

ОТЗЫВ

Официального оппонента Чолбаевой Сагынбубу Джумабековны на диссертационную работу 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.

1. **Актуальность темы диссертации.** Одной из ключевых проблем банковского сектора в контексте экономического развития Кыргызской Республики является недостаточная доступность кредитных ресурсов для субъектов малого и среднего бизнеса [далее - МСБ], что ограничивает их вклад в устойчивый экономический рост и занятость населения. Малые и средние предприятия играют важную роль в национальной экономике, способствуя созданию рабочих мест, повышению предпринимательской активности и диверсификации производства. Однако одной из особенностей текущей ситуации в Кыргызской Республике является ограниченность финансирования со стороны банков, что связано с высокими кредитными рисками, неэффективными механизмами оценки заемщиков и недостаточной интеграцией международного опыта в практику кредитования.

Особенность проблем кредитования МСБ заключается в высокой зависимости от конъюнктуры банковского сектора, недостатке специализированных программ финансирования и неравномерном доступе к финансовым услугам в различных регионах страны. При этом малый бизнес часто сталкивается с завышенными процентными ставками и строгими требованиями к залогу, что делает доступ к кредитам, ограниченным для многих предпринимателей. Эти факторы препятствуют полноценной реализации потенциала МСБ как драйвера устойчивого экономического развития.

В настоящее время в практике Кыргызской Республики отсутствует целостная концепция, обеспечивающая оптимизацию банковского кредитования МСБ. Это ограничивает возможности банков для предоставления выгодных условий кредитования, а предпринимателей – для эффективного доступа к финансовым ресурсам. Существующие подходы к управлению кредитными рисками требуют совершенствования с учетом международного опыта и местных особенностей. Также существует необходимость в разработке концептуальных направлений, направленных на минимизацию рисков и стимулирование банков к активному кредитованию МСБ.



С целью повышения доступности кредитов для МСБ, минимизации рисков невозвратности кредитов и обеспечения устойчивости банковской системы Кыргызской Республики требуется комплексное исследование. Оно должно охватывать анализ текущего состояния, эконометрическое моделирование факторов, влияющих на банковское кредитование, и разработку перспективных направлений развития. Именно этим вызвана актуальность данного диссертационного исследования.

2. Научные результаты.

В диссертации изучены теоретические аспекты банковского кредитования МСБ, выполнен анализ текущего состояния кредитования МСБ в Кыргызской Республике, а также предложены концептуальные подходы к его дальнейшему развитию. Основные достижения исследования включают:

- систематизацию и уточнение ключевых понятий «малый и средний бизнес» и «банковское кредитование МСБ»;
- выявление и адаптацию моделей финансово-кредитной поддержки МСБ, основанных на зарубежном опыте;
- проведение эконометрического исследования факторов, оказывающих влияние на процессы кредитования МСБ;
- прогнозирование динамики развития банковского кредитования МСБ до 2030 года;
- разработку концептуальных мер, направленных на снижение кредитных рисков и укрепление стабильности банковского сектора.

3. Степень новизны научных результатов (научного положения) выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

В исследовании представлены новые научно-обоснованные теоретические и практические разработки, которые имеют существенное значение для развития экономической науки и практической деятельности. Основные достижения включают:

Результат 1. Систематизированы основы организации банковского кредитования МСБ в Кыргызской Республике с уточнением ключевых понятий: «малый и средний бизнес» и «банковское кредитование МСБ». Это позволило выделить особенности кредитования данного сектора в национальном контексте.

Результат 2. Выявлены и обобщены модели финансово-кредитной поддержки МСБ, применяемые в развитых странах, включая США, Германию и Францию. Определены возможности их адаптации к реалиям Кыргызской Республики.

Результат 3. Проведен углубленный анализ текущего состояния банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике, включая диагностику развития банковского сектора и анализ статистических данных по кредитованию.

Результат 4. Выполнен многофакторный корреляционно-регрессионный анализ социально-экономических факторов, влияющих на кредитование малого и среднего бизнеса в различных отраслях экономики. Выявлены ключевые зависимости, определяющие кредитную активность в секторе МСБ.

Результат 5. Разработаны прогнозные оценки развития малого и среднего бизнеса и объемов банковского кредитования в Кыргызской Республике до 2030 года. Прогнозы основаны на эконометрических моделях и учитывают динамику внутренних и внешних факторов.

Результат 6. Предложены концептуальные направления для перспективного развития банковского кредитования МСБ. Они включают практические рекомендации по снижению кредитных рисков, совершенствованию критериев кредитования и укреплению устойчивости банковской системы в Кыргызской Республике.

Данные результаты формируют основу для оптимизации взаимодействия между банками, государственными структурами и предпринимательским сообществом, создавая предпосылки для устойчивого развития сектора МСБ и повышения его вклада в экономику страны.

4. Значимость для науки и практики, полученных автором диссертации результатов.

Исследование Малабековой К.З. на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике», выполненное на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит, представляет собой всесторонний научный труд, базирующийся на широком использовании теоретических знаний, современных исследований, зарубежного опыта, практических данных и статистической информации. Диссертация отличается структурированностью, логической последовательностью и направленностью на решение актуальных задач в сфере экономического развития. Полученные в работе результаты обладают высокой теоретической обоснованностью и прикладной ценностью, ориентированы на совершенствование процесса кредитования малого и среднего бизнеса.

Диссертационная работа содержит ряд оригинальных научных положений и выводов, которые взаимосвязаны и дополняют друг друга.

Практические рекомендации автора основываются на тщательном теоретическом анализе и направлены на развитие системы кредитования малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике, подчеркивая вклад автора в развитие экономической науки.

Рекомендации соискателя могут быть использованы:

- в разработке национальных программ поддержки малого и среднего бизнеса, включая улучшение механизмов финансирования и модернизацию кредитной политики.
- для подготовки предложений Национальному банку Кыргызской Республики, направленных на минимизацию кредитных рисков и повышение устойчивости банковской системы.
- в образовательных учреждениях при подготовке специалистов по направлениям «Финансы», «Банковское дело» и «Экономика малого и среднего бизнеса».
- в работе коммерческих банков и финансовых организаций для внедрения рекомендаций по совершенствованию кредитных продуктов, созданию более доступных условий кредитования и повышению эффективности управления кредитными рисками.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в его полезности для стимулирования развития МСБ, который является важным элементом экономики Кыргызской Республики. Результаты исследования могут быть использованы Министерством экономики и коммерции, Национальным банком и другими регуляторами для создания стратегий устойчивого экономического роста, реализации программ поддержки предпринимателей и улучшения условий доступа к финансовым ресурсам. Кроме того, рекомендации автора будут полезны коммерческим банкам при разработке новых кредитных решений, оптимизации управления рисками и повышении эффективности их деятельности.

5. Рекомендации по использованию результатов диссертационного исследования.

Результаты диссертации могут быть использованы для совершенствования методологии банковского кредитования МСБ в Кыргызской Республике. Теоретические разработки найдут применение в учебных дисциплинах, таких как «Финансы и кредит» и «Банковское дело», а также в реализации национальных программ, включая Национальную стратегию устойчивого развития до 2040 года, Программу развития банковской системы на 2022–2025 годы и Цели устойчивого развития (ЦУР), особенно цель №8.

Практические рекомендации могут быть использованы:

- Национальным банком для совершенствования регулирования кредитования МСБ;
- коммерческими банками для создания новых кредитных продуктов и улучшения оценки заемщиков;
- Министерством экономики для разработки программ поддержки МСБ;
- вузами для подготовки специалистов и обучения управлению кредитными рисками.

Внедрение результатов исследования способствует укреплению банковского сектора, повышению доступности кредитов для МСБ и устойчивому экономическому росту страны.

6. Степень опубликованности основных положений и результатов.

По результатам диссертационного исследования опубликовано 10 научных статей, в том числе 1 статья в зарубежных изданиях, 9 статей в изданиях Кыргызской Республики входящих в РИНЦ, которые отражают основное содержание диссертации.

7. Дискуссионные вопросы и недостатки.

1. В первой главе можно было бы усилить, как и под влиянием каких экономических факторов происходит развитие малого и среднего предпринимательства сегодня и, таким образом определить значимость кредитных механизмов для деятельности субъектов МСБ. Это бы усилило теоретико-методологический аспект..

2. Уточнить роль коммерческих банков в реализации предложений – необходимо более детально раскрыть, как именно банки могут внедрять предложенные механизмы кредитования и какую поддержку они могут получить от государства.

3. В работе отсутствуют данные за 2023 год, что снижает актуальность анализа банковского кредитования МСБ, может повлиять на точность выводов и ограничивает обоснованность предлагаемых рекомендаций.

8. Соответствие автореферата содержанию диссертации.

Основные этапы работы, выводы и результаты представлены в автореферате. Содержание автореферата полностью соответствует содержанию диссертации, поставленной в ней цели и задачам исследования.

9. Соответствие работы критериям, установленным Положением «О порядке присуждения учёных степеней» в Кыргызской Республике.

Диссертация Малабековой К.З., представляет собой завершённую научно-исследовательскую работу, выполненную на актуальную тему,

обладающую научной новизной, содержащую новые подходы и направления в науке и практической значимостью. Диссертационная работа обладает целостностью, внутренней непротиворечивостью, основывается на положениях системного анализа. Научные положения, выводы и рекомендации, представленные в исследовании, являются в достаточной степени обоснованными и отражены в публикациях автора. Диссертационное исследование полностью соответствует требованиям Положения О порядке присуждения учёных степеней» НАК ПКР, а автор исследования, Малабекова Каныкей Замирбековна, достойна присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент
доктор экономических наук,
профессор кафедры
международные финансы
и экономическая безопасность
НИУ Кыргызского экономического
университета им. М. Рыскулбекова



Чолбаева С.Дж.

Подпись заверяю:

Начальник УЧР



Зишурова Р.Р.

дата