

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

члена экспертной комиссии диссертационного совета Д 08.23.666 при Кыргызском национальном университете им. Ж. Баласагына и Кыргызском государственном техническом университете им. И. Раззакова, д.э.н., доцента Бакас уулу Бахтыяра, по диссертации Малабековой Каныкей Замирбековны на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Рассмотрев представленную соискателем диссертацию, пришел к следующему заключению:

1. Соответствие работы специальности, по которой дано право диссертационному совету принимать диссертации к защите.

Представленная Малабековой Каныкей Замирбековны кандидатская диссертация на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике» соответствует профилю диссертационного совета.

Тема исследования охватывает основные аспекты банковского кредитования, с акцентом на изучение специфики, характерной для деятельности малых предприятий, и факторов, определяющих их кредитоспособность. Выполнен анализ текущего состояния кредитования малого и среднего бизнеса в КР с учетом современных тенденций в банковской системе. Полученные результаты не только углубляют теоретическое понимание банковского кредитования, но и имеют практическую ценность для разработки наиболее эффективных механизмов кредитования в современных экономических условиях. Исследование полностью соответствует требованиям паспорта специальности 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит.

2. Цель и задачи диссертационной работы: *Целью* диссертационной работы является разработка научно обоснованных теоретических положений

и практических рекомендаций по оптимизации банковского кредитования малого и среднего бизнеса (далее МСБ) в Кыргызской Республике.

Для достижения цели сформулированы следующие задачи:

- Задача 1 - исследовать теоретические основы функционирования МСБ и определить роль банковского кредитования в его развитии. Методы: анализ, синтез, историко-логический подход (глава 1, п. 1.1, 1.2).

Задача 2 - провести анализ зарубежной практики банковского кредитования МСБ. Методы: сравнительный анализ, системный подход (глава 1, п. 1.3).

Задача 3 - провести диагностику банковского кредитования МСБ в Кыргызской Республике. Методы: анализ, системный подход (глава 2, п. 2.3).

Задача 4 - выполнить эконометрический анализ банковского кредитования МСБ. Методы: эконометрическое моделирование, факторный анализ (глава 2, п. 2.3).

Задача 5 - рассчитать прогноз показателей развития МСБ и банковского кредитования отдельных отраслей экономики до 2030 года. Методы: эконометрическое моделирование, метод экстраполяции (глава 3, п. 3.1).

Задача 6 - разработать концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования МСБ. Методы: индукция, дедукция, системный подход (глава 3, п. 3.2, 3.3).

В соответствии с поставленными задачами, цель диссертации достигнута в полном объеме.

Объектом диссертационного исследования является банковское кредитование МСБ в Кыргызской Республике.

Предметом диссертационного исследования являются теоретические, методологические и практические аспекты банковского кредитования МСБ в условиях экономики Кыргызской Республики.

Банковское кредитование занимает центральное место в поддержке и развитии малого и среднего бизнеса (МСБ) в Кыргызской Республике, предоставляя предприятиям необходимые финансовые ресурсы для запуска,

роста и модернизации. Оно способствует активизации предпринимательской деятельности, созданию новых рабочих мест, повышению конкурентоспособности экономики и её устойчивости. Однако такие проблемы, как ограниченная доступность кредитов и высокие процентные ставки, продолжают оставаться серьезными барьерами для многих предприятий, что делает актуальным совершенствование механизмов кредитования и снижение связанных рисков для банков и заемщиков.

Процесс предоставления коммерческими банками финансовых ресурсов предприятиям МСБ основан на принципах возвратности, платности и соблюдения согласованных сроков. Этот инструмент играет значительную роль в экономическом развитии страны, но сталкивается с рядом ограничений, включая высокую стоимость кредитов, строгие требования к залому и недостаточное количество доступных кредитных средств.

В современных условиях важность обеспечения более широкого доступа МСБ к кредитным ресурсам значительно возрастает. Это требует детального анализа международного опыта в области кредитования малого и среднего бизнеса, включая участие коммерческих банков и специализированных финансовых институтов. Применение успешных практик в условиях Кыргызской Республики может существенно повысить эффективность существующих механизмов кредитования, что и определяет актуальность данной темы.

Актуальность данной темы диссертации обусловлена значимостью МСБ в национальной экономике. МСБ играет ключевую роль в снижении безработицы, уровня бедности и миграции, а также способствует укреплению экономической стабильности благодаря своей способности быстро адаптироваться к изменениям рынка. Однако одной из главных проблем, с которыми сталкиваются предприятия МСБ, остается ограниченный доступ к финансированию. Это связано с высокими банковскими рисками, что приводит к увеличению процентных ставок и строгим требованиям к обеспечению кредита.

В международной практике для решения данной проблемы активно используются специализированные финансовые институты, которые упрощают доступ предприятий МСБ к кредитным ресурсам. В Кыргызской Республике, где развитие МСБ является приоритетной государственной задачей, проблема финансирования по-прежнему актуальна, несмотря на предпринимаемые меры со стороны коммерческих банков и государства. Это подчеркивает важность изучения успешного зарубежного опыта и его адаптации к местным условиям для создания более эффективных моделей финансирования, обеспечивающих предприятиям МСБ доступ к необходимым кредитным ресурсам.

3. Научные результаты. В исследовании представлены следующие научно обоснованные теоретические и практические результаты, которые имеют важное значение для развития экономической науки:

1. Выполнен дефинитивный анализ понятий «малый и средний бизнес» и «банковское кредитование малого и среднего бизнеса», что позволило предложить их авторские определения (глава 1, пункты 1.1, 1.2).

2. Выделены основные модели финансово-кредитной поддержки МСБ на основе изучения международного опыта (глава 1, пункт 1.3).

3. Проведена диагностика текущего состояния и выявлены тенденции развития банковского кредитования МСБ в Кыргызской Республике с использованием анализа статистических данных (глава 2, пункты 2.1, 2.3).

4. Выполнен многофакторный корреляционно-регрессионный анализ, позволяющий определить социально-экономические факторы, оказывающие влияние на банковское кредитование МСБ (глава 2, пункт 2.3).

5. Разработаны прогнозные оценки развития МСБ и банковского кредитования в Кыргызской Республике на период до 2026 года (глава 3, пункт 3.1).

6. Предложены концептуальные направления модернизации системы банковского кредитования МСБ, включая меры по минимизации кредитных

рисков для повышения устойчивости банковского сектора (глава 3, пункты 3.2, 3.3).

3.1. Научная новизна научных результатов, в рамках современной экономической науки:

1. Автор обобщил и предложил авторские определения понятий «малый и средний бизнес» и «банковское кредитование малого и среднего бизнеса», основанные на углубленном изучении теоретических основ и анализа международного опыта (глава 1, пункты 1.1, 1.2).

2. Выполнен анализ зарубежных моделей финансово-кредитной поддержки малого и среднего бизнеса, включая опыт США, Германии и Франции, с акцентом на возможности их адаптации к условиям Кыргызской Республики (глава 1, пункт 1.3).

3. Проведена диагностика состояния и динамики развития МСБ, а также его банковского кредитования в Кыргызской Республике на основе анализа статистических данных, с выявлением ключевых тенденций в этой области (глава 2, пункты 2.1, 2.3).

4. Проведен многофакторный корреляционно-регрессионный анализ для определения основных социально-экономических факторов, влияющих на процесс банковского кредитования МСБ (глава 2, пункт 2.3).

5. Сформированы прогнозы развития ключевых показателей МСБ и его банковского кредитования в отдельных отраслях экономики Кыргызской Республики до 2026 года (глава 3, пункт 3.1).

6. Разработаны концептуальные подходы к перспективному развитию банковского кредитования МСБ, включая меры по снижению кредитных рисков для повышения устойчивости банковского сектора в Кыргызской Республике (глава 3, пункты 3.2, 3.3).

3.2. Достоверность научных результатов. Достоверность полученных научных результатов обеспечивается применением надежной методологической базы, включающей методы системного и сравнительного анализа, корреляционно-регрессионного моделирования и прогнозирования.

Это позволило обеспечить объективность и научную обоснованность сделанных выводов. Исследование основано на актуальных статистических данных о состоянии МСБ и его банковского кредитования в Кыргызской Республике, а также на международных источниках, включая зарубежные модели финансово-кредитной поддержки. Используются научные публикации, нормативно-правовые акты и официальные отчеты, что усилило аргументированность выводов. Применение современных аналитических инструментов, включая многофакторный корреляционно-регрессионный анализ, позволило выявить и объективно оценить взаимосвязи между ключевыми параметрами. Практическая апробация результатов проводилась в рамках национальных и международных конференций, что подтвердило их значимость и актуальность. Научные выводы сформулированы на основе систематизированных данных, логического анализа и обоснованных прогнозов. Это исключает субъективность интерпретации и подтверждает высокую степень достоверности проведенного исследования.

3.3. *Теоретическое значение работы* заключается в расширении научной теории банковского кредитования малого и среднего бизнеса посредством разработки авторских определений ключевых понятий, анализа моделей финансово-кредитной поддержки на основе международного опыта и определения факторов, оказывающих влияние на процесс кредитования. Полученные результаты способствуют совершенствованию теоретических основ оптимизации кредитной системы в контексте национальной экономики.

3.4. Диссертационная работа соответствует паспорту специальности 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит.

4. Практическая значимость результатов заключается в их применении для разработки стратегий и программ по совершенствованию системы банковского кредитования малого и среднего бизнеса, а также в образовательной деятельности. Выводы и положения исследования основаны на достоверных данных, включая информацию Национального банка Кыргызской Республики, Национального статистического комитета КР и

широкий круг научных источников. Использование таких методов анализа, как корреляционно-регрессионное моделирование и прогнозирование, гарантирует обоснованность и надежность достигнутых результатов.

5. Соответствие автореферата содержанию диссертации.

Автореферат полностью соответствует содержанию диссертации, поставленной в ней цели и задачам исследования. В автореферате изложены основные положения диссертационного исследования, приведены наиболее весомые выводы и заключения. Автореферат имеет идентичное резюме на кыргызском, русском и английском языках.

Сформированы выводы и положения, выносимые на защиту, согласуются с полученными результатами в публикациях.

6. Замечания:

1. В теоретической части работы недостаточно подробно освещён вопрос цифровизации банковского кредитования и её влияния на доступность кредитных ресурсов для малого и среднего бизнеса.

2. В разделе прогнозирования можно было бы дополнить анализ возможных рисков, связанных с изменением макроэкономических условий.

3. В тексте диссертации встречаются незначительные стилистические и технические ошибки, которые целесообразно устранить.

7. Предложения:

1. Уточнить формулировки научной новизны и ключевых положений, выносимых на защиту, с акцентом на соответствие задачам исследования и результатам, что усилит логическую связь работы.

2. Дополнить разделы статистического анализа и эконометрического моделирования более подробными графиками и таблицами для улучшения восприятия результатов.

3. Расширить теоретическую часть исследования, добавив сравнительный анализ банковского кредитования МСБ в странах с разным уровнем экономического развития, что повысит обоснованность и универсальность выводов.

4. Произвести проверку логических связей между главами работы, чтобы каждая из них органично дополняла общую структуру и способствовала достижению цели исследования.

8. Рекомендации:

По диссертации Малабековой Каныкей Замирбековны назначить:

- ведущей организацией кафедру «финансы и банковское дело» Ошского Государственного университета, по адресу: 723500, Кыргызская Республика, г.Ош, ул. Легнина 331.

- первым официальным оппонентом - Чолбаеву Сагынбубу Джумабековну, доктора экономических наук, профессора кафедры «Международные финансы и экономическая безопасность» НИУ Кыргызского экономического университета им. М. Рыскулбекова;

1. Чолбаева С.Дж. и др. Денежно - кредитное регулирование как особый механизм государственного регулирования экономики // М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университетинин кабарлары. 2015. - №1 (31) - С. 42-45.

2. Чолбаева С.Дж. и др. Денежно - кредитное регулирование как особый механизм государственного регулирования экономики // М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университетинин кабарлары. 2015. - №1 (31) - С. 38-41.

3. Чолбаева С.Дж. и др. Финансовая политика Кыргызской Республики // М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университетинин кабарлары. 2017. - №2 (40) - С. 189-191.

4. Чолбаева С.Дж. и др. Налоговый механизм в сфере деятельности малого и среднего бизнеса // Вестник кыргызского государственного университета имени И. Арабаева. 2023. - №4 - С. 148-153.

- вторым официальным оппонентом – Эсеналиеву Назиру Солтобековну, кандидата экономических наук, доцента департамента науки Международного университета «Ала-Тоо».

1. Эсеналиева Н. Высокие процентные ставки как фактор усиления социальной напряженности населения Кыргызстана // Alatoo academic studies - №2, 2017, С. 56-61.

2. Эсеналиева Н. Возможности развития финансового рынка в кр в условиях глобализации // Alatoo academic studies - №3, 2015, С. 157-163.

9. Заключение. Диссертация Малабековой Каныкей Замирбековны на тему «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике», является самостоятельным законченным научным исследованием, выполненным на научно-теоретическом уровне, имеющим прикладной характер, что подтверждено актами внедрения. Диссертация соответствует требованиям НАК ПКР и рекомендуется к публичной защите в диссертационном совете Д 08.23.666.

10. Эксперт диссертационного совета, рассмотрев представленные документы Малабековой Каныкей Замирбековны, рекомендует диссертационному совету Д 08.23.666 при Кыргызском национальном университете им. Ж. Баласагына и Кыргызском государственном техническом университете им. И. Раззакова принять диссертацию на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике», представленную на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит.

Эксперт

д.э.н., доцент

Уч. секретарь ДС

д.э.н., доцент

Подпись заверяю:



Бакас уулу Б.

Эсеналиева Б.Б.