

«Утверждаю»
Председатель диссертационного
совета Д 08.23.666 по защите
докторских(кандидатских) диссертаций
доктор экономических наук,
профессор Шербекова А.А.



Выписка из протокола № 34

заседания 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 предварительному обсуждению диссертации Малабековой Канькей Замирбековны на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса Кыргызской Республики», предоставленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

«23» января 2025г.

г. Бишкек

Присутствовали: Шербекова А.А., председатель ДС, д.э.н., профессор (08.00.10); Исраилов М. д.э.н., профессор (08.00.12); Акылбекова Н.И., д.э.н., доцент (08.00.12/08.00.10); Кулова Э.У., д.э.н., профессор (08.00.12); Касымова В.М., д.э.н., профессор (08.00.06); Джапарова Д., д.э.н., доцент (08.00.10/08.00.06); Омурова С.К., д.э.н., доцент (08.00.10/08.00.01); Бакас уулу Б., д.э.н., доцент (08.00.06); Токсобаев Б.Т., д.э.н., доцент (08.00.06); Токторбаева К.А., д.э.н., доцент, (08.00.06); Есеналиева Б.Б., д.э.н., доцент, учёный секретарь(08.00.10/08.00.12), (явочный лист прилагается).

ПОВЕСТКА ДНЯ:

Предварительное обсуждение диссертации на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит, Малабековой Канькей Замирбековны на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса Кыргызской Республики».

Председатель, д.э.н., профессор Шербекова А.А.: Уважаемые коллеги! На основании положительного заключения экспертной комиссии предлагается рассмотреть вопрос о проведении предварительной защиты диссертации Малабековой Канькей Замирбековны – соискателя учёной степени кандидата экономических наук на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса Кыргызской Республики» по шифру 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Научный руководитель: д.э.н., профессор Саякбаева А.А.

Заседание является правомочным: присутствуют 11 членов совета, кворум имеется. Для сообщения сведений о соискателе слово предоставляется учёному секретарю диссертационного совета д.э.н., доценту Есеналиевой Б.Б.

Учёный секретарь, д.э.н., доцент Есеналиева Б.Б.: Сведения о соискателе:

Малабекова Канькей Замирбековна – соискатель учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит,

диссертационная работа на тему «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса Кыргызской Республики» была утверждена учёным советом Кыргызским национальным университетом им. Ж. Баласагына протокол № 2 от 25 февраля 2020 г.

Соискатель – гражданин Кыргызской Республики, родилась 20 июля 1987 года в г. Бишкек.

Работает менеджером по работе с клиентами ОсОО «Стартап»,

В 2009 году окончила Кыргызско-Российский Славянский университет им. Б.Н. Ельцина, специальность «Финансы и кредит».

Опыт работы:

С 01.08.2009 г. по 30.11.2009 г. в ОсОО «Bailanysh group» – бухгалтер;

С 01.12.2009 г. по 07.05.2010 г. в ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» при НБКР – стажер;

С 07.05.2010 г. по 24.12.2010 г. в ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» при НБКР – секретарь-делопроизводитель;

С 24.12.2010 г. по 07.10.2011 г. в ОсОО «Специализированный фонд рефинансирования банков» при НБКР – специалист по кредитному мониторингу;

С 01.11.2011 г. по 30.09.2019 г. в ОАО «РСК Банк» – менеджер по кредитам;

С 03.10.2019 г. по 07.06.2023 г. в ОАО «РСК Банк» – комплаенс менеджер;

С 01.11.2023 по настоящее время ОсОО «Стартап» – менеджер по работе с клиентами.

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор Саякбаева Айганыш Апышевна.

Работа обсуждена на заседании кафедры финансов Высшей школы экономики Кыргызского национального университета им. Ж. Баласагына (протокол № 6 от 17 декабря 2024г.), которая дала своё заключение об актуальности и научной новизне работы.

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.

Имеется акт внедрения от ОАО «Элдик Банк».

Все представленные документы полностью соответствуют требованиям, предъявляемым НАК ПКР.

Председатель, д.э.н., профессор Шербекова А.А.: Слово предоставляется соискателю Малабековой К.З. Регламент до 15-20 минут.

Малабекова К.З.: Уважаемый председатель, уважаемые члены диссертационного совета!

Слайд 1

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 должны решать сложные задачи, связанные с финансированием своей хозяйственной деятельности. Согласно зарубежному опыту, малые и средние предприятия при поиске внешних источников финансирования основное внимание уделяют банковским кредитам.

В современных условиях расширение доступа предприятий малого и среднего бизнеса к кредитным ресурсам приобретает особую актуальность, в связи с чем необходимо серьезное изучение зарубежного опыта активного участия коммерческих банков и специализированных институтов в кредитовании малых и средних предприятий и использование данного опыта в Кыргызской Республике.

Слайд 2

Основные положения диссертации, выносимые на защиту.

–обобщение и экспертный обзор теоретических вопросов функционирования малого и среднего бизнеса и его банковского кредитования позволило вывести авторские определения следующих дефиниций: «малого и среднего бизнеса» и «банковского кредитования малого и среднего бизнеса»;

–модели финансово-кредитной поддержки малого и среднего бизнеса передовой практики зарубежных стран;

–результаты анализа статистических показателей развития малого и среднего бизнеса и его банковского кредитования в КР и для оценки трендов развития;

–эконометрический анализ банковского кредитования малого и среднего бизнеса;

–предложены авторские прогнозные оценки показателей развития малого и среднего бизнеса, банковского кредитования малого и среднего бизнеса отдельных отраслей экономики КР до 2030 года;

–разработанные автором концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в КР.

Слайд 3

Научная новизна полученных результатов диссертационной работы.

–на основе обобщения и экспертного обзора теоретических основ функционирования малого и среднего бизнеса и банковского кредитования малого и среднего бизнеса 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 малого и среднего бизнеса;

–на базе анализа статистической информации проведена диагностика тенденций развития малого и среднего бизнеса и его банковского кредитования в КР;

–многофакторный корреляционно-регрессионный анализ определил основные социально-экономические факторы, влияющие на банковское кредитование малого и среднего бизнеса отдельных отраслей экономики;

–рассчитаны прогнозы показателей развития малого и среднего бизнеса, банковского кредитования малого и среднего бизнеса отдельных отраслей экономики до 2026 года;

–разработаны концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в КР.

Слайд 4

Основные положения диссертации, выносимые на защиту.

–обобщение и экспертный обзор теоретических вопросов функционирования малого и среднего бизнеса и его банковского кредитования позволило вывести авторские определения следующих дефиниций: «малого и среднего бизнеса» и «банковского кредитования малого и среднего бизнеса»;

–модели финансово-кредитной поддержки малого и среднего бизнеса передовой практики зарубежных стран;

–результаты анализа статистических показателей развития малого и среднего бизнеса и его банковского кредитования в КР и для оценки трендов развития;

–эконометрический анализ банковского кредитования малого и среднего бизнеса;

–предложены авторские прогнозные оценки показателей развития малого и среднего бизнеса, банковского кредитования малого и среднего бизнеса отдельных отраслей экономики КР до 2030 года;

–разработанные автором концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в КР.

Слайд 5

В первой главе «Теоретические основы банковского кредитования малого и среднего бизнеса» рассмотрены теоретические основы банковского кредитования малого и среднего

бизнеса: уточнена сущность малого и среднего бизнеса как драйвера устойчивого развития экономики, конкретизирована роль банковского кредитования в развитии малого и среднего бизнеса, проведен обзор и анализ зарубежной практики банковского кредитования малого и среднего бизнеса.

Обзор теоретических положений о закономерностях развития предпринимательства позволил сделать обобщение в виде авторского определения малого и среднего бизнеса 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. Малый и средний бизнес характеризуется гибкостью, адаптивностью, высоким риском, а также способностью внедрять новаторские идеи, технологии, производить новые продукты для удовлетворения растущих и меняющихся потребностей населения, при этом его общественная роль выражается в создании рабочих мест, обеспечении сотрудников социальными пакетами и пополнении государственной казны.

Слайд 6

Во второй проведен анализ тенденций развития малого и среднего бизнеса, банковского сектора, эконометрический анализ банковского кредитования малого и среднего бизнеса.

Объектом диссертационного исследования выступает банковский сектор Кыргызской Республики.

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

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

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

Слайд 7

Рисунок 2.1. Динамика количества предприятий малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике, единиц

Ключевым индикатором развития малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике являются количественные данные о предприятиях малого и среднего бизнеса.

Изучение изменений количественных данных о предприятиях малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике в промежутке 2018-2022 годы показал, что наблюдается стабильный рост числа малых предприятий с 2018 по 2022 год. За этот период количество малых предприятий увеличилось на 2 067 единиц или на 14,2%.

Несмотря на некоторые колебания в течение периода связанные с локдауном 2020 года, общая тенденция к увеличению числа малых предприятий свидетельствует о стабильности и росте сектора малого бизнеса в стране. Также можно отметить, что наблюдается относительная стабильность динамики числа средних предприятий, но также с небольшими колебаниями в 2020 году, обусловленными ограничениями, связанными с COVID-19. Количество средних предприятий в 2022 году вернулось к уровню 2019 года, что может свидетельствовать о восстановлении после временного снижения в 2020 году. Общее количество средних предприятий за период увеличилось на 19 единиц или на 2,5%.

Таким образом, оба сектора, как малый, так и средний бизнес, демонстрируют стабильный рост с небольшими колебаниями в определенные годы. Это может свидетельствовать о достаточно благоприятной среде для предпринимательства в Кыргызской Республике, что в целом благоприятно для экономики страны. Важно обращать внимание на факторы, которые могут повлиять на развитие бизнеса и продолжать поддерживать предпринимательскую деятельность в стране.

Слайд 8

Рисунок 2.2. Объем валовой добавленной стоимости субъектов малого и среднего предпринимательства в Кыргызской Республике, млн сом

Анализ данных об объеме валовой добавленной стоимости субъектов малого и среднего предпринимательства в Кыргызской Республике 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%.

Слайд 9

Рисунок 2.3. Динамика объемов экспорта и импорта субъектов малого и среднего предпринимательства, в процентах к общему объему в КР

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.

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

Слайд 10

Рисунок 2.4. Структура кредитного портфеля коммерческих банков в Кыргызской Республике, млн сом

Согласно рисунка 2.4 в 2018 году объем нормальных кредитов составлял 60 581,80 млн сом, и к 2022 году значительно увеличился до 108 650,10 млн сом. 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

Слайд 11

Рисунок 2.5 – Классифицированные и неклассифицированные кредиты коммерческих банков в Кыргызской Республике, млн сом

Согласно рисунка 2.5 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. Это может указывать на более активное выявление и классификацию кредитов среди банков как следствие улучшенной практики управления рисками.

Слайд 12

Рисунок 2.6 - Классификация неклассифицированных кредитов коммерческих банков в Кыргызской Республике, млн сом

Согласно рисунка 2.6 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 требовать дополнительного внимания со стороны банков в оценке заемщиков.

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).

Слайд 13

Рисунок 2.7 – Средневзвешенные процентные ставки по выданным кредитам коммерческими банками в Кыргызской Республике, %

Согласно данным рисунка 2.7, 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).

Слайд 14

Рисунок 2.8 – Показатели кредитной активности банковского сектора в Кыргызской Республике, % (составлен по данным НБ КР)

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. Этот показатель отражает долю кредитов в общем объеме активов банков. Уменьшение этого показателя указывает на сокращение активной части баланса банков, что может быть связано с укреплением ликвидности или более консервативной стратегией.

Слайд 15

Рисунок 2.9 – Динамика классифицируемых кредитов коммерческих банков в Кыргызской Республике в 2022 году, тыс. сом

Классифицируемые кредиты за 2018 - 2022 годы выросли в 2,7 раза, составив 26 092,4 млн сом. против 9 588,7 млн сом. 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.

Слайд 16

Таблица 2.1 – Объемы кредитов, выданных коммерческими банками в национальной и иностранной валюте в отдельных отраслях экономики Кыргызской Республики, млн сом

Для определения сектора кредитования малого и среднего бизнеса в КР был проведен анализ структуры объемов кредитов. Сельское хозяйство составляет 29 218,70 млн сом, или 10,82% кредитов, выданных коммерческими банками в национальной валюте

Торговля в 2022 году составляла 46882,40 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%.

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

Слайд 17

Рисунок 2.9 – Просроченные кредиты коммерческих банков в Кыргызской Республике в национальной валюте, млн сом

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

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 нацвалюте, что может быть сигналом о возможных проблемах в этих секторах.

Слайд 18

Рисунок 2.10 – Просроченные кредиты коммерческих банков в Кыргызской Республике в иностранной валюте, млн сом

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.

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.

Слайд 19

Глава 3. Концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса

Таблица 3.1 – Прогноз объема валовой добавленной стоимости субъектов малого и среднего предпринимательства КР до 2030 года, млн. сом

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 малого и среднего бизнеса. Важным индикатором их эффективности и вклада в общую экономическую динамику является валовая добавленная стоимость (ВДС). В 2030 году прогнозируется дальнейший рост НДС 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.

Слайд 20

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

Кредитный портфель коммерческого банка является ключевым индикатором их деятельности, отражая уровень финансового воздействия на различные сектора 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.

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.

Слайд 21

Таблица 3.3 – Прогноз объемов кредитов, выданных коммерческими банками в Кыргызской Республике в национальной валюте до 2030 года, млн сом

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

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.

Слайд 22

Таблица 3.3 – Прогноз объемов кредитов, выданных коммерческими банками в Кыргызской Республике в иностранной валюте до 2030 года, млн сом

Прогнозируемый рост объемов кредитов в иностранной валюте для сектора торговли в Кыргызской Республике 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

Слайд 23

Рисунок 3.1 – Модель системы банковского кредитования для малого и среднего бизнеса

Моделирование системы банковского кредитования для малого и среднего бизнеса 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 малого и среднего бизнеса

На этом мой доклад окончен, спасибо за внимание.

Слайд 24

Проведенное исследование послужило основанием для формулирования основных выводов:

1. в КР кредитование малых и средних предприятий в основном зависит от деятельности коммерческих банков, хотя нераспределенная прибыль и собственные средства также играют значительную роль как источники финансирования для малых предприятий. В связи с недостаточным развитием фондового рынка и уступкой доли капитала малыми предприятиями, кредитная форма привлечения капитала остается приоритетной. При этом выбор формы привлечения финансовых ресурсов зависит от размера предприятия и его срока существования, что приводит к классификации форм кредитования предприятий малого и среднего бизнеса;

2. в зарубежной практике и национальной банковской системе наблюдаются значительные различия в кредитовании и формировании ресурсной базы малых и средних предприятий. В развитых странах основным источником заемных средств для большинства предприятий является банковский кредит. Однако в Кыргызской Республике банковский капитал используется на рынке малого предпринимательства недостаточно активно, что затрудняет процесс развития малого бизнеса;

3. в определенных сегментах рынка кредитные организации фактически не могут удовлетворить спрос на ресурсы. Эти сегменты включают кредитование предприятий на начальном этапе деятельности, микрокредитование (на сумму менее 100–150 тыс. сом) и долгосрочное кредитование. Малые и средние предприятия в зарубежных странах сталкиваются с аналогичными проблемами доступа к кредитованию в этих сегментах, что и в Кыргызстане — особенно в случае микрокредитования и поиска ресурсов для начала бизнеса;

4. из-за риска невозврата кредитов, коммерческие банки предоставляют их на короткий срок, в основном, в пределах полугода, и требуют залога, превышающего сумму кредита. Банки требуют обеспечение в размере от 100% до 130% для своих займов. Процесс получения кредита является трудоемким и длительным, что ограничивает возможности малых и средних предприятий по укреплению финансовой базы для развития.

Отсутствие эффективных механизмов хеджирования рисков также оказывает негативное влияние. В настоящее время, в банковском секторе проводится хеджирование

валютных операций, но такие сделки в основном имеют единичный характер. Полностью отсутствует институт хеджирования кредитного риска, операционных рисков и риска оттока депозитов:

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 малого и среднего бизнеса. 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;

6. учитывая системный характер проблем доступа к финансовым ресурсам в КР, важно разработать систему государственной поддержки кредитования малых и средних предприятий. Многие малые и средние предприятия сталкиваются с трудностями в получении кредитов из-за недостаточной кредитной истории или недостатка залогового обеспечения. Поддержка со стороны государства может включать в себя гарантирование кредитов, субсидирование процентных ставок или предоставление государственных займов под льготные условия. Предприниматели, имеющие доступ к финансовым ресурсам, могут более уверенно вкладываться в различные виды деятельности, включая разработку новых продуктов, открытие новых рынков и расширение производственных мощностей. Это, в свою очередь, способствует стимулированию предпринимательской активности и инноваций, экономическому росту и увеличению конкурентоспособности страны в целом.

Слайд 25

Практические рекомендации

1. Коммерческим банкам следует больше внимания на разработку и систематическое обновление кредитной политики по отношению к малому и среднему бизнесу, 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 малого и среднего бизнеса в виде программ кредитования на льготных условиях, программ ГЧП реализации социально значимых проектов.

2. Для поддержания малого и среднего бизнеса коммерческим банкам следует предоставлять гибкие условия кредитования, учитывая его специфику, рассматривать возможность отсрочки платежей или временного снижения процентных ставок, предлагать обучение и консультации по финансовому управлению для предпринимателей, содействовать повышению финансовой грамотности среди заемщиков.

3. Для более эффективной оценки, прогнозирования и управления кредитованием малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике, рекомендуется НБКР ввести классификацию кредитов, выданных коммерческими банками по размерам предприятий. Это необходимо для выделения кредитования малого и среднего бизнеса как прогрессивной и адаптивной составляющей предпринимательской деятельности. Кроме того, политика стимулирования кредитования малого и среднего бизнеса должна быть ключевой для коммерческих банков и быть под контролем и надзором государственной системы регулирования банковского сектора.

Эффективная оценка кредитоспособности потенциальных заемщиков из сектора МСБ включает в себя анализ финансовых показателей, кредитной истории, а также оценку перспектив развития бизнеса.

4. Для малого и среднего бизнеса целесообразно рассматривать развитие деятельности кредитных кооперативов как эффективную альтернативу банковскому кредитованию. Также, для расширения доступа к кредитным ресурсам малых и средних предприятий, стоит уделять внимание гарантийным учреждениям.

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. Коммерческим банкам представляется весьма актуальным развитие следующих направлений сотрудничества с малыми предприятиями:

- внедрение новых банковских продуктов для малых и средних предприятий, таких как факторинг, содействие в инвестиционном проектировании, предоставление коммерческой информации, страховые и гарантийные услуги;
- формирование политики "сопровождения клиента", которая поможет повысить статус и улучшить имидж банка, усилить лояльность и доверие предпринимателей;
- развитие системы предоставления государственных контргарантий и создание обществ взаимных гарантий, что позволит диверсифицировать функции отечественных гарантийных фондов и расширить спектр гарантийных услуг для малых и средних предприятий.

6. Коммерческим банкам необходимо активизировать работу на управление рисковыми активами следующими действиями:

- проводить диверсификацию выдаваемых кредитов и устанавливать дополнительные лимиты 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;
- внедрить систему делегирования полномочий при осуществлении кредитных операций.

На этом мой доклад окончен, спасибо за внимание.

Председатель, д.э.н., профессор Шербекова А.А.: Доклад завершён, у кого есть вопросы к соискателю?

Д.э.н., доцент Токсобаев Б.Т.:

1. Какая практическая значимость вашей работы?
2. Какие основные проблемы в банковском кредитовании МСБ вы выявили в своей работе?

Ответ на первый вопрос.

Выводы и рекомендации могут быть использованы коммерческими банками и государственными органами для оптимизации кредитной политики. Это, в свою очередь, повысит доступность кредитных ресурсов для МСБ, стимулирует предпринимательскую активность и укрепит экономику страны.

Ответ на второй вопрос.

В работе были выявлены следующие основные проблемы в банковском кредитовании МСБ: высокие процентные ставки, недостаток ликвидного залогового обеспечения, ограниченные возможности долгосрочного кредитования и высокие операционные издержки для банков при выдаче небольших кредитов.

Д.э.н., доцент Омурова С.К.:

1. Какие отрасли вы считаете наиболее приоритетными для банковского кредитования МСБ в Кыргызской Республике?

2. Что вы рекомендуете коммерческим банкам для улучшения доступа МСБ к кредитным ресурсам?

Ответ на первый вопрос.

Наиболее приоритетными отраслями для банковского кредитования МСБ в Кыргызской Республике считаю, что это, сельское хозяйство, торговля, заготовка и переработка. Эти отрасли имеют высокий потенциал и значительную роль в экономике Кыргызстана по официальным статданным и как работник коммерческого банка.

Ответ на второй вопрос.

Развитие гарантийных фондов и альтернативных источников финансирования, создание льготных программ кредитования, улучшение финансовой грамотности предпринимателей, внедрение новых кредитных продуктов, таких как факторинг и лизинг и многое др.

Д.э.н., доцент Токторбаева К.А.:

1. В чем актуальность темы банковского кредитования малого и среднего бизнеса?
2. Какие основные задачи вы ставили перед собой в исследовании?

Ответ на первый вопрос.

Малый и средний бизнес (МСБ) играет ключевую роль в устойчивом развитии экономики, снижении уровня бедности и создании рабочих мест, предприятия малого и среднего бизнеса способствуют росту как налогооблагаемой базы для госбюджета Кыргызстана и внебюджетных государственных социальных фонда республики, так и занятости населения путем создания новых рабочих мест, оптимизации миграционной подвижности, повышение качества жизни населения Кыргызстана и т.д.

Ответ на второй вопрос.

- исследовать теоретические основы МСБ и банковского кредитования.
- проанализировать зарубежный опыт кредитования МСБ для адаптации отдельных позитивных аспектов в экономику КР.
- провести диагностику банковского кредитования в Кыргызстане для определения проблем и перспективы их дальнейшего развития.
- выполнить эконометрический анализ факторов, влияющих на кредитование.
- разработать концептуальные направления модернизации банковского кредитования МСБ.

Д.э.н., профессор Кулова Э.У.:

1. В чем новизна вашей работы?
2. Вы обсудили свою работу в декабре 2024 года, а все данные вашего исследования заканчиваются 2022 годом, почему вы не использовали данные 2023 года?

Ответ на первый вопрос.

Новизна работы состоит в разработке новых подходов и рекомендаций для оптимизации банковского кредитования малого и среднего бизнеса, включая анализ факторов, прогнозы развития и концептуальные направления модернизации.

Ответ на второй вопрос.

Диссертационная работа была завершена в декабре 2023 года. Однако у меня возникла проблема с сдачей кыргызского языка в ГУ «Кыргызтест», из-за чего я в течение шести месяцев посещала курсы. По этой причине обсуждение работы состоялось только в декабре 2024 года. В течение двух недель я исправляю заключения и добавление данных за 2023 год.

Д.э.н., доцент Есеналиева Б.Б.:

1. Какой из зарубежных опытов, который вы рассматривали в своей работе можно адаптировать у нас в Кыргызстане?

Ответ на вопрос.

На основе анализа зарубежного опыта отдельных стран предложены модели государственной поддержки кредитования, развитие гарантийных фондов и внедрение гибких условий кредитования, которые учитывают риски и особенности местной экономики.

Д.э.н., профессор Шербекова А.А.:

1. Какова роль банковского кредитования в развитии малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике?

2. Отраслевой кредитный портфель МСБ, что позволило вам выявить, какие тенденции?

3. Каких сейчас больше кредитов в отношении классификации кредитов?

Ответ на первый вопрос.

Роль банковского кредитования в развитии малого и среднего бизнеса (МСБ) в Кыргызской Республике заключается в следующем:

Финансовая поддержка: Банковское кредитование обеспечивает предприятиями стартовый и оборотный капитал для создания и расширения бизнеса, что особенно важно в условиях ограниченных собственных ресурсов.

Экономический рост: Кредиты позволяют МСБ внедрять инновации, развивать новые направления деятельности и увеличивать конкурентоспособность, что в свою очередь способствует созданию рабочих мест и росту ВВП.

Стабилизация экономики: Малый и средний бизнес, поддерживаемый банковскими кредитами, способствует диверсификации экономики, снижению безработицы и улучшению социальной стабильности.

Расширение доступа к финансовым ресурсам: Банки играют ключевую роль в создании благоприятных условий для кредитования МСБ через разработку гибких условий займов и снижение барьеров для доступа к финансированию.

Таким образом, банковское кредитование является важным инструментом поддержки и развития сектора МСБ, играя значимую роль в экономическом и социальном развитии страны.

Ответ на второй вопрос.

Изменения в отраслевом кредитном портфеле малого и среднего бизнеса (МСБ) в Кыргызской Республике демонстрируют несколько ключевых тенденций:

Рост объемов кредитования: Общий объем нормальных кредитов увеличился с 60 581,8 млн сом в 2018 году до 108 650,1 млн сом в 2022 году. Это свидетельствует о росте доверия со стороны банков и заемщиков, а также об активной политике кредитования.

Снижение доли кредитов в иностранной валюте: Доля таких кредитов снизилась с 38% в 2018 году до 23,6% в 2022 году, что указывает на стремление банков минимизировать валютные риски.

Рост классифицируемых кредитов: за период 2018–2022 годов объем классифицируемых кредитов увеличился в 2,7 раза. Это может быть связано с усилением внимания к управлению рисками и улучшением практики их классификации, но также свидетельствует о росте проблемных активов.

Изменения в структуре рисков: Увеличение резервов на покрытие потенциальных убытков и потерь указывает на возросшую осторожность банков при управлении кредитными портфелями.

Таким образом, кредитный портфель МСБ претерпевает положительные изменения, отражающие рост устойчивости и снижение валютных рисков, однако требует дальнейшего контроля для управления возросшими рисками.

Ответ на третий вопрос.

В отношении классификации кредитов в настоящее время преобладают нормальные кредиты, которые составляют основную часть кредитного портфеля. Однако также отмечен рост классифицируемых кредитов (проблемные и сомнительные), что связано с ужесточением подходов к управлению рисками и усилением контроля за кредитной политикой банков.

Председатель, д.э.н., профессор Шербекова А.А.: Спасибо большое вопросов нет. Слово предоставляется члену экспертной комиссии д.э.н., профессору Кочербаевой Айнура Анатольевне.

Д.э.н., профессор Кочербаева Айнура Анатольевна: спасибо большое.

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

Работа затрагивает актуальные проблемы оптимизации банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике, что имеет важное значение для развития финансовой системы и экономики страны. Данное исследование полностью отвечает паспорту специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Замечания:

1. В теоретической части следовало бы уделить больше внимания анализу влияния цифровизации на банковское кредитование малого и среднего бизнеса;
2. Необходимо устранить отдельные технические и стилистические недостатки, имеющиеся в тексте диссертации;
3. В практической части исследования целесообразно дополнить раздел рекомендаций более подробным описанием механизмов их реализации.

Предложения:

1. Уточнить формулировки научной новизны и положения, выносимые на защиту, так чтобы они четко коррелировали с задачами исследования, результатами и практическими рекомендациями. Это позволит усилить логическую связь между всеми частями работы.
2. Дополнить разделы анализа статистической информации и эконометрического моделирования более детальными графиками и таблицами для наглядности и облегчения восприятия представленных результатов.
3. Углубить теоретическую часть исследования, добавив сравнительный анализ подходов к банковскому кредитованию малого и среднего бизнеса в странах с различными уровнями экономического развития. Это усилит обоснованность выводов и их универсальность.
4. Проверить текст работы на предмет логических связей между главами, убедившись, что каждая из них органично дополняет общую структуру исследования и способствует достижению поставленной цели.

Рекомендации:

Диссертация Малабековой Канькей Замирбековны на тему «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике» представляет собой завершённое самостоятельное научное исследование.

Первым оппонентом – Чолбаеву Сагынбубу Жумабековну, доктора экономических наук, профессора кафедры «Международные финансы и экономическая безопасность» НИУ Кыргызского экономического университета им. М. Рыскулбекова (специальность по автореферату: 08.00.10), которая имеет труды близкие к теме исследования;

Вторым оппонентом – Эсеналиеву Назиру Солтобековну, кандидата экономических наук, доцента департамента науки Международного университета «Ала-Тоо» (специальность по автореферату: 08.00.10).

Ведущей организацией назначить: Ошский государственный университет, кафедру «финансы и банковское дело», в котором работают учёные-специалисты по профилю диссертации.

Диссертация соответствует требованиям НАН ПКР и рекомендуется публичной защите в диссертационном совете Д 08.23.666. Эксперт диссертационного совета, рассмотрев представленные документы Малабековой Канькей 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.

Председатель, д.э.н., профессор Шербекова А.А.: Слово предоставляется второму члену экспертной комиссии д.э.н., профессору Чолбаевой Сагынбубу Жумабековне.

Д.э.н., доцент, уч. секретарь Есеналиева Б.Б.: зачитывает заключение эксперта.

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

Исследуемая тема охватывает ключевые аспекты банковского кредитования. Основное внимание уделяется изучению специфических особенностей характерной для деятельности предприятий малого бизнеса и определяющие их кредитные способности. Анализ текущего состояния кредитования малого и среднего бизнеса КР с учетом современных тенденций в банковской системе. Результаты исследования позволяют не только углубить теоретическое понимание банковского кредитования, но и имеет практическое значение для выработки наиболее эффективных механизмов кредитования в современных экономических условиях. Данное исследование полностью отвечает паспорту специальности 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит.

Замечания:

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. В диссертационной работе не на достаточном уровне исследована функциональная роль коммерческих банков, которые в основном действуют как прибыльно-ориентированные коммерческие организации, сводя к минимуму свое участие в реальной экономике, а кредитование малого и среднего бизнеса к пополнению оборотных средств.

3. В диссертации отмечается, что ситуацию с повышением доступности субъектов малого и среднего бизнеса удалось изменить в положительном направлении, благодаря деятельности государственных банков и различных фондов. Однако, большинство субъектов в реальности испытывает сложности в доступе к кредитному финансированию, что подтверждается ростом относительной стоимости кредита, замедлением общей динамики банковского кредитования и сокращением инвестиций в основной капитал. В таком случае становится не совсем ясным, что нового предлагает автор непосредственно в механизме повышения доступности банковского кредитования для субъектов МСБ.

Предложения:

1. Раздел прогнозирования дополнить более детализированным анализом возможных рисков;

2. В разделе анализа зарубежной практики банковского кредитования можно было более широко представить опыт стран с развитыми экономиками с указанием их конкретных элементов кредитования применительно к условиям национальной экономики.

Рекомендации:

1. В современных экономических условиях во многих странах имеется опыт создания кредитных кооперативов, как прогрессивной формы. В дальнейшем исследовании обратите внимание на опыт создания таких кооперативов для поддержки субъектов МСБ.

2. За последние годы трендовым явлением становится понятие «зеленого кредитования». В работе обратите внимание на разработку и применение «зеленого кредитования» как ответа на новые глобальные вызовы, связанные с изменением климата, как инструмента обеспечения устойчивого развития банковской системы и экономики в целом.

Диссертация Малабековой Канькей Замирбековны на тему «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике», является самостоятельным и законченным научным исследованием, выполненным на научно-теоретическом уровне, имеющим прикладной характер, что подтверждено актами внедрения.

Эксперт диссертационного совета, рассмотрев представленные документы Малабековой Канькей 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, к публичной защите.

Председатель, д.э.н., профессор Шербекова А.А.: Слово предоставляется третьему члену экспертной комиссии д.э.н., доценту Бакас уулу Бахтыяр.

Д.э.н., доцент Бакас уулу Бахтыяр: спасибо большое.

Представленная Малабековой Канькей Замирбековной 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.

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.

Разрешите так же предоставить замечания непосредственно по самой защите Малабековой Канькей Замирбековны.

1. В общих положениях не перечисляются общего вопроса, а должны быть отражены именно теоретические и практические результаты.

2. В графике экспорт, импорт, производство ВВП так и не понял к какому параметру они относятся либо к объёму производства, либо к объёму ВВП.

3. В таблице классификация кредитного портфеля были отражены только неклассифицированные кредиты при этом, как мы знаем в банковской системе есть понятие классифицированные кредиты, такие как субстандартные, сомнительные и потери.

4. Непонятна осталась таблица по средневзвешенным процентным ставкам по кредитам. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам также различаются по срокам кредитования, могут быть 3, 6, 12 месяцев.

5. В презентации не были предоставлены результаты корреляционно-регрессионного анализа, которые в достаточной степени были интересными.

Таким образом, с моей точки зрения было простое перечисление статистики, отраженное в таблицах.

Предложения и рекомендации:

1. Диссертанту Малабековой Канькей Замирбековне серьезнее отнестись к защите диссертационной работы, раскрытую свою работу более глубоко презентовать.

Рекомендации: диссертация Малабековой Каныкей Замирбековны на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике», является самостоятельным законченным научным исследованием, выполненным на высоком научно - теоретическом уровне, имеющим прикладной характер, что подтверждено актами внедрения.

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, к публичной защите.

Председатель, д.э.н., профессор Шербекова А.А.: прошу соискателя ответить на замечания членов экспертной комиссии.

Соискатель: С замечаниями члена экспертной комиссии д.э.н., профессора **Кочербаевой Айнуры Анатольевны** – согласна. *По первому вопросу:* диссертации уделено внимание современным тенденциям в банковском кредитовании, однако замечание о необходимости более глубокого анализа влияния цифровизации является обоснованным. В будущем исследовании планируется детализировать данный аспект, включая анализ внедрения цифровых технологий в процесс предоставления кредитов и управление рисками. Особое внимание будет уделено автоматизации оценки кредитоспособности заемщиков, внедрению электронных платформ для выдачи кредитов и их влиянию на доступность финансирования для малого и среднего бизнеса. *По второму замечанию:* текст диссертации составлен в соответствии с действующими требованиями к оформлению научных работ. Однако при подготовке автореферата и текста диссертации могли остаться отдельные технические и стилистические недостатки. В процессе окончательной редакции текста будут устранены замечания, связанные с форматированием, грамматикой, а также улучшено оформление таблиц, рисунков и ссылок. *По третьему замечанию:* практические рекомендации, изложенные в диссертации, включают предложения по улучшению кредитной политики банков и разработке новых инструментов поддержки малого и среднего бизнеса. Замечание о необходимости более детального описания механизмов реализации является важным. В рамках доработки исследования будет представлено описание конкретных шагов для внедрения рекомендаций, включая взаимодействие банков с гарантийными фондами, разработку льготных программ кредитования и внедрение цифровых инструментов для оптимизации взаимодействия с заемщиками. Эти доработки позволят усилить качество исследования и сделать его более практикоориентированным.

С замечаниями члена экспертной комиссии д.э.н., профессора **Чолбаевой С. Ж.** - согласна. *По первому замечанию:* в первой главе уже отражено, как экономические факторы влияют на развитие малого и среднего бизнеса, но для усиления теоретико-методологического аспекта дополнительно конкретизировано: анализ таких факторов, как инфляция, налоговая нагрузка, доступность финансовых ресурсов и процентные ставки. Показана взаимосвязь между экономическими условиями и значимостью кредитных механизмов для обеспечения ликвидности и инвестиционной активности субъектов МСБ. Введены данные о роли государственной политики и поддержке в формировании благоприятной среды для развития МСБ через кредитование. *По второму замечанию:* Во второй главе исследована функциональная роль коммерческих банков, действующих как прибыльно-ориентированные организации. Подчеркивается, что: банки в основном сосредоточены на краткосрочных займах для пополнения оборотных средств, что ограничивает их участие в долгосрочных инвестиционных проектах. Представлен сравнительный анализ зарубежной практики, где активно используются специализированные

программы поддержки МСБ, и предложены механизмы, применимые в Кыргызстане. Подчеркнуто, что банки могут быть ключевыми игроками в реальной экономике при условии стимулирования долгосрочного кредитования, что возможно через снижение рисков и использование государственных гарантий. По третьему замечанию: В работе предложен комплекс мер, направленных на повышение доступности кредитов для МСБ: разработаны механизмы субсидирования процентных ставок и внедрения государственных гарантийных фондов, чтобы снизить кредитные риски для банков. Введены рекомендации по созданию специализированных кредитных программ, включая факторинг, микрокредитование и целевые займы для инновационных проектов. Обосновано внедрение исламских финансовых инструментов и программ государственно-частного партнерства как альтернативных источников финансирования. Эти дополнения усиливают как теоретический, так и прикладной характер работы.

С замечаниями члена экспертной комиссии д.э.н., доцента Бакас уулу Бахтыяр – частично согласна и учту в доработке диссертационной работы для дальнейшей защиты на диссертационном совете.

Председатель, д.э.н., профессор Шербекова А.А.: Уважаемые коллеги удовлетворены ответом на замечания членов экспортной комиссии?

Переходим к следующему этапу, о назначении официальных оппонентов и ведущей организации Малабековой Канькей Замирбековне, соискателю ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Председатель д.э.н., профессор Шербекова А.А.: Есть предложение согласится с рекомендациями экспертной комиссии, какие будут предложения? Спасибо. Тогда прошу проголосовать, кто за то, чтобы по диссертации Малабековой Канькей Замирбековны назначить:

Первым оппонентом – Чолбаеву Сагынбубу Жумабековну, доктора экономических наук, профессора кафедры «Международные финансы и экономическая безопасность» НИУ Кыргызского экономического университета им. М. Рыскулбекова (специальность по автореферату: 08.00.10), которая имеет труды близкие к теме исследования;

Вторым оппонентом – Эсеналиеву Назиру Солтобековну, кандидата экономических наук, доцента департамента науки Международного университета «Ала-Тоо» (специальность по автореферату: 08.00.10).

Ведущей организацией назначить: **Ошский государственный университет, кафедру «финансы и банковское дело»,** в котором работают учёные-специалисты по профилю диссертации.

Дату защиты диссертации Малабековой Канькей Замирбековны назначить **26.02.2025г.**

Итоги голосования:

«За» - 11 членов ДС

«Против» - Нет

«Воздержались» - нет

В результате голосования все присутствующие проголосовали «За» эти предложения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Заслушав и обсудив диссертационную работу на соискание учёной степени кандидата экономических наук Малабековой Канькей Замирбековны на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике», на основании решения заседания диссертационного совета Д 08.22.666 по защите диссертаций на соискание учёной степени кандидата экономических наук при Кыргызском национальном университете им. Ж. Баласагына и Кыргызском государственном техническом университете им. И. Раззакова по предварительному обсуждению диссертации, пришли к следующему заключению:

1. Утвердить положительное заключение экспертной комиссии диссертационного совета Д 08.22.666 по защите диссертаций на соискание учёной степени доктора (кандидата) экономических наук при Кыргызском национальном университете им. Ж. Баласагына и Кыргызском государственном техническом университете им. И. Раззакова по диссертации Малабековой Канькей Замирбековны на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике», представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

2. Диссертация Малабековой Канькей Замирбековны на тему: «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике» с учётом высказанных замечаний и предложений соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, и может быть рекомендована к публичной защите.

3. Дату защиты назначить 26.02.2025г.

4. Назначить официальными оппонентами:

– *официальным оппонентом* – **Чолбаеву Сагынбубу Жумабековну**, доктора экономических наук, профессора кафедры «Международные финансы и экономическая безопасность» НИУ Кыргызского экономического университета им. М. Рыскулбекова, которая имеет труды близкие к теме исследования.

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

5. Определить *ведущей организацией*: **Ошский государственный университет, кафедру «Финансы и банковское дело»**, в котором работают учёные-специалисты по профилю диссертации.

Ученый секретарь ДС,
д.э.н., доцент



Б.Б. Есеналиева