

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

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

Рассмотрев представленную соискателем диссертацию, пришла к следующему заключению:

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

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

Работа затрагивает актуальные вопросы 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.

### **2. Цель и задачи исследования**

Целью диссертационной работы является разработка научно обоснованных теоретических положений и практических рекомендаций по оптимизации банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике.

Для достижения цели сформулированы следующие задачи:

– исследовать теоретические основы функционирования малого и среднего бизнеса и определить роль банковского кредитования в его развитии.

- провести анализ зарубежной практики банковского кредитования малого и среднего бизнеса.
- провести диагностику банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике.
- выполнить эконометрический анализ банковского кредитования малого и среднего бизнеса.
- рассчитать прогноз показателей развития малого и среднего бизнеса, банковского кредитования в отдельных отраслях экономики до 2026 года.
- разработать концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике.

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

Объектом диссертационного исследования является банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике.

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

Общенаучные методы диссертационного исследования включают:

Анализ и синтез – для изучения теоретических основ банковского кредитования и анализа зарубежной и отечественной практики.

Сравнительный анализ – для сопоставления моделей банковского кредитования в различных странах.

Эконометрическое моделирование – для выявления факторов, влияющих на кредитование малого и среднего бизнеса, и прогноза его развития.

Системный подход – для комплексного исследования функционирования системы банковского кредитования малого и среднего бизнеса.

Метод дедукции и индукции – для разработки рекомендаций и выводов на основе полученных данных.

Историко-логический подход – для изучения эволюции банковского

кредитования и влияния его изменений на экономику.

Эти методы были применены в рамках теоретического и эмпирического анализа, а также при разработке предложений по оптимизации банковского кредитования в Кыргызской Республике

Соответствие методов исследования задачам диссертации:

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

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

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

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

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

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

Банковское кредитование играет ключевую роль в развитии малого и среднего бизнеса (МСБ) в Кыргызской Республике, обеспечивая необходимый доступ к финансовым ресурсам для создания, расширения и модернизации предприятий. Оно способствует стимулированию предпринимательской активности, созданию рабочих мест, повышению конкурентоспособности

национальной экономики и улучшению её устойчивости. Однако, недостаточная доступность кредитов и высокие процентные ставки остаются существенными препятствиями для многих предприятий, что подчеркивает необходимость совершенствования механизмов банковского кредитования и снижения рисков для банков и заемщиков.

Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике представляет собой процесс предоставления коммерческими банками финансовых ресурсов предприятиям для создания или расширения бизнеса. Оно осуществляется на условиях возвратности, платности и сроков, согласованных в кредитных договорах. Этот механизм играет важную роль в развитии экономики, однако сталкивается с ограничениями, такими как высокие процентные ставки, требования к залому и недостаточная доступность кредитных ресурсов.

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. Именно данный фактор и повлиял на выбор и актуальность данной темы.

Требования к исследованию по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит – соответствуют.

Актуальность темы диссертации обусловлена важной ролью малого и среднего бизнеса (МСБ) в национальных экономиках, поскольку он способствует снижению безработицы, уровня бедности, миграции и повышает экономическую стабильность благодаря быстрой адаптации к рыночным изменениям. Одной из ключевых проблем МСБ является доступ к финансированию, который осложняется высокими банковскими рисками, приводящими к повышенным процентным ставкам и строгим требованиям к залому. В зарубежной практике для поддержки МСБ активно привлекаются

специализированные учреждения, что облегчает доступ к кредитным ресурсам. В Кыргызской Республике, где развитие МСБ является государственной стратегией, проблема финансирования остается острой, несмотря на усилия коммерческих банков и правительства. Это подчеркивает необходимость изучения зарубежного опыта и адаптации успешных моделей финансирования МСБ для расширения их доступа к кредитным ресурсам в современных условиях.

### **3. Научные результаты.**

В работе представлены следующие новые научно-обоснованные теоретические и практические результаты, совокупность которых имеет немаловажное значение для развития экономической науки:

Результат 1. проведен дефинитивный анализ понятия «малый и средний бизнес» и «банковское кредитование малого и среднего бизнеса» для авторского их определения (глава 1, п. 1.1, 1.2);

Результат 2. выделены основные модели финансово-кредитной поддержки малого и среднего бизнеса на основе зарубежного опыта (глава 1, п. 1.3);

Результат 3. проведена диагностика текущего состояния и тенденций развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике с использованием анализа статистической информации (глава 2, п. 2.1, 2.3);

Результат 4. выполнен многофакторный корреляционно-регрессионный анализ для определения социально-экономических факторов, влияющих на банковское кредитование малого и среднего бизнеса (глава 2, п. 2.3);

Результат 5. разработаны прогнозные оценки развития малого и среднего бизнеса и банковского кредитования в Кыргызской Республике до 2026 года (глава 3, п. 3.1);

Результат 6. предложены концептуальные направления модернизации системы банковского кредитования малого и среднего бизнеса, включая минимизацию кредитных рисков для повышения устойчивости банковского

сектора (глава 3, п. 3.2, 3.3).

### *3.1. Научная новизна полученных результатов*

Результат 1. Автором обобщены и выполнены авторские определения дефиниций «малого и среднего бизнеса» и «банковского кредитования малого и среднего бизнеса», базирующиеся на углубленном анализе теоретических основ и зарубежного опыта (глава 1, п. 1.1, 1.2).

Результат 2. Проведен анализ зарубежных моделей финансово-кредитной поддержки малого и среднего бизнеса, включая модели США, Германии и Франции, с целью выявления возможностей их адаптации в условиях Кыргызской Республики (глава 1, п. 1.3).

Результат 3. На основе анализа статистических данных проведена диагностика развития малого и среднего бизнеса и его банковского кредитования в Кыргызской Республике, а также выявлены основные тенденции в этой области (глава 2, п. 2.1, 2.3).

Результат 4. Выполнен многофакторный корреляционно-регрессионный анализ, позволяющий определить ключевые социально-экономические факторы, влияющие на банковское кредитование малого и среднего бизнеса (глава 2, п. 2.3).

Результат 5. Разработаны прогнозы основных показателей развития малого и среднего бизнеса и банковского кредитования отдельных отраслей экономики Кыргызской Республики до 2026 года (глава 3, п. 3.1).

Результат 6. Предложены концептуальные направления перспективного развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике, включая минимизацию кредитных рисков для обеспечения устойчивости банковского сектора (глава 3, п. 3.2, 3.3).

### *3.2. Обоснование достоверности научных результатов (способы сбора материала и аргументация научных выводов):*

Достоверность научных результатов исследования обеспечивается использованием надежной методологической базы, включающей методы системного и сравнительного анализа, корреляционно-регрессионного

моделирования и прогнозирования, что обеспечивает объективность и научную обоснованность выводов. Анализ проведен на основе актуальных статистических данных о состоянии малого и среднего бизнеса и банковского кредитования в Кыргызской Республике, а также международных источников, включая зарубежные модели финансово-кредитной поддержки. В работе использованы научные публикации, нормативные документы и официальные отчеты, что усиливает аргументацию выводов. Применение современных методов анализа, включая многофакторный корреляционно-регрессионный анализ, позволило объективно оценить взаимосвязи между ключевыми параметрами. Практическая апробация результатов проводилась на национальных и международных конференциях, что подтвердило их значимость и релевантность. Научные выводы сформулированы на основе систематизированных данных, логического анализа и обоснованных прогнозов, что исключает субъективность интерпретации и подтверждает высокую степень достоверности проведенного исследования.

*3.3. Теоретическое значение работы (новая теория или обогащение существующей научной теории, или концепции):*

Заключается в обогащении существующей научной теории банковского кредитования малого и среднего бизнеса через разработку авторских определений ключевых дефиниций, выделение моделей финансово-кредитной поддержки на основе зарубежного опыта и выявление факторов, влияющих на банковское кредитование. Результаты исследования способствуют развитию теоретических подходов к оптимизации кредитной системы в условиях национальной экономики.

*3.4. Соответствие квалификационному признаку:* Диссертационная работа Малабековой Каныкей Замирбековны соответствует квалификационным требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям в области экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит. Исследование обладает необходимой научной новизной, теоретической значимостью и практическим потенциалом.

#### **4. Практическая значимость полученных результатов**

Состоит в возможности применения положений и выводов исследования в практике министерств, ведомств при разработке мероприятий по оптимизации банковского кредитования малого и среднего бизнеса 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.

#### **5. Соответствие автореферата содержанию диссертации**

Автореферат соответствует содержанию диссертации, поставленной в ней цели и задачам исследования.

#### **6. Замечания и предложения.**

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.

#### **7. 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.

#### **8. Рекомендации:**

По представленной кандидатской работе эксперт диссертационного совета рекомендует:

– в качестве ведущей организации назначить кафедру «финансы и банковское дело» Ошского Государственного университета, по адресу: 723500, Кыргызская Республика, г.Ош, ул. Легнина 331.

– в качестве первого официального оппонента назначить - Чолбаеву Сагынбубу Жумабековну, доктора экономических наук, профессора кафедры «Финансы и кредит» Кыргызского экономического университета;

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

2. Чолбаева С.Дж. и др. Роль малого и среднего бизнеса в формировании доходной части государственного бюджета Кыргызской Республики // Сибирская финансовая школа. 2019. - №4 (135) - С. 56-58.

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

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

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

- в качестве второго официального оппонента назначить – Эсеналиеву Назиру Солтобековну, кандидата экономических наук, доцента департамента науки Международного университета «Ала-Тоо»;

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

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

### 9. Заключение.

Диссертация Малабековой Канькей Замирбековны на тему «Банковское кредитование малого и среднего бизнеса в Кыргызской Республике» представляет собой завершённое самостоятельное научное исследование. Работа соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, и может быть допущена к 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.

Член экспертной комиссии  
д.э.н., профессор



Кочербаева А.А.

Уч. секретарь ДС  
д.э.н., доцент

Эсеналиева Б.Б.

Подпись заверяю: