объем; относительно медленный рост; более короткая продолжительность деятельности; меньшая экономическая выгода; широкое распространение в женских видах деятельности.
4. В мире большое внимание уделяется поддержке женского предпринимательства. В большинстве случаев доля предпринимателей в развитых странах очень мала, желание женщин заниматься предпринимательством относительно низко из-за хорошо налаженного социального обеспечения, но в развивающихся и низкоразвитых странах предприниматели составляют почти половину населения, и именно женщины склонны заниматься предпринимательством, особенно неформальной деятельностью, чтобы выйти из бедности. Как правило, женщины, как субъекты малого и среднего бизнеса, пользуются активной поддержкой государства при условии, что они являются гражданами данной страны и осуществляют свою деятельность на данной территории. При этом наблюдалось, что государство помогает эффективна только тогда, когда она сочетается с частными инициативами и позитивным отношением общества.
5. Необходимо постоянно проводить эффективные реформы по улучшению нормативной среды в целях государственной поддержки коммерческих банков в формировании финансирования женской предпринимательской деятельности. Усиление государственного регулирования является одним из ключевых факторов развития финансирования женского предпринимательства

коммерческими банками. При этом необходимо обеспечить взаимосвязь и непротиворечивость законодательных актов, касающихся использования банковских кредитов, государственной финансовой поддержки, налогообложения, лизинга. Укрепление государственной финансовой поддержки является основным и необходимым условием финансирования женского предпринимательства.

6. В настоящее время отсутствие четких показателей эффективности формирования коммерческими банками финансирования женской предпринимательской деятельности увеличивает неопределенность в будущем в финансировании женской предпринимательской деятельности.

7. Необходимо проводить основную деятельность по совершенствованию финансирования предпринимательской деятельности женщин коммерческими банками по следующим направлениям:

8. Наличие в нашей республике таких проблем, как семейное предпринимательство, проблемы погашения кредитов, выделенных на поддержку женщин-предпринимателей, отсутствие залогового обеспечения, обесценивает актуальность данного вопроса, поэтому необходимо продолжить системную работу по комплексной поддержке развития женского предпринимательства.

Следует особо отметить, что на сегодняшний день недостаточно инструментов финансирования и поддержки деятельности женщин-предпринимателей, работающих в сегменте среднего бизнеса, адаптированном к производству качественной и конкурентоспособной продукции, основанной на новых технологиях и инновациях.

9. В настоящее время, в условиях сохранения высоких процентных ставок ресурсов на финансовом рынке, субъекты малого бизнеса, а также женщины нуждаются в создании новых и альтернативных инструментов финансирования предпринимательских проектов, в частности, в введении долевого участия в предпринимательских проектах и ипотеки услуг, расширении предоставления гарантийной помощи. Поэтому необходимо привлечь финансовые ресурсы на местных и международных рынках капитала, в том числе средства международных финансовых институтов и иностранных правительственных финансовых организаций.

10. Необходимо проводить конкурсы по лучшим проектам женщин-предпринимателей и выделять гранты победителям конкурсов и организовывать выставки их продукции и услуг.

11. Женщины-предприниматели как экономическая категория - это экономические субъекты, осуществляющие предпринимательскую деятельность в самостоятельной форме с высокой гибкостью в условиях современной рыночной экономики и стремлением внедрять инновации в управление предприятием.

12. В мире большое внимание уделяется поддержке женского предпринимательства. В большинстве случаев доля предпринимателей в развитых странах очень мала, желание женщин заниматься предпринимательством относительно низко из-за хорошо налаженного

социального обеспечения, но в развивающихся и низкодоходных странах предприниматели составляют почти половину населения, и именно женщины склонны заниматься предпринимательством, особенно неформальной деятельностью, чтобы выйти из бедности. Как правило, женщины, как субъекты малого и среднего бизнеса, пользуются активной поддержкой государства при условии, что они являются гражданами данной страны и осуществляют свою деятельность на данной территории. При этом государственная помощь эффективна только в сочетании с частными инициативами и позитивным отношением общества.

13. Женщины-предприниматели чаще хотят, чтобы управление предприятием было «естественным.» При таком подходе к управлению каждый сотрудник выступает как коллега, как участник общего производственного или сервисного процесса. В результате формирования такого типа управления на предприятии наемные работники могут добиться высоких результатов как единая команда, в единстве.

14. Необходимо разработать возможности для менторства и стажировок с частным сектором и профессиональными бизнес-ассоциациями.

15. Целесообразно проводить бизнес-мастер-классы и консультации по написанию бизнес-планов, обучению разработке собственных веб-сайтов, анализу рисков и экономической выгоды, использованию информационных технологий и защите авторских прав. При этом краудфандинг часто осуществляется через онлайн-платформы (например, Kickstarter, Indiegogo). Мы делаем это через веб-сайты коммерческих банков. Для того чтобы проект или идея были успешными, они должны быть ясными и интересными.

SAIDOVA SUBHINIGOR AZIZOVNA

WAYS TO IMPROVE THE FINANCING OF WOMEN'S
ENTREPRENEURSHIP BY COMMERCIAL BANKS

08.00.07 – Finance, money transaction and credit

DISSERTATION ABSTRACT
of doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences



Tashkent – 2025

The topic of the Doctor of Philosophy (PhD) dissertation is registered with the Higher Attestation Commission under the number B2024.1.Phd/Iqt3782.

The dissertation was completed at the Tashkent State University of Economics. The abstract of the dissertation is available in three languages (Uzbek, Russian, English (summary)) on the website of the Scientific Council (www.tsue.uz) and the information and educational portal "ZiyoNet" (www.ziynet.uz).

Scientific supervisor:
Mominova Masuda Bakhtiyarovna
Doctor of Economic Sciences, Professor

Official opponents:
Ismoilov Alisher Agzamovich
Doctor of Economic Sciences, Professor

Ibodullaeva Marifat Tulkin kizi
Doctor of Philosophy (Phd) in Economic Sciences, docent

Leading organization :
Higher School of Business and Entrepreneurship under
the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan

The dissertation defense will take place on " 9 " 2025, 11 at 14⁰⁰ at the meeting of the Scientific Council DSc.03/10.12.2019.1.16.01 awarding scientific degrees at the Tashkent State University of Economics, , Address: 100066, Tashkent, Islam Karimov Street, 49. Tel.: (99871) 239-28-72; fax (99871) 239-43-51; e-mail: info@tsue.uz.

The dissertation is available for review at the Information Resource Center of the Tashkent State University of Economics (registered under No. 18-36). Address: 100003, Tashkent, Islam Karimov Street, 49. Tel.: (99871) 239-28-72; fax (99871) 239-43-51; e-mail: info@tsue.uz.

The abstract of the dissertation was distributed on " 20 " 11 , 2025.
(Registry protocol No. 107 dated " 20 " 11 , 2025).



S.U. Mekhmonov
Chairman of the Scientific Council for
Awarding Scientific Degrees, Doctor
of Economic Sciences, Professor

U.V. Gafurov
Scientific Secretary of the Scientific
Council, Doctor of Economic Sciences,
Professor

S.K. Khudoykulov
Chairman of the Scientific Seminar
under the Academic Council, Doctor of
Economics, Professor

INTRODUCTION (abstract of the dissertation of Doctor of Philosophy(PhD))

The purpose of the study is to develop scientific proposals and practical recommendations aimed at improving the financing of women's entrepreneurial activities by commercial banks.

The object of the study is the process of financing women's entrepreneurial activities by commercial banks operating in Uzbekistan.

The subject of the study is socio-economic relations related to improving the financing of women's entrepreneurial activities by commercial banks .

Research methods. The research process employed a systematic approach to studying the research, utilizing questionnaires and observations, graphical, statistical, and econometric methods of analysis and forecasting, as well as the method of summarizing the obtained research results.

The scientific novelty of the study is as follows:

according to the methodological approach, the economic content of the concept "female entrepreneur" has been refined from the perspective of a businesswoman, manager, and leader who plays an important role in the formation and development of financial services, investments, and technologies, and who owns and manages her own business;

the proposal to increase the number of funding sources and attract idle funds from the population to projects by integrating "charitable crowdfunding," "equity crowdfunding," "co-lending," and "reward-based crowdfunding" in the financing of women's projects by commercial banks on a crowdfunding basis is substantiated; quantitative thresholds leading to the development of women's entrepreneurship are established by categorizing women's entrepreneurship based on income levels: "high income" (0.86-1.00), "upper-middle income" (0.70-0.85), "lower-middle income" (0.55-0.69), and "low income" (0-0.54);

a proposal has been developed to improve the sources of financing for women's entrepreneurship through asset securitization, based on increasing commercial banks' profitability and securities operations by issuing secondary bonds.

The practical result of the research is as follows:

the theoretical and methodological aspects of improving the financing of women by commercial banks are substantiated;

a comparative analysis of women's financing across regions and districts was conducted, demonstrating the need to improve the financing of women's entrepreneurship in Uzbekistan under current conditions;

the experience of foreign countries in financing women through commercial banks and the possibilities of its application in the economy of Uzbekistan are described;

ways of introducing new methods for financing women's entrepreneurial activities in commercial banks are classified;

recommendations and conclusions on financing women's entrepreneurial activities in commercial banks are provided.

Reliability of research results. The reliability of the research results is determined by the appropriateness of the methodological approaches and methods

used, the fact that the data were obtained from official sources, including statistical data from the Ministry of Employment and Labor Relations and the State Statistics Committee of the Republic of Uzbekistan, based on the analysis of other officially published practical data, as well as the implementation of relevant conclusions and recommendations into practice by authorized structures.

Scientific and practical significance of the research results. The scientific significance of the research results is explained by their potential use as a source in specialized scientific works on improving and regulating effective socio-economic activities to increase women's employment, and researching its promising directions.

Implementation of research results. Based on the scientific results obtained regarding ways to improve the financing of women's entrepreneurial activities by commercial banks:

According to the methodological approach, theoretical and methodological developments on improving the economic content of the concept "entrepreneur woman" were used in preparing the textbook "Investment Banks" recommended for university students. This concept is viewed from the perspective of a businesswoman, manager, and leader who plays an important role in forming and developing financial services, investments, and technologies, and who owns and manages her own business (Order of the Rector of Tashkent State University of Economics No. 446 dated December 24, 2024). As a result of implementing this scientific proposal in practice, students have the opportunity to develop new theoretical knowledge and skills regarding the economic content of the concept "women's entrepreneurship." This concept has been improved from the perspective of an objective, integral, and unified set of two or more interacting and complementary elements, in accordance with the credit policy developed by a commercial bank.

The proposal to increase funding sources and attract public savings for women's projects through a combination of "charitable crowdfunding," "equity crowdfunding," "co-lending," and "reward-based crowdfunding" has been implemented by the Joint-Stock Commercial Bank "Microcreditbank" in its financing of women's projects (Reference No. 05-12/32701 of the Joint-Stock Commercial Bank "Microcreditbank" dated December 4, 2024). The implementation of this scientific proposal has resulted in expanded use of deposits at the Joint-Stock Commercial Bank "Microcreditbank," enabling the bank to address resource shortages and increase the proportion of women in its loan portfolio.

The proposal to use quantitative thresholds for developing women's entrepreneurship by categorizing them based on income levels as "high income" (0.86-1.00), "upper-middle income" (0.70-0.85), "lower-middle income" (0.55-0.69), and "low income" (0-0.54) has been implemented in the practice of the Joint-Stock Commercial Bank "Microcreditbank" (as per the certificate of the Joint-Stock Commercial Bank "Microcreditbank" No. 05-12/32701 dated December 4, 2024). The implementation of this scientific proposal in practice has positively impacted the minimization of credit operation risks by classifying the criteria for assessing credit quality. As a result, the share of overdue loans in the bank's loan portfolio has

amounted to 3.0 percent (532 billion soums).

The proposal to enhance funding sources for women's entrepreneurship through asset securitization, based on increasing commercial banks' operations and profitability with securities via the issuance of secondary bonds by commercial banks, has been implemented in the operations of Joint-Stock Commercial Bank "Microcreditbank" (as per certificate No. 05-12/32701 dated December 4, 2024, from Joint-Stock Commercial Bank "Microcreditbank"). As a result of implementing this scientific proposal, as of 2024, the volume of highly liquid assets in the activities of Joint-Stock Commercial Bank "Microcreditbank" increased by 1.8% compared to the previous reporting period, while the absolute volume of investments in securities increased by 46% compared to the previous reporting period.

Approbation of research results. The main results of the study were discussed at 15 conferences, including 7 republican and 8 international scientific and practical conferences.

A total of 15 scientific works have been published on the topic of the dissertation, including 5 scientific articles in publications recommended by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan for publishing main scientific results of dissertations, 2 articles in reputable foreign journals, as well as 8 abstracts of reports in proceedings of scientific and practical conferences.

Structure and volume of the dissertation. The research consists of an introduction, three chapters, a conclusion, a list of references, and appendices. The total volume of the dissertation is 127 pages.

E'LON QILINGAN ISHLAR RO'YXATI
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I bo'lim (I часть, Part I)

1. Saidova S.A. Importance of Preferential Loans Issued by Banks to Women and Financing Women's Entrepreneurship in Uzbekistan. European Journal of Business Startups and Open Society Vol. 5 No. 1 (Jan - 2025): EJBOS. 146-150 p.
2. Saidova S.A. Access to finance and the role of bank loans in women empowerment in Uzbekistan. Excellence, International multi-disciplinary journal of education. Volume 02, Issue 08, 2024 ISSN (E): 2994-9521
3. Saidova S.A. O'zbekistonda ayollarni tadbirkorlikka keng jalb qilishning huquqiy jihatlari. Iqtisodiyot va ta'lim. (OAK) 2024-yil № 1.
4. Saidova S.A. O'zbekistonda xotin-qizlarning tadbirkorligini yo'lga qo'yish va rivojlantirish masalalari. Marketing ilmiy, amaliy va ommabop jurnal. (OAK) 2025-yil № 1-son. 412-419 betlar.
5. Saidova S.A. Ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishning xorij tajribasi va uni O'zbekistonda qo'llash imkoniyatlari. Iqtisodiyot va ta'lim. (OAK) 2024-yil № 4.
6. Saidova S.A. O'zbekistonda ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirishda bank kreditlarining roli. Yashil iqtisodiyot va taraqqiyot. (OAK) 2024-yil 1-son.
7. Saidova S.A. O'zbekistonda ayollar tadbirkorligini moliyalashtirish va banklar tomonidan xotin qizlarga ajratilayotgan imtiyozli kreditlarning ahamiyati. Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti "Global va milliy iqtisodiyot trendlari" mavzusiga bag'ishlangan "Taraqqiyot strategiyasi forumi". 19-oktyabr 2024-y.
8. Saidova S.A. Динамика трудовой занятости женщин в Узбекистане. ИИИ международная научная конференция "Женский труд в России и Европе: история, традиции, особенности". ФГБОУ ВО "Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова" Высшая школа экономики и бизнеса Кафедра политической экономики и истории экономической науки. 11.02.2024 г. РИНС.
9. Saidova S.A. Barqaror iqtisodiy o'sishga erishishda ayollarni tadbirkorlik faoliyatini moliyalashtirish masalalari. "Barqaror iqtisodiy rivojlanish: iqtisodiyot, fan va ta'lim integratsiyasi" respublika ilmiy-amaliy konferensiyasi materiallari to'plami. -T.: TIFT 26.04.2025. 643 b.
10. Saidova S.A. "O'zbekiston - 2030" strategiyasini amalga oshirishda ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishning dolzarb muammolari va yechimlari. Milliy va Global Rivojlanish yo'lida Ilim-Fan Va Innovatsiyalar, 1(1), respublika konferensiyasi to'plami. 01. 02. 2025. 120-122. <https://inlibrary.uz/index.php/singd/article/view/73575>

II bo'lim (II часть, Part II)

11. Saidova S.A. Ayollar tadbirkorligini moliyalashtirishda banklarning ahamiyati. "Banklarni transformatsiya qilish va bank xizmatlari bozorida raqobatni rivojlantirish yo'nalishlari" mavzusida xalqaro ilmiy-amaliy konferensiya. TDIU 2024-yil 10-oktyabr.
12. Saidova S.A. Финансовые инструменты стимулирования и развития женского предпринимательства в Узбекистане. Финансы и государство // Сборник научных статей VI Международной научно-практической конференции (Махачкала, 10 февраля 2024 года.) – Махачкала: ДГУНХ, 2024. 433 с.
13. Saidova S.A. Mamlakat iqtisodiyotining rivojlanishida ayollar tadbirkorligidan samarali foydalanish. Mirzo Ulug'bek nomidagi O'zbekiston Milliy Universiteti Iqtisodiyot nazariyasi kafedrası va Janubiy Koreyaning Konkuk universiteti tashabbusi bilan hamkorlikda "Xalqaro migratsiyaning iqtisodiy va huquqiy jihatlari" mavzusida xalqaro konferensiya. 2024-yil 25-iyun
14. Saidova S.A. Mamlakat iqtisodiyotining rivojlanishida ayollar tadbirkorligidan samarali foydalanish. "Banklarda raqamli transformatsiya: ta'lim bilan o'zaro hamkorlik" xalqaro ilmiy-amaliy konferensiyasi materiallari to'plami. -T.: TIFT 2024. 497 b.
15. Saidova S.A. Challenges and opportunities for improving the investment climate in Uzbekistan. Educational Research in Universal Sciences ISSN: 2181-3515 ISSN: 2181-3515 VOLUME 2 | ISSUE 10 | 2023.

Avtoreferat "Innovatsion rivojlanish nashriyot-matbaa uyi" davlat unitar korxonasida tahrirdan o'tkazilib, o'zbek, rus va ingliz tillaridagi matmlari o'zaro muvofiqlashtirildi.

"Innovatsion rivojlanish nashriyot-matbaa uyi" davlat unitar korxonasi bosmaxonasida chop etildi.
Manzil: 100174, Toshkent sh., Talabalar ko'chasi, 96/1-uy.
Telefonlar: (+998) 97-705-90-35, (+998) 99-920-90-35

Bosishga ruxsat etildi: 10.11.2025.
Bichimi 60x84^{1/16} "Times New Roman"
garniturada raqamli bosma usulda bosildi.
Shartli bosma tabog'i 4,0. Adadi 100 nusxa. Eyroprma № 195.