

**КЫРГЫЗСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. Ж.
БАЛАСАГЫНА**

**КЫРГЫЗСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ им. И. РАЗЗАКОВА**

Диссертационный совет Д 08.23.666

На правах рукописи
УДК: 336.774(575.2) (043)

МАЛАБЕКОВА КАНЫКЕЙ ЗАМИРБЕКОВНА

**БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО
БИЗНЕСА В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ**

08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Бишкек – 2025

Работа выполнена на кафедре финансы Высшей школы экономики, Кыргызского национального университета им. Ж. Баласагына

Научный руководитель: **Саякбаева Айганыш Апышевна,**
доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры финансы Высшей школы экономики Кыргызского национального университета им. Ж. Баласагына

Официальные оппоненты: **Чолбаева Сагынбубу Жумабековна,**
доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры «Международные финансы и экономическая безопасность» НИУ Кыргызского экономического университета им. М. Рыскулбекова

Эсеналиева Назира Солтобековна,
кандидат экономических наук, доцент,
доцент департамента науки Международного университета «Ала-Тоо»

Ведущая организация: Ошский государственный университет, кафедра финансы и банковское дело, по адресу: 723500, Кыргызская Республика, г.Ош, ул. Ленина, 331.

Защита состоится «26» февраля 2025 года в 16.00 на заседании диссертационного совета Д 08.23.666 по защите диссертаций на соискание ученой степени доктора (кандидата) экономических наук при Кыргызском национальном университете им. Ж.Баласагына и Кыргызском государственном техническом университете им. И.Раззакова по адресу: 720033, Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Фрунзе, 547.

Идентификационный код онлайн трансляции защиты диссертации: <https://vc.vak.kg/b/082-wra-13n-j9d>

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеках Кыргызского национального университета им. Ж. Баласагына (720033, г. Бишкек, пр. Жибек Жолу, 394) и Кыргызского государственного технического университета им. И. Раззакова (720044, г. Бишкек, проспект Манаса, 66), а также на сайте НАК ПКР: https://stepen.vak.kg/d_08_23_666/malabekova-kanykej-zamirbekovna/

Автореферат разослан «24» января 2025 года

Учёный секретарь
диссертационного совета,
доктор экономических наук, доцент  **Эсеналиева Б.Б.**

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертации. Современная динамика развития глобальной экономики убедительно продемонстрировало важную роль малого и среднего бизнеса в национальных экономиках, способствуя снижению безработицы, создавая новые рабочие места, снижая уровень бедности населения и их миграционную подвижность и др.

Малый бизнес лучше реагирует на колебания потребительского спроса и меняющуюся рыночную конъюнктуру, обеспечивая дополнительную стабильность экономике. В рамках своей деятельности малые и средние предприятия [далее - МСП] должны решать сложные задачи, связанные с финансированием своей хозяйственной деятельности. Согласно зарубежному опыту, МСП при поиске внешних источников финансирования основное внимание уделяют банковским кредитам.

Затраты, связанные с более высоким риском при кредитовании МСП, в конечном итоге перекладываются банками на заемщиков посредством более высоких процентных ставок по кредитам и более высоких требований к залогам.

Там, где высокие банковские риски ограничивают финансирование на приемлемых для бизнеса условиях, иностранные МСП имеют возможность воспользоваться различными формами помощи, а именно услугами специализированных учреждений.

Для коммерческих банков прибыль, полученная от выдачи банковских займов, имеет основополагающее значение в их деятельности, так как банки, в основном, получают доходы за счет поступления процентных платежей за использование кредитов. В Кыргызской Республике [далее - КР] развитие и состояние банковского сектора контролируется Национальным банком Кыргызской Республики [далее - НБКР], и риск недополучения прибыли вследствие потерь и убытков от невозврата кредитов является отрицательным показателем в деятельности коммерческого банка.

Безусловно, коммерческие банки заинтересованы в повышении своего рейтинга, потому что получившие признание надежного и устойчивого, банки могут рассчитывать на вклады населения и ресурсы инвесторов, которые, в свою очередь, не будут бояться потерять вложенные средства.

Правительство Кыргызстана сделало ставку на развитие малого и среднего бизнеса [далее - МСБ], масштабные аграрные реформы, и политику приватизации, которые, как планировали политики и экономисты, станут тем самым локомотивом, который потянет страну вперед. МСБ самый приспособляемый, в то время как даже незначительные изменения в конъюнктуре рынка может привести к развалу крупных предприятий, которым очень сложно перепрофилироваться.

Но для того, чтобы население страны занималось предпринимательской деятельностью, нужен стартовый капитал, или средства для развития бизнеса. Такой капитал могут предоставить банки и

небанковские кредитно – финансовые учреждения. Кредитор и Заемщик в данном случае работают на принципах взаимовыгодности.

В современных условиях расширение доступа предприятий МСБ к кредитным ресурсам приобретает особую актуальность, в связи с чем необходимо серьезное изучение зарубежного опыта активного участия коммерческих банков и специализированных институтов в кредитовании МСП и использование данного опыта в КР.

Связь темы диссертации с приоритетными научными направлениями, крупными научными программами (проектами), основными научно-исследовательскими работами, проводимыми образовательными и научными учреждениями. Тема диссертационного исследования связана с реализацией Национальной стратегии развития Кыргызской Республики на 2018-2040 годы, Концепции региональной политики Кыргызской Республики на период 2018-2022 годы, Концепции инновационной модернизации экономического развития Кыргызской Республики на период до 2035 года, Программой развития Кыргызской Республики на период 2018-2022 годы «Единство, Доверие, Созидание», Целей устойчивого развития в Кыргызской Республике (Цель 8), Стратегических направления деятельности Национального банка Кыргызской Республики на 2022-2025 годы, Стратегии развития строительной отрасли Кыргызской Республики на 2020-2030 годы, Программы развития зеленой экономики в Кыргызской Республике на 2019-2023 годы, Основных направлений развития банковской системы Кыргызской Республики на 2022-2025 годы, Программы «Финансирование субъектов предпринимательства».

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка научно обоснованных теоретических положений и практических рекомендаций по оптимизации банковского кредитования МСБ в КР.

Реализация поставленной цели требует решения следующих задач, соответствующих логике и структуре исследования:

- исследовать теоретические основы функционирования МСБ и определить роль банковского кредитования в его развитии;
- провести анализ зарубежной практики банковского кредитования МСБ;
- провести диагностику банковского кредитования МСБ в КР;
- выполнить эконометрический анализ банковского кредитования МСБ;
- рассчитать прогноз показателей развития МСБ, банковского кредитования МСБ отдельных отраслей экономики до 2030 года;
- разработать концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования МСБ в КР.

Научная новизна полученных результатов диссертационной работы заключается в разработке основных направлений модернизации банковского кредитования МСБ в КР:

- на основе обобщения и экспертного обзора теоретических основ функционирования МСБ и банковского кредитования МСБ даны авторские определения «малого и среднего бизнеса» и «банковского кредитования малого и среднего бизнеса»;

- углубленное исследование практики банковского кредитования развитых стран позволило выделить модели финансово-кредитной поддержки МСБ;

- на базе анализа статистической информации проведена диагностика тенденций развития МСБ и его банковского кредитования в КР;

- многофакторный корреляционно-регрессионный анализ определил основные социально-экономические факторы, влияющие на банковское кредитование МСБ отдельных отраслей экономики;

- рассчитаны прогнозы показателей развития МСБ, банковского кредитования МСБ отдельных отраслей экономики до 2030 года;

- разработаны концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования МСБ в КР.

Практическая значимость полученных результатов диссертационного исследования состоит в возможности применения положений и выводов исследования в практике министерств, ведомств при разработке мероприятий по оптимизации банковского кредитования МСБ в КР. Основные выводы, предложения и научно-практические рекомендации могут быть использованы при разработке, реализации стратегий, программ и планов по основным направлениям оптимизации банковского кредитования МСБ в КР, а также в учебном процессе вузов по дисциплинам «Финансы, денежное обращение и кредит», «Банковское дело», «Финансовый менеджмент» и др.

Экономическая значимость полученных результатов. Теоретико-методологические положения, выводы и практические рекомендации на основе анализа банковского кредитования МСБ в КР могут быть использованы министерствами и ведомствами при разработке концепций и стратегий социально-экономического развития страны, а также прогнозирования и принятия стратегических управленческих решений по развитию МСБ в КР. Разработанные практические рекомендации могут послужить основой для совершенствования регулирования системой банковского кредитования МСБ в КР, что позволит повысить предпринимательскую активность.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

- обобщение и экспертный обзор теоретических вопросов функционирования МСБ и его банковского кредитования позволило дать авторские определения следующих дефиниций: «малый и средний бизнес» и «банковское кредитование малого и среднего бизнеса»;

- модели финансово-кредитной поддержки МСБ передовой практики зарубежных стран;
- результаты анализа статистических показателей развития МСБ и его банковского кредитования в КР и для оценки трендов развития;
- эконометрический анализ банковского кредитования МСБ;
- предложены авторские прогнозные оценки показателей развития МСБ, банковского кредитования МСБ отдельных отраслей экономики КР до 2030 года;
- разработанные автором концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования МСБ в КР.

Личный вклад соискателя. Результаты исследования апробированы в ВШЭ КНУ им. Ж. Баласагына. Практические рекомендации, направленные на модернизацию банковского кредитования МСБ в КР, нашли отражение в деятельности отдельных предприятий КР, а также были внедрены в практику ОАО «Элдик Банк».

Апробация результатов диссертации. Основные положения и выводы диссертационного исследования были доложены и обсуждены на круглых столах, семинарах, а также национальных и международных научно-практических конференциях: «Научные дискуссии в эпоху глобализации и цифровизации» (Москва, Евразийское Научное Объединение «ЕНО», 2021 г.); «Актуальные проблемы и тенденции развития современной экономики» (Самара, 2021 г.); «Евразийская экономическая интеграция, проблемы и перспективы развития: цифровизация, управленческо-информационные; финансовые, мониторинговые, налоговые; учетно-аналитические, аудиторско-контрольные аспекты» (Турция, г. Аланья, КРСУ им. Б. Ельцина, КНУ им. Ж. Баласагына, 2021 г.); «Новая миграция в Евразии: последствия для интеграционных процессов» (Бишкек-Москва, КРСУ им. Б. Ельцина, РАН, 2023 г.); «Экономическая безопасность государства как основной аспект национальной безопасности» (Бишкек, КНУ им. Ж. Баласагына, 2023 г.); «Ценностные основания интеграционных процессов в Евразии» (Москва, Научный совет «Социально-политические и демографические проблемы формирования ЕАЭС» при РАН, 2024 г.).

Результаты исследования были одобрены и высоко оценены в профессиональной среде, что подтверждает их теоретическую и практическую значимость.

Полнота отражения результатов диссертации в публикациях. Основные положения диссертационного исследования опубликованы в 10 научных статьях в городах Москва, Махачкала, Самара (РФ), Аланья (Турция), Бишкек, Кёльн (Германия), из которых 9 статей опубликованы в изданиях, рекомендуемых НАК ПКР и в индексируемых базой РИНЦ.

Структура и объем диссертации. Диссертационная работа состоит из перечня сокращений и обозначений, введения, трех глав, заключения, практических рекомендаций, списка использованных источников. Диссертация изложена на 168 страницах, включает 22 таблицы, 49 рисунков.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении обоснована актуальность темы диссертации, сформулированы цели и задачи исследования, изложена научная новизна полученных результатов, раскрывается практическая и экономическая значимость полученных результатов, перечислены основные положения диссертации, выносимые на защиту, личный вклад соискателя и изложена апробация результатов диссертации.

В первой главе «Теоретические основы банковского кредитования МСБ» рассмотрены теоретические основы банковского кредитования МСБ: уточнена сущность МСБ как драйвера устойчивого развития экономики, конкретизирована роль банковского кредитования в развитии МСБ, проведен обзор и анализ зарубежной практики банковского кредитования МСБ.

МСБ играют ключевую роль в обеспечении устойчивого развития экономики по ряду причин, среди которых инновационность и гибкость, т.е. малые предприятия часто более гибки и способны к быстрому принятию решений, позволяя быстрее реагировать на изменения и внедрять инновации. МСП часто ориентируются на местный рынок, способствуя развитию местной экономики и изменению социальной структуры [Камчыбеков Т.К. *Малый и средний бизнес в Кыргызской Республике // Реформа. 2000. - №3 (7). - С. 36-38*].

На первом этапе изучения предпринимательства исследователи связывали эту деятельность, прежде всего, с фактором риска. В рамках первого этапа эволюция теорий предпринимательства развивалась в двух направлениях. Р. Кантильон делает акцент на получении предпринимательской прибыли за счет извлечения выгоды из фактора риска в процессе функционирования предприятия, а сама предпринимательская деятельность заключается в нахождении баланса между предложением и спросом. И.Тюнен развил идеи Р. Кантильона, выделив исчислимый и неисчислимый риск [Валиева Э. И. *Эволюция теории предпринимательства в рыночной экономике, 2013.- 290 с.*]. Также к ученым, исследовавшим явление предпринимательства через анализ факторов риска, относится Ф. Найт [Knight F. H. *The meaning of risk and uncertainty. In: Knight F. Risk, uncertainty, and profit. Boston: Houghton Mifflin Co., 1921, pp. 210–235.*].

Другое направление исследования теорий предпринимательства характеризует предпринимателя с точки зрения эффективного менеджмента производства и использования ресурсов в производстве. Представителями данного направления являются Дж. С. Милль, А. Маршалл, Ж. Б. Сэй. Теоретический подход Й. Шумпетера, ознаменовавший второй этап, обогатил экономическую теорию изучением динамической модели экономической системы, где предпринимательство является фактором устойчивого экономического развития. [Шумпетер Й.А. *Теория экономического развития: исследование предпринимательской прибыли, капитала, кредита, процента и цикла конъюнктуры. -М.: Прогресс, 1982. 455 с.*].

Третий этап развития теории предпринимательства пришелся на 60-е годы XX в. Наиболее яркими его представителями являются Л. Мизес, Ф. Хайек, И. Кирцнер. Они изучали предпринимательство, как одну из важнейших составляющих экономического механизма [Ядгаров Я. С. *История экономических учений* - М.: ИНФРА-М, 2012. 480 с.].

Профессор Камчыбеков Т.К., оценивая тенденции и проблемы развития МСБ в КР, определял основные направления развития в перспективе [Камчыбеков Т.К. *Малый и средний бизнес в Кыргызской Республике // Реформа. 2000 - №3 (7) - С.36-38*]. Профессор Савин В.Е. также отмечал немаловажную роль МСП, т.к. в условиях их развития благоприятно осуществлять внедрение инноваций, что в свою очередь, повлечет за собой улучшения в социально-экономической сфере государства [Савин В.Е. и др. *Развитие малого и среднего предпринимательства в Кыргызстане и его роль в насыщении потребительского рынка // Региональная экономика и управление. 2022.- №2 (70)*]. Профессор С.Дж. Чолбаева рассматривала роль и значимость МСБ в формировании доходной части государственного бюджета КР [Чолбаева С.Дж. и др. *Роль малого и среднего бизнеса в формировании доходной части государственного бюджета КР // Сибирская финансовая школа. 2019 - №4 (135) - С. 56-58*].

Обзор теоретических положений о закономерностях развития предпринимательства позволил сделать обобщение в виде авторского определения МСБ как деятельности предпринимателя, направленной на создание собственного дела для получения выгоды в виде прибыли, при котором предприниматель вкладывает собственные ресурсы и рискует ими в быстроменяющейся рыночной среде. МСБ характеризуется гибкостью, адаптивностью, высоким риском, а также способностью внедрять новаторские идеи, технологии, производить новые продукты для населения, при этом его общественная роль выражается в пополнении государственной казны.

Теория кредита прошла длительный путь развития. Профессор Д.Ч. Бектенова отмечала, что накопление капитала способствовала развитию банковского сектора, а, следовательно, и банковского кредитования МСБ [Бектенова Д.Ч. *Капитализация в финансово-банковской системе в трансформируемой экономике // Вестник КРСУ.-Бишкек, 2003 -. №3*]. Теории кредита и их практики использования посвящены работы Сарто Андрес и Ван Оливье [Sarto Andrés and Wang Olivier, *The Secular Decline in Interest Rates and the Rise of Shadow Banks, 2023*], Дж. Бегенау, Т. Ландфойгт [J Begenau, T Landvoigt, *Financial Regulation in a Quantitative Model of the Modern Banking System, The Review of Economic Studies, Volume 89, Issue 4, July 2022, Pages 1748–1784*], Атиф Миан и Амир Суфи [Atif Mian, Amir Sufi, *Credit Supply and Housing Speculation, The Review of Financial Studies, Volume 35, Issue 2, February 2022, Pages 680–719*] и др.

Проведенная диагностика исследований по банковскому кредитованию МСБ позволила сделать вывод, что оно подвержено влиянию множества

факторов, таких как влияние государственного регулирования через денежно-кредитную политику, спроса на кредитные продукты, поступление иностранных кредитов и др.

Обобщая теоретические воззрения ряда современных ученых на сущность банковского кредитования МСБ можно дать авторское определение данной дефиниции – это суживание денежных средств коммерческими банками предпринимателям МСП для создания или расширения своего бизнеса под процент на выгодных для обеих сторон условиях и закрепленных контрактом, определяющим процентную ставку, сроки, сумму, порядок погашения долга.

Во второй главе «Анализ банковского кредитования МСБ в КР» проведен анализ тенденций развития МСБ, банковского сектора, дан эконометрический анализ банковского кредитования МСБ.

Объектом диссертационного исследования выступает банковский сектор КР.

Предметом исследования являются финансовые отношения, возникающие в процессе банковского кредитования МСБ.

Методы и материалы исследования. В работе использованы общенаучные и статистические методы исследования: сравнительный, графический, корреляционно-регрессионный, прогнозирование, группировки.

Материалами исследования послужили специальная экономическая и статистическая литература, статистические базы данных НСК КР и НБКР и др.

Анализ данных об объеме валовой добавленной стоимости субъектов малого и среднего предпринимательства в КР за 2018-2022 годы показал, что общий объем ВДС в секторе малого и среднего предпринимательства за 2018-2022 годы в целом увеличился на 73,4% [www.stat.kg] (рисунок 2.1).

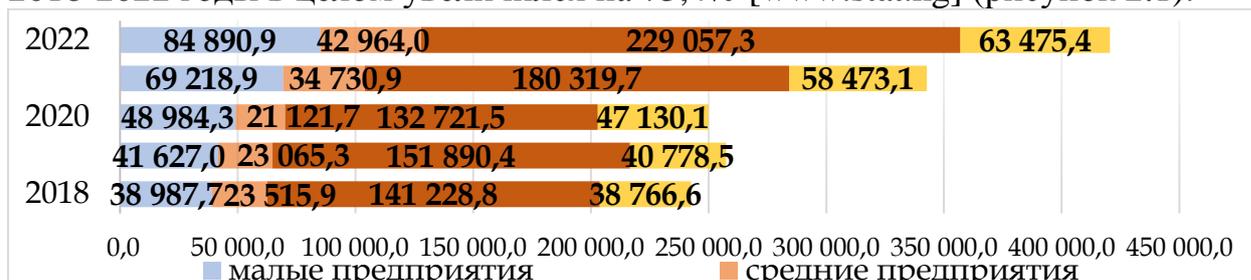


Рисунок 2.1. Объем валовой добавленной стоимости субъектов малого и среднего предпринимательства в КР, млн сом.

Источник: составлен по данным НСК КР [www.stat.kg].

Анализ динамики объемов экспорта субъектов МСБ показал их рост на 70,2% и в 2022 году составил 66,9% общего объема республики, что свидетельствует о значительной его роли в формировании внешнеэкономических показателей страны [www.stat.kg] (рисунок 2.2).

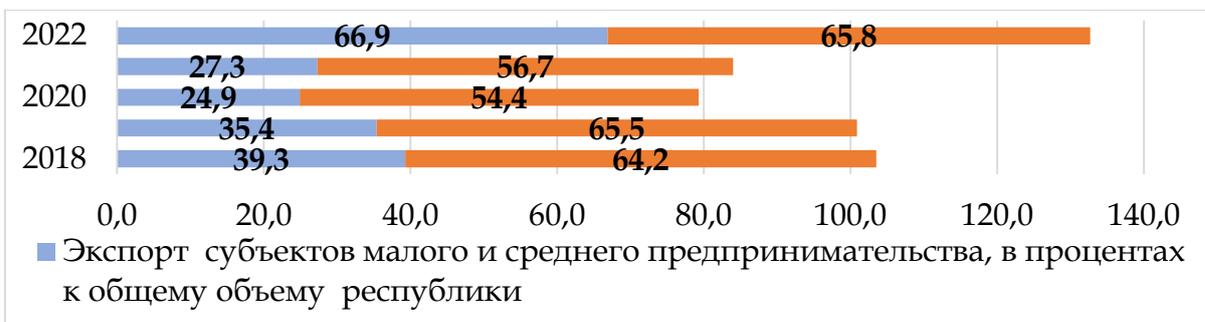


Рисунок 2.2. Динамика объемов экспорта и импорта субъектов малого и среднего предпринимательства, в процентах к общему объему в КР

Источник: составлен по данным НСК КР [www.stat.kg]

Анализ динамики объемов импорта субъектов МСБ показал его рост только на 2,5% и в 2022 году составил 65,8 % общего объема КР.

В 2018 году объем нормальных кредитов составлял 60 581,80 млн сом, и к 2022 году значительно увеличился до 108 650,10 млн сом [www.nbkr.kg] (рисунок 2.3). Рост данной категории свидетельствует о доверии банковской системы и заемщиков, а также может быть результатом активной политики кредитования. Данная категория показывает некоторую волатильность за 2018 -2022 годы, с минимальным значением в 2020 году (17 307,70 млн сом). Уменьшение объема удовлетворительных кредитов в 2020 году связано с экономической нестабильностью, изменением политики кредитования и др.



Рисунок 2.3. Структура кредитного портфеля коммерческих банков в КР, млн сом

Источник: составлен по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Анализ показал, что объем кредитов под наблюдением снизился с 2018 по 2022 год, но остается существенным (45 733,00 млн сом в 2022 году).

Общий объем неклассифицированных кредитов за 2019 - 2022 годы показал некоторый рост, достигнув 177 503,60 млн сом против 133 972,80 млн сом (рисунок 2.3). Это свидетельствует о росте общего объема предоставленных кредитов, но вместе с тем и повышении риска невозврата.

Объем классифицированных кредитов показал тенденцию роста уже с 2018 года по 2022 год, достигнув 26 092,40 млн сом против 9 588,70 млн. сом. Это может указывать на более активное выявление и классификацию кредитов среди банков как следствие улучшенной практики управления рисками.

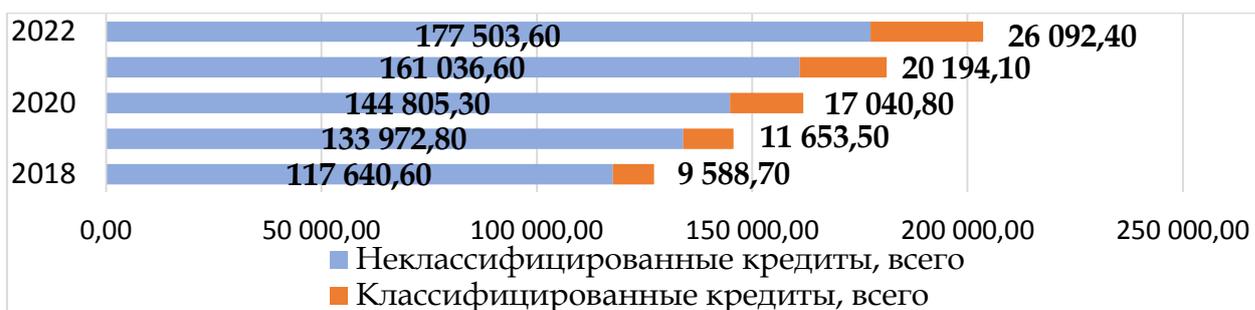


Рисунок 2.4. Классифицированные и неклассифицированные кредиты коммерческих банков в КР, млн сом

Источник: составлен по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Общий объем субстандартных кредитов растет с 2018 года (4 445,30 млн сом) до 2022 года (8 517,60 млн сом) [www.nbkr.kg] (рисунок 2.5). Это указывает на риск возможных невозвратов и требует дополнительного внимания со стороны банков в оценке заемщиков.

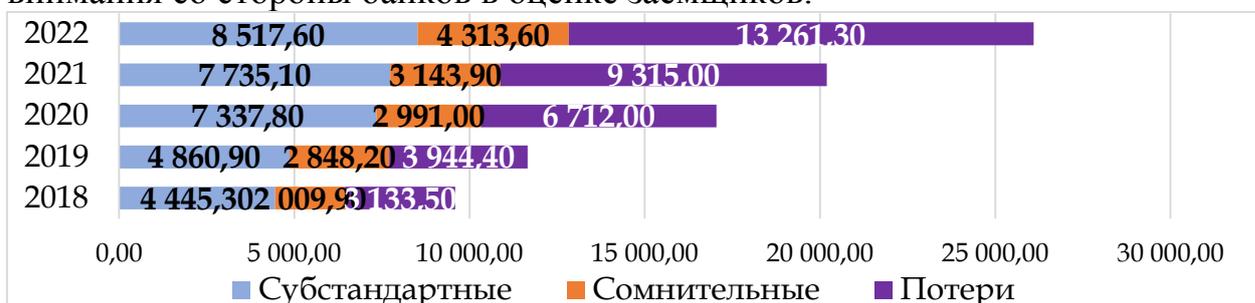


Рисунок 2.5. Классификация неклассифицированных кредитов коммерческих банков в КР, млн сом

Источник: составлен по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Сомнительные кредиты увеличиваются с 2018 года (2 009,90 млн сом) до 2022 года (4 313,60 млн сом). Объем потерь по кредитам значительно возрастает с 2018 года (3 133,50 млн сом) до 2022 года (13 261,30 млн сом).

Согласно предоставленным данным, средневзвешенные процентные ставки по выданным кредитам в национальной валюте снижались с 19,51% в 2018 году до 16,62% в 2021 году, после чего немного повысились до 18,66% в 2022 году. Снижение ставок в 2020 и 2021 годах связано с попыткой стимулировать экономику в условиях пандемии COVID-19. В отличие от ситуации с национальной валютой, средневзвешенные процентные ставки по кредитам в иностранной валюте также снижались, но в несколько более умеренном темпе. С 9,71% в 2018 году до 8,21% в 2022 году [www.nbkr.kg] (рисунок 2.6).

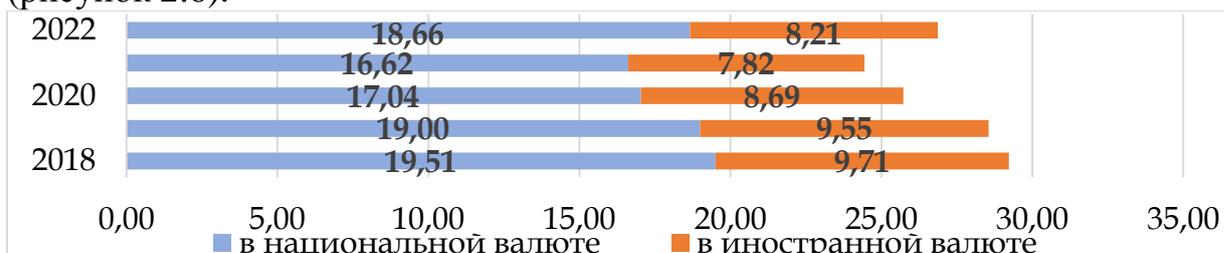


Рисунок 2.6. Средневзвешенные процентные ставки по выданным кредитам коммерческими банками в КР, %

Источник: составлен по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Отношение кредитов к активам за 2018-2022 годы снизилось на 15,4% и в 2022 году составило 42,1% против 57,5% в 2018 году [www.nbkr.kg] (рисунок 2.7). Снижение соотношения кредитов к депозитам и кредитов к активам с 2018 по 2022 год свидетельствует о более консервативном подходе к выдаче кредитов и управлению рисками. Качество активов банковского сектора в КР оценивается через показатели классифицируемых кредитов.

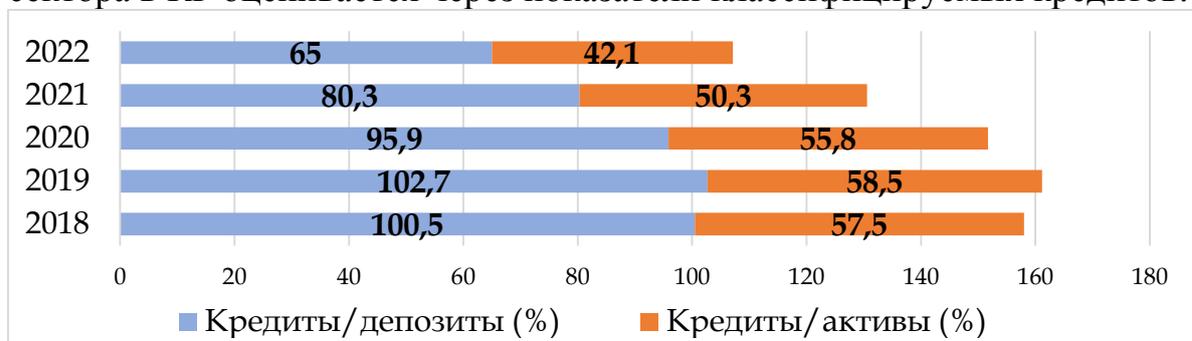


Рисунок 2.7. Показатели кредитной активности банковского сектора в КР, %

Источник: составлен по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Классифицируемые кредиты за 2018 - 2022 годы выросли в 2,7 раза, составив 26092,4 млн сом. против 9588,7 млн сом. [www.nbkr.kg] (рисунок 2.8).

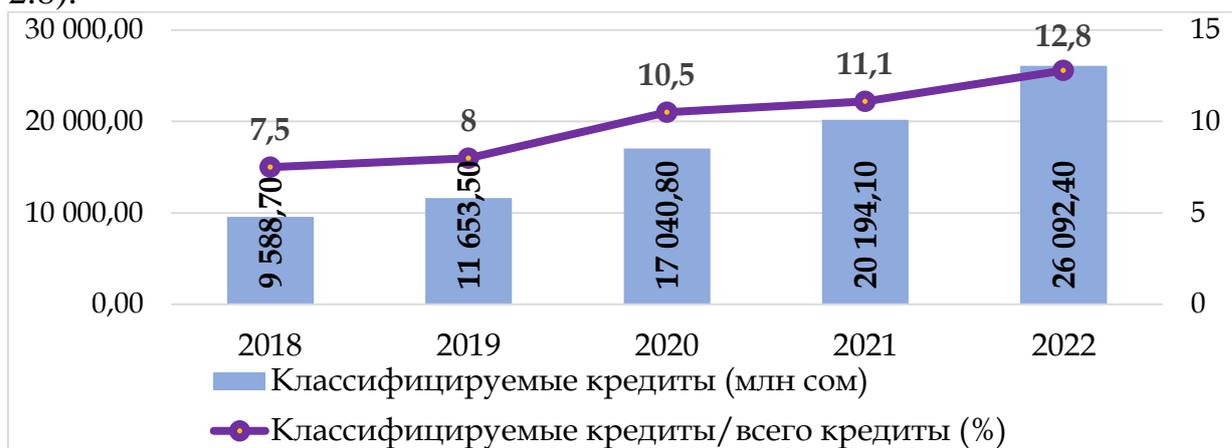


Рисунок 2.8. Динамика классифицируемых кредитов коммерческих банков в КР в 2022 году, тыс. сом

Источник: составлен по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Доля классифицируемых кредитов от общего объема кредитов за 2018-2022 годы выросла на 5,3%, что показывает рост проблемных активов в портфеле банков. В целом, увеличение классифицируемых кредитов и их доли от общего объема кредитов требует более внимательного контроля со стороны регуляторов и банковского управления для минимизации рисков и обеспечения стабильности банковской системы. Для определения сектора кредитования МСБ в КР был проведен анализ структуры объемов кредитов. Сельское хозяйство составляет 29 млрд 218,70 млн сом, или 10,82% кредитов, выданных коммерческими банками в национальной валюте [www.nbkr.kg] (таблица 2.1).

Торговля в 2022 году составляла 46 882,40 млн сом, или 17,32% кредитов, выданных коммерческими банками в национальной валюте что говорит о том, что это один из крупнейших секторов. Сельское хозяйство в 2022 году составляло 206,9 млн сом, или 0,04% кредитов, выданных коммерческими банками в иностранной валюте, что говорит о том, что это очень небольшая доля, так как сельское хозяйство финансируется в основном в национальной валюте. Торговля в 2022 году составляла 19 589,60 млн сом, или 3,83% кредитов, выданных коммерческими банками в иностранной валюте, которая является значительной долей в банковском кредитовании. Заготовка и переработка в 2022 году составляли 142,19 млн сом, или 0,03%. Таблица 2.1 - Объемы кредитов, выданных коммерческими банками в национальной и иностранной валюте в отдельных отраслях экономики КР, МЛН СОМ

Отрасли	2018		2019		2020		2021		2022		Темп роста 2022/2018,%	
	в национальной валюте	в иностранной валюте	в национальной валюте	в иностранной валюте								
Сельское хозяйство	18 924,20	1 517,20	23 567,30	1 699,70	22 283,10	613,1	25 097,00	657,6	29 218,70	206,9	154,4	13,6
Торговля	21 702,00	18 385,50	26 370,70	16 751,70	28 997,30	13 126,70	39 728,80	19 124,70	46 882,40	19 589,60	216,0	106,5
Заготовка и переработка	737,4	50,6	851,4	385,6	881,6	47,1	1 013,20	186	727,4	142,19	98,6	281,0

Источник: составлена по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Анализ объемов кредитов, выданных коммерческими банками в национальной валюте в сельское хозяйство за 2018-2022 годы показал их рост на 54,4%, в торговлю – в 2,2 раза, заготовку и переработку напротив сократились на 1,4%. Анализ объемов кредитов, выданных коммерческими банками в иностранной валюте в сельское хозяйство за 2018-2022 годы показал их сокращение на 86,4%, в то время как в торговлю выросли всего на 6,5%, заготовку и переработку – в 2,8 раза [www.nbkr.kg].

За 2018-2022 годы происходил постепенный рост просроченных кредитов в сельском хозяйстве, что указывает на возрастание финансовых трудностей в данном секторе (рисунок 2.9).

Просроченные кредиты в национальной валюте в секторе торговли также увеличиваются, особенно за 2021-2022 годы. Происходит также увеличение просроченных кредитов в национальной валюте в заготовке и

переработке с 2018 года. Таким образом, сельское хозяйство, торговля, заготовка и переработка испытывают рост просроченных кредитов в национальной валюте, что может быть сигналом о возможных проблемах в этих секторах.

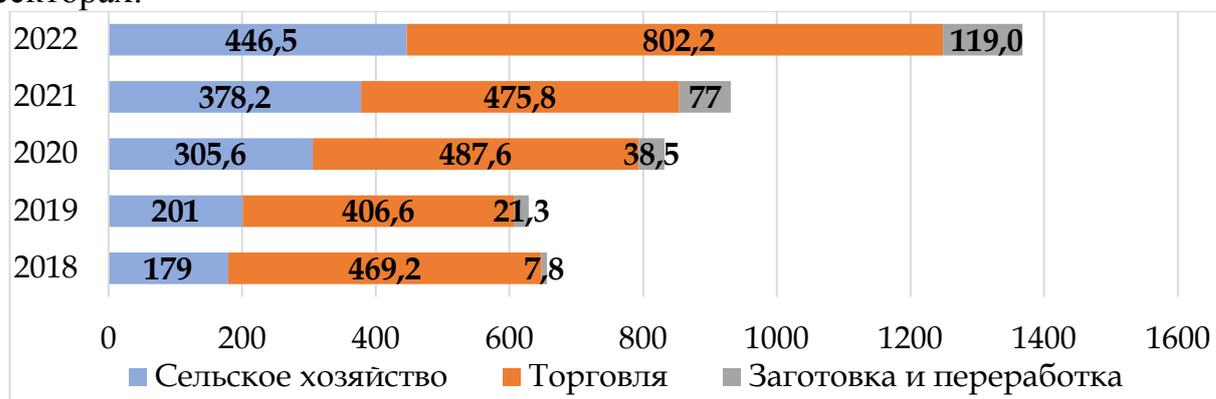


Рисунок 2.9. Просроченные кредиты коммерческих банков в КР в национальной валюте, млн сом

Источник: составлен по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

За этот период происходило колебание просроченных кредитов в иностранной валюте в сельском хозяйстве, с пиком в 2020 году и некоторым снижением в последующие годы. Это может быть связано с различными факторами, такими как колебания цен на сельскохозяйственную продукцию или воздействие внешних экономических условий.

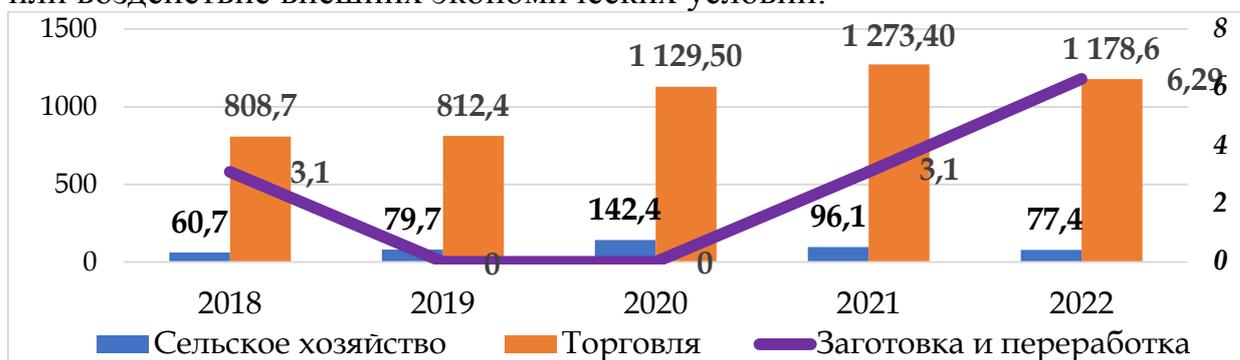


Рисунок 2.10. Просроченные кредиты коммерческих банков в КР в иностранной валюте, млн сом

Источник: составлен по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Просроченные кредиты в иностранной валюте в секторе торговли в целом остаются на высоком уровне, хотя также подвержены колебаниям. Возможно, это связано с особенностями этого сектора, такими как сезонные колебания и влияние мировых экономических условий и др.

Для выявления степени влияния отдельных макроэкономических факторов на динамику объемов кредитов, выданных коммерческими банками для сельского хозяйства в КР, был проведен многофакторный корреляционно-регрессионный анализ. В ходе проведенных расчётов, представленных в таблице 2.2, уравнение регрессии зависимости объемов кредитов, выданных коммерческими банками для сельского хозяйства от количества крестьянских (фермерских) хозяйств в КР, имеет вид $\hat{Y}_x = -54718184,7477 + 174,2789X_2$.

Таблица 2.2 - Стандартная ошибка

	<i>Коэффициенты</i>	<i>Стандартная ошибка</i>	<i>t-статистика</i>	<i>P-Значение</i>	<i>Нижние 95%</i>	<i>Верхние 95%</i>
Y-пересечение	-54718184,7477	5183515	-10,5562	9,57E-08	-6,6E+07	-4,4E+07
X2	174,2789	12,89219	13,51818	4,95E-09	146,427	202,1307

Источник: рассчитана по данным НБ КР [www.nbkr.kg] и Евразийской экономической комиссии [http://www.eurasiancommission.org/ru]

Коэффициент 174,2789 показывает весомость переменной X2 на Y, т.е. с увеличением количества крестьянских (фермерских) хозяйств в КР на 1 единицу объемы кредитов, выданных коммерческими банками для сельского хозяйства в среднем, будут возрастать на 174,2789 тыс. сом.

Для выявления степени влияния отдельных макроэкономических факторов на динамику объемов кредитов, выданных коммерческими банками для торговли в КР, был проведен многофакторный корреляционно-регрессионный анализ. В ходе проведенных расчетов, представленных в таблице 2.3 уравнение регрессии зависимости объемов кредитов, выданных коммерческими банками для торговли от числа индивидуальных предпринимателей в КР, имеет вид $\hat{Y}_x = -34975,9 + 0,196724 X_1$.

Таблица 2.3 - Стандартная ошибка

	<i>Коэффициенты</i>	<i>Стандартная ошибка</i>	<i>t-статистика</i>	<i>P-Значение</i>	<i>Нижние 95%</i>	<i>Верхние 95%</i>
Y-пересечение	-34975,9	7402,119	-4,72512	0,000397	-50967,2	-18984,6
X1	0,196724	0,021019	9,359338	3,86E-07	0,151315	0,242133

Источник: рассчитана по данным НБ КР [www.nbkr.kg] и Евразийской экономической комиссии [http://www.eurasiancommission.org/ru]

Коэффициент 0,196724 показывает весомость переменной X1 на Y, т.е. с увеличением числа индивидуальных предпринимателей на 1 единицу объемы кредитов, выданных коммерческими банками для торговли в среднем, будут возрастать на 0,196724 млн сом или 196,724 тыс. сом.

Таким образом, роль кредитования МСБ в КР значительно. Особенно следует отметить такие значимые отрасли экономики как сельское хозяйство, и торговля, в которых действует большое число МСП, которые зависят от кредитования. Эти отрасли вносят весомый вклад в ВВП и обеспечивают население необходимыми товарами и услугами, создают рабочие места и приносят доход домашним хозяйствам, что в купе повышает уровень жизни населения.

В третьей главе «Концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования МСБ» определены значимые направления развития банковского кредитования МСБ, построена модель системы банковского кредитования МСБ, рассчитан прогноз основных показателей банковского кредитования МСБ, предложены основные методы минимизации кредитных рисков как основы устойчивого развития КБ.

Для достижения ЦУР - Цели 8. Содействие поступательному, всеохватному и устойчивому экономическому росту, полной и производительной занятости и достойной работе для всех банковский сектор вкладывает значительные усилия посредством финансирования МСБ. Важным индикатором их эффективности и вклада в общую экономическую динамику является валовая добавленная стоимость (ВДС). В 2030 году прогнозируется дальнейший рост ВДС до 181353,57 млн сом для малых предприятий и 84 565,85 млн сом для средних предприятий (таблица 3.1). Этот тренд, по которому было проведено прогнозирование отражает стремление предпринимателей к увеличению производственной активности и разнообразию предлагаемых продуктов и услуг.

Таблица 3.1. Прогноз объема валовой добавленной стоимости субъектов МСП КР до 2030 года, млн сом

Годы	Малые предприятия	Средние предприятия
2022	84890,9	42 964,00
2023	94850,98	46 303,71
2024	107208,50	51 769,73
2025	119566,01	57 235,75
2026	131923,52	62 701,77
2027	144281,03	68 167,79
2028	156638,54	73 633,81
2029	168996,06	79 099,83
2030	181353,57	84 565,85

Источник: рассчитана по данным НСК КР [www.stat.kg]

Кредитный портфель коммерческого банка является ключевым индикатором их деятельности, отражая уровень финансового воздействия на различные секторы экономики. Прогнозируемый рост объема нормальных кредитов с 108 650,10 млн сом в 2022 году до 202 567,31 млн сом в 2030 году свидетельствует о том, что банковский сектор ожидает увеличение стабильных и взвешенных по рискам активов (таблица 3.2).

Таблица 3.2. Прогноз кредитного портфеля коммерческих банков в КР до 2030 года, млн сом

Годы	Нормальные	Удовлетворительные	Под наблюдением
2022	108 650,10	23 120,50	45 733,00
2023	119 744,81	22 030,82	51 130,12
2024	131 576,60	21 575,92	54 547,84
2025	143 408,38	21 121,02	57 965,55
2026	155 240,17	20 666,12	61 383,27
2027	167 071,95	20 211,22	64 800,99
2028	178 903,74	19 756,32	68 218,71
2029	190 735,52	19 301,42	71 636,43
2030	202 567,31	18 846,52	75 054,15

Источник: рассчитана по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Объем удовлетворительных кредитов также показывает некоторое снижение от 23 120,50 млн сом в 2022 году до 18 846,52 млн сом в 2030 году. Это указывает на усиление контроля за выдачей кредитов и более внимательное отношение к кредитному портфелю, чтобы минимизировать риски. С другой стороны, ожидается, что объем кредитов, находящихся под наблюдением, увеличится с 45 733,00 млн сом в 2022 году до 75 054,15 млн сом в 2030 году. Это может быть результатом усиления банковского мониторинга и более активного вмешательства в управление проблемными кредитами.

Предлагается также прогноз по объемам кредитов, выданных в национальной валюте, с учетом трех ключевых секторов: сельское хозяйство, торговля, заготовка и переработка, в которых действуют МСП. Так, за 2022-2030 годы прогнозируется рост объема кредитов для сельского хозяйства с 29 218,7 млн сом до 46 561,30 млн сом (таблица 3.3).

Таблица 3.3. Прогноз объемов кредитов, выданных коммерческими банками в КР в национальной валюте до 2030 года, млн сом

Годы	Сельское хозяйство	Торговля	Заготовка и переработка
2022	29218,7	46882,4	727,4
2023	30440,19	52 878,38	843,02
2024	32743,21	59 427,58	850,94
2025	35046,22	65 976,77	858,87
2026	37349,24	72 525,97	866,79
2027	39652,25	79 075,16	874,72
2028	41955,27	85 624,35	882,64
2029	44258,28	92 173,55	890,57
2030	46561,30	98 722,74	898,49

Источник: рассчитана по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Торговлю, заготовку и переработку также ожидает значительный рост в объемах кредитов. Прогнозируемый рост с 46 882,4 млн сом в 2022 году до 98 722,74 млн сом в 2030 году для торговли и с 727,4 млн сом в 2022 году до 898,49 млн сом в 2030 году для заготовки и переработки указывает на динамичное развитие этих секторов и позитивный тренд роста объемов кредитов для них, выданных коммерческими банками в национальной валюте за прошлый период.

Прогнозируемый рост объемов кредитов в иностранной валюте для сектора торговли в КР предвещает увеличение финансовой поддержки этой отрасли. С 19 589,6 млн сом в 2022 году до 24 627,1 млн сом в 2030 году отмечается умеренный, но стабильный рост. Также ожидается увеличение объемов кредитов в иностранной валюте для сектора заготовки и переработки. Прогнозируемый рост с 142,2 млн сом в 2022 году до 402,3 млн сом в 2030 году указывает на повышенный интерес банков к этой отрасли.

Прогноз по объемам кредитов в национальной валюте для сельского хозяйства, торговли и заготовки/переработки позволяет сделать вывод о перспективности развития этих секторов. Он подчеркивает важность

финансовой поддержки со стороны коммерческих банков для обеспечения стабильного роста экономики страны. Каждый участник кредитной системы имеет возможность вводить платежные инструкции в любой момент времени работы системы для выполнения расчета, так же, как и возможность получения информации об объемах операций, проходящих по банковским счетам и данных о состоянии счетов.

Таблица 3.4. Прогноз объемов кредитов, выданных коммерческими банками в КР в иностранной валюте до 2030 года, млн сом

Годы	Торговля	Заготовка и переработка
2022	19589,6	142,2
2023	19 953,5	202,4
2024	20 621,1	231,0
2025	21 288,8	259,5
2026	21 956,5	288,1
2027	22 624,1	316,7
2028	23 291,8	345,2
2029	23 959,5	373,8
2030	24 627,1	402,3

Источник: рассчитана по данным НБ КР [www.nbkr.kg]

Моделирование системы банковского кредитования для МСБ представляет собой инновационную задачу, требующую учета множества факторов, включая экономическую среду, кредитные риски, регулирование и потребности предпринимателей. Модель включает основные аспекты и шаги, которые следует предпринять при создании системы банковского кредитования МСБ (рисунок 3.1).



Рисунок 3.1. Модель системы банковского кредитования для МСБ

Источник: разработан с учетом [Челноков В.А. Банки и банковские операции. Букварь кредитования.- М.: Высшая школа, 2018. - 338с.]

1. Определение целей и параметров кредитования
2. Определение типов кредитов и программ поддержки
3. Учет кредитного риска

4. Взаимодействие с внешней средой

5. Следует реализовать модели, мониторинг и обновление.

Моделирование системы банковского кредитования для МСБ требует постоянного мониторинга, анализа и обновления, чтобы адаптироваться к изменяющимся условиям. Такая модель может быть мощным инструментом для принятия решений и оптимизации банковской деятельности, способствуя развитию малого и среднего предпринимательства.

Необходимо усилить роль гарантийных фондов в кредитовании субъектов предпринимательства, в частности сектора МСБ. В связи с этим НБКР должен содействовать внедрению новых гарантийных инструментов и использованию гарантий при финансировании по исламским принципам в целях расширения доступности финансирования для субъектов предпринимательства.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование послужило основанием для формулирования основных выводов:

1. Кредитование МСП в целом соответствует состоянию и развитию банковской системы, основанной на деятельности коммерческих банков, притом, что важное место в качестве источников средств для малых предприятий занимают нераспределенная прибыль и средства собственников бизнеса.

В КР из-за высоких процентных ставок часто возникают затруднения с кредитами, получаемыми от коммерческих банков. На рынке малого и среднего предпринимательства в настоящее время банковский капитал не работает, так как у предпринимателей этого сектора нет достаточного ликвидного залогового обеспечения. Незначительный размер кредита увеличивает издержки банка, и они кредитуют под очень высокий процент, значительный объем залога или поручительство третьих лиц.

2. Наблюдаются существенные различия в практике зарубежной и национальной банковской системы по кредитованию и формированию ресурсной базы предприятий МСБ. В развитых странах для большинства предприятий приоритетным источником заемных средств является именно банковский кредит, тогда как в КР банковский капитал функционирует на рынке малого предпринимательства в недостаточной степени, что сдерживает процесс инвестирования в развитие малого бизнеса.

3. В ряде сегментов рынка кредитные организации не в полной мере способны удовлетворить существующий спрос на финансовые ресурсы. Это особенно актуально для предприятий, находящихся на начальных этапах своей деятельности, где риски для кредиторов остаются высокими. Также значительные сложности наблюдаются в сегменте микрокредитования, где заемщики нуждаются в небольших суммах (менее 100–150 тыс. сомов), но высокие транзакционные издержки делают такие кредиты малопривлекательными для банков. Кроме того, ограниченные возможности

долгосрочного кредитования затрудняют финансирование крупных инвестиционных проектов и устойчивое развитие предприятий, требующих значительных ресурсов на длительные сроки.

4. Из-за риска невозврата кредитов коммерческие банки предоставляют их на короткий срок – в основном, в пределах полугода – и устанавливают залог в сумме, превышающей сумму кредита. Банки берут 100-130% обеспечения в качестве гаранта для своих займов. Процедура получения кредита очень трудоемкая и длительная, что ограничивает возможности МСП по укреплению финансовой базы для развития.

В КР пока отсутствует институт хеджирования кредитного риска, операционных рисков, риска оттока депозитов. Уровень привлекаемых от населения ресурсов низкий из-за недоверия населения к банковской системе.

5. В системе статистического учета и предоставления информации НБКР отсутствует классификация кредитов, выданных коммерческими банками по размерам предприятий, что затрудняет мониторинг, анализ и прогнозирование показателей кредитования МСБ. Хотя такие показатели отдельными банками предоставляются и нет существенных ограничений по их своду и предоставления в открытый доступ для научных исследований и практического применения различными заинтересованными сторонами.

Политика поддержки МСБ в КР включена в стратегические направления развития банковского сектора и должна быть реализована также и в статистическом учете кредитования МСБ.

6. В силу того, что проблемы доступа к финансовым ресурсам в КР носят системный характер, необходимо формирование системы государственной поддержки кредитования МСП.

ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Коммерческим банкам КР следует больше обратить внимания на разработку и систематическое обновление кредитной политики по отношению к МСБ, внедрение зарубежных стандартов кредитования, которая подразумевает включение следующих новых позиций:

- разработка тестов анализа кредитного риска, увязанных с кредитным рейтингом каждого заемщика;
- максимально широкая диверсификация выдаваемых ссуд по различным отраслям вложений с определением приоритетных отраслей с низким уровнем риска и ужесточение кредитной политики по отношению к отраслям с высоким уровнем риска;
- полномасштабное внедрение основных требований к кредитному мониторингу, начиная с момента собеседования с потенциальным заемщиком и заканчивая днем гашения всех его обязательств по кредиту.

Следует создавать площадки для сотрудничества между банками, государством и предпринимателями для создания благоприятной среды для кредитования МСБ в виде программ кредитования на льготных условиях, программ ГЧП реализации социально значимых проектов.

2. Для поддержания МСБ коммерческим банкам следует предоставлять гибкие условия кредитования, учитывая его специфику, рассматривать возможность отсрочки платежей или временного снижения процентных ставок, содействовать повышению финансовой грамотности среди заемщиков.

3. Для более эффективной оценки, прогнозирования и управления кредитованием МСБ в КР НБКР следует рекомендовать ввести классификацию кредитов, выданных коммерческими банками по размерам предприятий. Так как важно выделить кредитование МСБ как прогрессивной, адаптивной доли предпринимательства. Кроме того, политика стимулирования кредитования МСБ должна быть ключевой для коммерческих банков.

4. В качестве эффективной альтернативы банковскому кредитованию для МСБ целесообразно развивать деятельность кредитных кооперативов, а в целях расширения доступа к кредитным ресурсам МСП — гарантийных учреждений. Установление партнерств и совместных предприятий с другими компаниями может быть способом разделения рисков и ресурсов без привлечения дополнительных заемных средств. Некоторые технологические платформы предоставляют онлайн-кредитование, которое может быть более быстрым и удобным для малого бизнеса.

5. Весьма актуально для коммерческих банков КР развитие следующих направлений сотрудничества с малыми предприятиями, в частности, и разработка и внедрение новых банковских продуктов для МСП:

- факторинг;
- содействие в инвестиционном проектировании;
- предоставление коммерческой информации;
- страховые и гарантийные услуги;
- формирование политики «сопровождения клиента», что позволит повысить статус и улучшить имидж банка, усилить лояльность и доверие предпринимателей;
- развитие системы предоставления государственных контргарантий и создание обществ взаимных гарантий, которые позволят диверсифицировать функции отечественных гарантийных фондов;
- расширить спектр гарантийных услуг для МСП.

6. Коммерческим банкам необходимо активизировать работу на управление рисковыми активами путем диверсификации выдаваемых кредитов и устанавливания дополнительных лимитов на проводимые операции и заключаемые сделки, т.е. ужесточить свою политику по сравнению с действующими стандартами; шире внедрять в текущую деятельность дополнительные коэффициенты, лимиты по ограничению кредитного риска потерь; при проведении кредитных операций внедрить систему делегирования полномочий и др.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

1. **Малабекова, К.З.** Некоторые аспекты развития малого и среднего предпринимательства в Кыргызской Республике и ее территориях [Текст]/ А.А. Саякбаева, К.З. Малабекова// Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2021. - № 2 (33). - С. 333-340. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=47283325>
2. **Малабекова, К.З.** Проблемные кредиты коммерческих банков в условиях рисков нестабильной экономики [Текст]/ А.А. Саякбаева, К.З. Малабекова, Б.Б. Утирова// Актуальные вопросы современной экономики. 2021. - № 11.- С. 1066-1075. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=47334920>
3. **Малабекова, К.З.** Кредитование торговли в условиях цифровизации банковских услуг [Текст]/ Утирова Б.Б., Малабекова К.З.// Евразийское Научное Объединение. 2021. - № 11-3 (81). - С. 224-227. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=47417387>
4. **Малабекова, К.З.** Анализ кредитов коммерческих банков КР в условиях рисков предпринимательства [Текст]/ Малабекова К.З., Утирова Б.Б. //Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2021. - № 4 (35). - С. 155-160. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=48273461>
5. **Малабекова, К.З.** Кредитный портфель коммерческих банков: состояние и направления его оптимизации [Текст]/ Саякбаева А.А., Малабекова К.З. //В сборнике: Актуальные проблемы и тенденции развития современной экономики. Сборник трудов международной научно-практической конференции. Отв. редактор О.А. Горбунова. Самара, 2021. - С. 325-332. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=48556759>
6. **Малабекова, К.З.** Критерии и тенденции развития малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике [Текст]/ К.З. Малабекова // Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2023. - № 3 (42). - С. 10-17. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=59938577>
7. **Малабекова, К.З.** Отдельные аспекты развития развития малого и среднего предпринимательства в Кыргызской Республике до - и послековидный период [Текст]/ К.З. Малабекова //Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2023. - № 3 (42). - С. 17-24. <https://elibrary.ru/item.asp?id=59938583>
8. **Малабекова, К.З.** Некоторые аспекты инвестиционной политики Кыргызстана до и –послековидный период [Текст]/ А.А. Саякбаева, К.З. Малабекова [и др.]// Научный журнал "Вектор научной мысли". г.Санкт-Петербург. - февраль, 2024. - № 2(7). - С. 221-229. https://vektornm.ru/page_arhiv/#image-popup
<https://www.elibrary.ru/item.asp?id=65364840>
9. **Малабекова, К.З.** Развитие банковской системы Кыргызстана в до- и послековидный период [Текст]/ К.З. Малабекова [и др.]. // Innovative Processes Management in the Context of Education and Science Modernization:

Materials of the VI International Scientific-Practical Conference. In two volumes. Volume I – **Cologne (Germany): 2024. –С.53-61. ISBN 978-601-08-3148-3.**

10. **Малабекова, К.З.** Развитие малого и среднего предпринимательства в Кыргызстане [Текст]/ К.З. Малабекова, А.А. Арстанбекова// Вестник Кыргызского национального университета им. Жусупа Баласагына. - 2024. - № 2 (114).

РЕЗЮМЕСИ

08.00.10 – финансы, акча жүгүртүү жана кредит адистиги боюнча экономика илимдеринин кандидаты илимий даражасын алуу үчүн Малабекова Каныкей Замирбековнанын «Кыргыз Республикасындагы чакан жана орто бизнести банктык кредиттөө» темасында диссертация

Негизги сөздөр: коммерциялык банк, банк сектору, банктык насыялоо, чакан жана орто бизнес [мындан аары - ЧОБ], ишкердик, кредиттик тобокелдик, корреляциялык жана регрессиялык анализ, болжол.

Диссертациялык изилдөөнүн объектиси болуп КР банк сектору саналат.

Изилдөөнүн предмети болуп ЧОБ банктык кредиттөө процессинде пайда болгон финансылык мамилелер эсептелет.

Изилдөөнүн максаты жана милдеттери. Диссертациялык иштин максаты - КР ЧОБ банктык кредиттөөнү оптималдаштыруу боюнча концептуалдык теориялык принциптерди жана практикалык сунуштарды иштеп чыгуу.

Изилдөө ыкмалары: салыштырма, графикалык, корреляциялык-регрессиялык, болжолдоо, топтоо ж.б.

Алынган натыйжалар жана алардын жаңылыгы: ЧОБ иштешинин теориялык негиздерин жана ЧОБ банктык кредиттөөнүн, “чакан жана орто бизнестин” автордук аныктамаларынын жана “банктык кредиттин чакан жана орто бизнес» берилген; өнүккөн өлкөлөрдө банктык кредиттөө практикасын терең изилдөө ЧОБ финансылык жана кредиттик колдоонун моделдерин аныктоого мүмкүндүк берди; КР ЧОБ өнүктүрүү тенденцияларынын диагностикасы жана аларды банктык кредиттөө жүргүзүлгөн; көп фактордук корреляциялык жана регрессиялык талдоо экономиканын айрым тармактарында ЧОБ банктык кредиттөөгө таасир этүүчү негизги социалдык-экономикалык факторлорду аныктады; 2026-жылга чейинки мезгилге бизнести өнүктүрүүнүн, экономиканын айрым тармактарында ЧОБ банктык кредиттөөнүн көрсөткүчтөрүнүн болжолдору эсептелген.

Колдонуу деңгээли: Изилдөөнүн натыйжалары КУУда сыналган. Ж.Баласагын, Б.Ельцин атындагы КРСУ, «Элдик Банк» ААК. Практикалык сунуштар КР ЧОБ банктык насыялоону модернизациялоого багытталган.

Колдонуу чөйрөсү: изилдөөнүн натыйжалары КРУБ, коммерциялык банктарынын ишинде жана КР ЖОЖдорунда колдонулушу мүмкүн.

РЕЗЮМЕ

диссертации Малабековой Каныкей Замирбековны на тему «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике» на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит

Ключевые слова: коммерческий банк, банковский сектор, банковское кредитование, МСБ, предпринимательство, кредитный риск, корреляционно-регрессионный анализ, прогноз.

Объект диссертационного исследования - банковский сектор КР.

Предметом исследования являются финансовые отношения, возникающие в процессе банковского кредитования малого и среднего бизнеса.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка концептуальных теоретических положений и практических рекомендаций по оптимизации банковского кредитования МСБ в КР.

Методы исследования: сравнительный, графический, корреляционно-регрессионный, прогнозирование, группировки и др.

Полученные результаты и их новизна: на основе обобщения и экспертного обзора теоретических основ функционирования МСБ и банковского кредитования МСБ даны авторские определения «малого и среднего бизнеса» и «банковского кредитования малого и среднего бизнеса»; углубленное исследование практики банковского кредитования развитых стран позволило выделить модели финансово-кредитной поддержки МСБ; проведена диагностика тенденций развития МСБ и его банковского кредитования в КР; многофакторный корреляционно-регрессионный анализ определил основные социально-экономические факторы, влияющие на банковское кредитование МСБ отдельных отраслей экономики; рассчитаны прогнозы показателей развития МСБ, банковского кредитования МСБ отдельных отраслей экономики на период до 2030 года.

Степень использования: Результаты исследования прошли апробацию в Кыргызском национальном университете им. Ж. Баласагына, Кыргызско-Российском Славянском университете им. Б. Ельцина, а также в ОАО «Элдик Банк». Практические рекомендации, разработанные в ходе исследования, направлены на модернизацию банковского кредитования МСБ в КР.

Область применения: результаты исследования могут использоваться в работе НБКР, коммерческих банков КР. Основные положения диссертации также могут быть использованы в вузах КР и преподавателями, аспирантами и магистрантами.

SUMMARY

dissertation of Malabekova Kanykei Zamirbekovna on the topic "Bank lending to small and medium-sized enterprises in the Kyrgyz Republic" for

the degree of candidate of economic sciences in the specialty 08.00.10 - finance, money circulation and credit

Key words: commercial bank, banking sector, bank lending, small and medium-sized enterprises, entrepreneurship, credit risk, correlation and regression analysis, forecast.

The object of the dissertation research is the banking sector of the Kyrgyz Republic [hereinafter referred to as KR].

The subject of the study is financial relations arising in the process of bank lending to small and medium-sized enterprises [hereinafter referred to as SME].

Purpose and objectives of the study. The purpose of the dissertation work is to develop conceptual theoretical principles and practical recommendations for optimizing bank lending to SME in the KR.

Research methods: comparative, graphical, correlation-regression, forecasting, grouping, etc.

The results obtained and their novelty: based on a generalization and expert review of the theoretical foundations of the functioning of SME and bank lending to SME, the author's definitions of "small and medium-sized enterprises" and "bank lending to small and medium-sized enterprises" are given; an in-depth study of the practice of bank lending in developed countries made it possible to identify models of financial and credit support for SME; based on the analysis of statistical information, a diagnosis of trends in the development of SME and their bank lending in the KR was carried out; multifactor correlation and regression analysis identified the main socio-economic factors influencing bank lending to SME in certain sectors of the economy; forecasts of indicators for the development of SME, bank lending to SME in certain sectors of the economy were calculated until 2030.

Degree of use: The results of the study were tested at the Kyrgyz National University named after J. Balasagyn, the Kyrgyz-Russian Slavic University named after B. Yeltsin, and at Eldik Bank OJSC. The practical recommendations developed during the study are aimed at modernizing bank lending to SME in the Kyrgyz Republic. These recommendations can be used in the activities of government agencies, commercial banks and other interested structures to improve the effectiveness of credit policy and stimulate entrepreneurial activity in the SME.

Scope: the results of the study can be used in the work of the NBKR of the KR and commercial banks. The main provisions of the dissertation can also be used in universities of the KR by teachers, graduate students and students.