

# КРЕДИТЫ ДЛЯ МАЛОГО БИЗНЕСА КАК ФАКТОР СТАНОВЛЕНИЯ СРЕДНЕГО КЛАССА В УЗБЕКИСТАНЕ

Соловьева А.С.

*Соловьева Анна Святославовна – владелец продукта кредитования МСБ,  
АО «Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан»  
г. Ташкент, Республика Узбекистан*

**Аннотация:** в статье анализируется роль банковского кредитования субъектов малого бизнеса (МБ) в процессе формирования и укрепления среднего класса в Республике Узбекистан. Рассматриваются меры государственной поддержки кредитования МБ, выявляются ключевые проблемы и возможности использования кредитных ресурсов для развития предпринимательства. Особое внимание уделяется механизмам влияния кредитной поддержки на рост доходов предпринимателей и наемных работников. Представлена сравнительная таблица характеристик кредитования МБ.

**Ключевые слова:** малый бизнес, средний класс, кредитование, банковские кредиты, Узбекистан, доступ к финансам, государственная поддержка, экономический рост.

## CREDITS FOR SMALL BUSINESSES AS A FACTOR IN THE EMERGENCE OF THE MIDDLE CLASS IN UZBEKISTAN

Solovyova A.S.

*Solovyova Anna Svyatoslavovna – Product Owner for SME Lending,  
JSC “NATIONAL BANK FOR FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY OF THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN”  
TASHKENT, REPUBLIC OF UZBEKISTAN*

**Abstract:** this article examines the role of bank lending to small business (SB) entities in the process of forming and strengthening the middle class in the Republic of Uzbekistan. The study considers government support measures for SB lending, identifies key challenges and opportunities in the use of credit resources for entrepreneurial development. Particular attention is given to the mechanisms by which credit support contributes to income growth for entrepreneurs and employees. A comparative table of characteristics of small business lending is presented.

**Keywords:** small business, middle class, lending, bank credit, Uzbekistan, access to finance, government support, economic growth.

Развитие малого бизнеса и формирование устойчивого среднего класса имеют стратегическое значение для социально-экономической стабильности Узбекистана. МБ выступает драйвером создания рабочих мест и диверсификации экономики, а средний класс – основой внутреннего спроса и стабильности. Государственная политика Узбекистана направлена на всемерную поддержку предпринимательства. Особое внимание уделяется финансовой поддержке, включая кредитование. Так, ряд постановлений Президента: ПП-39 [1], ПП-306 [2], ПП-193 [3], ПП-312 [4] предусматривают механизмы финансовой поддержки, включая льготные кредиты, субсидии и гарантии Фонда поддержки предпринимательства [5] для снижения рисков банков и облегчения доступа МБ к финансированию.

Актуальные вопросы кредитной поддержки малого бизнеса в Узбекистане активно обсуждаются в ученой среде. В связи с быстро меняющейся ситуацией, мы акцентировали внимание на исследованиях последних трех лет. Так, Ёрматов И.Т., Жумабоев Д.А. рассматривают практические аспекты кредитования МБ, выявляя проблемы и предлагая рекомендации по совершенствованию банковской практики [6]. Уктамова А.А. отмечает сохраняющиеся трудности с доступом к финансированию, особенно на ранних стадиях развития предприятий [7]. Серьезным барьером остается проблема залогового обеспечения, на что указывает Абдикаримов Д. [8]. Юлдашева Н.В. рассматривает механизмы государственной финансовой поддержки и связанные с ними трудности [9]. Несмотря на внимание к различным аспектам финансирования МБ, мы видим, что комплексное исследование влияния кредитной поддержки на формирование среднего класса остается перспективным направлением.

Банковский кредит является одним из ключевых источников финансирования для малого бизнеса, позволяя предпринимателям инвестировать в основные средства, пополнять оборотный капитал, расширять производство, создавать новые рабочие места. В Узбекистане действует система как коммерческого кредитования МБ, так и льготного финансирования в рамках государственных программ. Льготные кредиты, предоставляемые по сниженным ставкам, призваны стимулировать приоритетные направления, такие как семейное предпринимательство, ремесленничество, создание производств в сельской местности и т.д.

Механизм влияния кредитования МБ на формирование среднего класса действует следующим образом: получение кредита позволяет бизнесу реализовать инвестиционный проект, расширить текущую деятельность. Успешная его реализация ведет к росту выручки и прибыли предприятия, что создает основу для повышения доходов самого предпринимателя и наемных работников. Рост доходов позволяет домохозяйствам увеличивать потребление, инвестировать в образование детей, улучшать жилищные условия, формировать сбережения – все это является характерными признаками принадлежности к среднему классу. Расширение бизнеса сопровождается созданием новых рабочих мест, что также способствует увеличению доли населения со стабильным доходом.

На практике доступ МБ к кредитным ресурсам сопряжен с рядом трудностей: высокие требования к залоговому обеспечению, сложность и длительность процедур получения кредита, относительно высокие процентные ставки по коммерческим кредитам (вне льготных программ), недостаточный уровень финансовой грамотности самих предпринимателей. Для наглядности в таблице 1 дана сравнительная характеристика условий кредитования МБ в Узбекистане.

Таблица 1. Сравнение условий кредитования малого бизнеса в Узбекистане

Государственные программы поддержки	Коммерческое кредитование	Основные препятствия	Потенциальный вклад в средний класс
<b>Процентные ставки</b>			
Льготные (например, 14% годовых по ПП-39 до 01.03.2024, действуют иные программы)	Рыночные, как правило, значительно выше льготных	Высокая стоимость кредита (вне госпрограмм)	Снижение издержек бизнеса, рост чистой прибыли
<b>Обеспечение</b>			
Требования могут быть смягчены, используются гарантии госфондов	Требуется ликвидный залог (недвижимость, оборудование, товары в обороте)	Недостаток или отсутствие ликвидного залогового имущества у МБ	-
<b>Объемы и сроки</b>			
Часто целевые, с лимитами по сумме и сроку, зависят от программы	Более гибкие условия, зависят от оценки банком проекта и заемщика	Сложность получения крупных сумм и долгосрочных кредитов	Возможность реализации более масштабных проектов
<b>Процедуры</b>			
Регламентированы условиями конкретной программы	Стандартные банковские процедуры оценки кредитоспособности	Бюрократизация, длительные сроки рассмотрения заявок, сложность подготовки документации	-
<b>Влияние на бизнес</b>			
Стимулирование стартапов, семейного предпринимательства, приоритетных отраслей	Финансирование роста оборота, инвестиции в модернизацию	Ограничение инвестиционных возможностей и темпов роста бизнеса	Рост доходов владельцев и работников, создание рабочих мест

Так, государственные программы играют важную роль в повышении доступности кредитов для определенных категорий МБ. Однако для устойчивого развития сектора и более масштабного влияния на формирование среднего класса необходимо расширение доступа к рыночным кредитным продуктам на приемлемых условиях. Упрощение процедур, развитие механизмов гарантирования, повышение финансовой грамотности предпринимателей – ключевые направления улучшения.

Таким образом, банковское кредитование выступает важным инструментом поддержки малого бизнеса в Узбекистане и, как следствие, фактором, способствующим формированию и укреплению среднего класса. Предоставляя ресурсы, кредиты способствуют росту доходов. Однако, несмотря на господдержку, сохраняются препятствия (залог, ставки, процедуры), особенно к коммерческим кредитам. Их преодоление через совершенствование законодательства и фининфраструктуры необходимо для усиления позитивного влияния кредитования на социально-экономическое развитие страны.

#### Список литературы / References

1. Постановление Президента Республики Узбекистан от 31.01.2023 г. № ПП-39 «О дополнительных мерах по поднятию на новый этап поддержки бизнес-инициатив населения в рамках программ развития семейного предпринимательства» // Национальная база данных законодательства.
2. Постановление Президента Республики Узбекистан от 24.05.2024 № ПП-193 «О дополнительных мерах по совершенствованию процедур предоставления субсидий, льгот и преференций субъектам предпринимательства» // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.
3. Постановление Президента Республики Узбекистан от 14.09.2023 № ПП-306 «О мерах финансовой и институциональной поддержки развития малого бизнеса» // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.
4. Постановление Президента Республики Узбекистан от 07.09.2024 № ПП-312 «О мерах по совершенствованию Комплексной программы непрерывной поддержки малого бизнеса» // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.
5. Постановление Президента Республики Узбекистан от 17.08.2017 № ПП-3225 «О создании Государственного фонда поддержки предпринимательской деятельности» // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.
6. Ёрматов И.Т., Жумабоев Д.А. Экономические и правовые основы развития малого и среднего бизнеса в Республике Узбекистан // European Journal of Interdisciplinary Research and Development. – 2024. – Т. 26. – С. 25–32. – ISSN 2720-5746.
7. Уктамova А.А. Общие тенденции развития малого бизнеса в экономике Узбекистана // Journal of international scientific research. – 2024. – Т. 1. – №. 1. – С. 131-134.
8. Абдикаримова Д. Роль залогового обеспечения в кредитной системе: международная практика и пути адаптации для Узбекистана // Scientific Journal of Actuarial Finance and Accounting. – 2024. – Т. 4. – №. 08. – С. 248-255.
9. Юлдашева Н.В. Проблемы и пути совершенствования механизмов государственной финансовой поддержки субъектов малого и среднего бизнеса в Узбекистане // Central Asian Journal of Education and Innovation. – 2024. – Т. 3. – №. 5-3. – С. 241-246.