IQRO JURNALI , IQRO JOURNAL, ИКРО ЖУРНАЛИ
ISSN:2181-4341| wordlyknowledge.uz/index.php/iqro
Volume 24. Issue 01. Oktabr, 2026

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРАКТИКИ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ

Талгатова Бану Талгатовна
Слушатель Академии банковского дела и финансов
Республики Узбекистан.
bonu.talgatova@antiplagait.bfa.uz
https://doi.org/10.5281/zenodo.23431815

Аннотация. В статье исследуются современные подходы к совершенствованию кредитования субъектов малого предпринимательства в Узбекистане. На основе официальной банковской статистики за 2025–2026 годы и научных публикаций рассматриваются динамика кредитного портфеля, ограничения доступа к финансированию, применение альтернативных данных и цифрового скоринга. Предлагается комплексная модель, объединяющая оценку денежных потоков, пропорциональные требования к обеспечению, цифровое сопровождение и контроль кредитных рисков. Работа носит аналитико-методический характер и не содержит результатов собственного банковского эксперимента.
Ключевые слова: малое предпринимательство, банковский кредит, финансовая доступность, кредитный риск, цифровой скоринг, финтех, Узбекистан.

Abstract. This article examines modern approaches to improving lending practices for small businesses in Uzbekistan. Based on official banking statistics for 2025–2026 and recent scientific publications, the study analyzes the dynamics of the loan portfolio, barriers to accessing finance, and the application of alternative data and digital credit scoring. An integrated model is proposed that combines cash flow assessment, proportionate collateral requirements, digital loan management, and credit risk monitoring. The study is analytical and methodological in nature and does not present the results of an original banking experiment.
Keywords: small business, bank lending, financial inclusion, credit risk, digital credit scoring, fintech, Uzbekistan.

ВВЕДЕНИЕ

Малое предпринимательство играет существенную роль в развитии конкуренции, создании рабочих мест и диверсификации экономики. При этом потребность небольших компаний в оборотном капитале часто носит краткосрочный и нерегулярный характер, а стандартные банковские процедуры ориентированы на наличие длительной кредитной истории, ликвидного залога и формализованной отчетности. Возникает противоречие между экономической значимостью данного сектора и транзакционными издержками его кредитования.

Цель исследования — обосновать направления совершенствования практики кредитования субъектов малого предпринимательства на основе актуальной статистики Узбекистана и международных научных результатов. Объектом выступают отношения

банков и малых предприятий в процессе предоставления и обслуживания кредита; предметом — инструменты оценки платежеспособности, цифровизации кредитного процесса и снижения рисков. Применены сравнительный анализ, систематизация научных источников, расчет темпов изменения показателей и методическое моделирование.

ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ

Chen (2024) отмечает, что финансовые технологии расширяют набор инструментов финансирования микро- и малых предприятий, включая цифровые платформы и альтернативные модели оценки заемщиков. Sharma, Ilavarasan и Karanasios (2023) в междисциплинарном обзоре 103 публикаций выделяют влияние финтех-сервисов на платежные операции и доступ малых компаний к финансовым услугам. Вместе с тем применение технологий не устраняет автоматически институциональные барьеры, связанные с залогом, финансовой грамотностью и регулированием.

Исследование He и Fan (2025), основанное на данных 587 коммерческих банков за 2015–2022 годы, указывает на неоднородность влияния финтеха на кредитные риски: эффекты различаются между сегментами микрокредитования, розничных и корпоративных кредитов. Abdellatif, Yang и Nigussi (2026) предлагают рамочную модель применения искусственного интеллекта и альтернативных данных для оценки микропредприятий в развивающихся экономиках, особо подчеркивая необходимость проверки качества данных и справедливости алгоритмов.

Обзор Airlangga, Sunitiyoso и Sudrajad (2025), включивший 39 статей, показывает потенциал цифрового кредитования для финансовой инклюзии, но одновременно фиксирует риски чрезмерной долговой нагрузки и цифрового неравенства. Таким образом, в практической модели важно оценивать не только скорость выдачи займа, но и устойчивость заемщика после получения финансирования.

МЕТОДОЛОГИЯ И АНАЛИЗ СТАТИСТИЧЕСКИХ ДАННЫХ

Для оценки динамики использованы опубликованные Центральным банком Республики Узбекистан показатели кредитного портфеля по состоянию на 1 января 2025 и 1 января 2026 года. Следует различать остаток кредитной задолженности на определенную дату и объем новых кредитов, выданных за год: эти величины отражают разные процессы и не подлежат прямому сложению. В таблице 1 приведены сопоставимые остатки по категориям, опубликованным регулятором.

Анализ указанных показателей позволяет определить основные тенденции развития банковского кредитования и оценить изменения в структуре кредитного портфеля. Особое значение имеет изучение доступности финансовых ресурсов для субъектов малого предпринимательства, поскольку увеличение общего объема кредитования не всегда свидетельствует об улучшении условий получения кредитов для данной категории заемщиков. Поэтому при интерпретации статистических данных необходимо учитывать не только количественные изменения, но и особенности распределения кредитных ресурсов, уровень кредитных рисков и действующие требования банков к заемщикам.

Таблица 1

Динамика отдельных категорий банковских кредитов в Узбекистане

Показатель	01.01.2025, млрд сум	01.01.2026, млрд сум	Изменение, %
Совокупный кредитный портфель	533 121	604 002	+13
Кредиты юридическим лицам	355 589	383 720	+8
Кредиты на развитие предпринимательства	19 523	40 474	+107
Лизинг и факторинг	2 767	3 842	+39
Микрокредиты (категория юрлиц)	17 111	14 680	−14

Источник: Центральный банк Республики Узбекистан, «Information on the types of loans», данные на 1 января 2025 и 2026 гг. [6]. *Категория «кредиты на развитие предпринимательства» приведена в статистике кредитов физическим лицам и не тождественна всем кредитам малому бизнесу.

Совокупный кредитный портфель увеличился с 533,1 до 604,0 трлн сум, или на 13% по опубликованной оценке регулятора. Остаток кредитов юридическим лицам вырос на 8%, тогда как показатели отдельных инструментов двигались разнонаправленно: лизинг и факторинг выросли на 39%, а микрокредиты в соответствующей категории юридических лиц сократились на 14%. Такая неоднородность свидетельствует о необходимости анализировать структуру финансирования, а не ограничиваться общим ростом портфеля.

По отдельному сообщению Центрального банка, объем кредитов, направленных в 2025 году на поддержку малого и среднего бизнеса и предпринимательства населения, составил 131,2 трлн сум, что на 42% выше уровня 2024 года. На торговлю и общественное питание пришлось около 43,0 трлн сум, на предпринимательство населения — 21,8 трлн сум. Это данные о финансировании за период, поэтому они не сопоставимы напрямую с остатками задолженности таблицы 1.

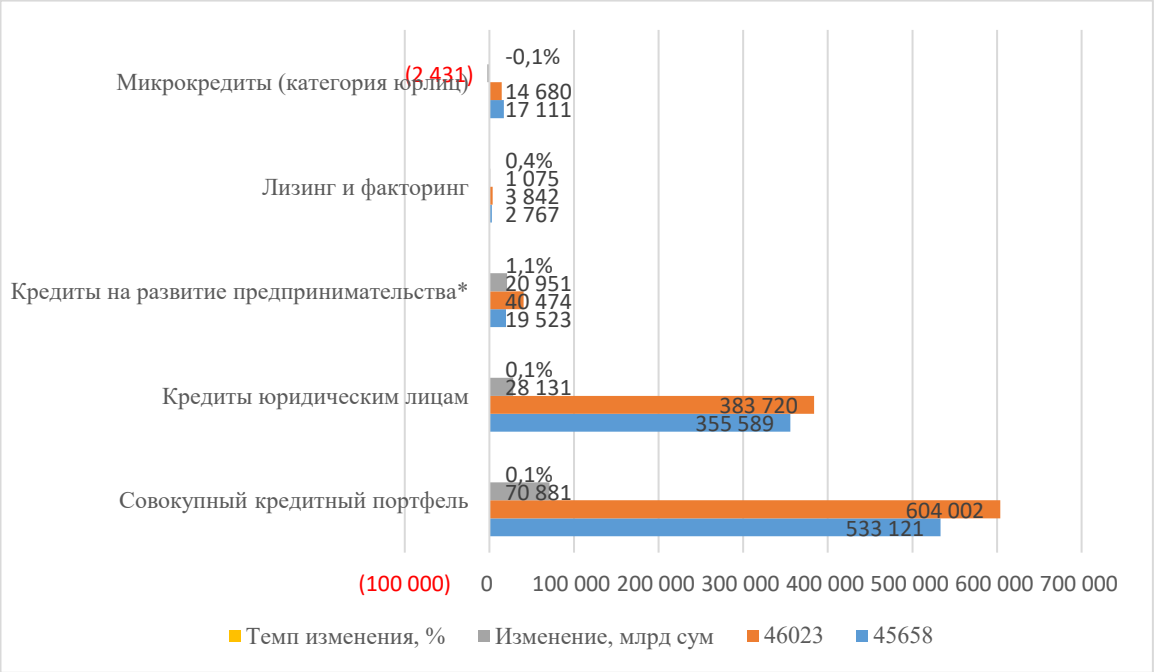


Рисунок 1. Динамика кредитного портфеля Республики Узбекистан по основным категориям на 1 января 2025 и 2026 годов.

Источник: Центральный банк Республики Узбекистан. Официальные статистические данные о кредитном портфеле коммерческих банков по состоянию на 1 января 2025 года и 1 января 2026 года.

Диаграмма составлена автором на основе статистических данных, приведённых в статье. Она отражает сравнительную динамику кредитного портфеля по основным категориям за рассматриваемый период. Изменение показателей позволяет оценить общие тенденции банковского кредитования, однако не характеризует непосредственно объём кредитов, предоставленных исключительно субъектам малого предпринимательства. Перед публикацией числовые значения необходимо сверить с официальными данными Центрального банка.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ И АНАЛИТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Ключевая проблема практики кредитования малого бизнеса состоит в недостаточной информационной прозрачности части заемщиков. Молодые компании могут иметь стабильный поток выручки, но не располагать продолжительной кредитной историей и достаточным залоговым обеспечением. Поэтому оценка кредитоспособности должна учитывать движение денежных средств по счетам, сезонность продаж, регулярность налоговых платежей, долговую нагрузку и способность обслуживать кредит в стрессовых условиях.

Первое направление совершенствования — переход к дифференцированной оценке заемщиков. Для микропредприятий с небольшими суммами финансирования целесообразны упрощенные анкеты, стандартизированные финансовые коэффициенты и быстрый предварительный отбор. Для более крупных или рискованных заявок необходимо углубленное изучение отчетности, структуры собственников, отраслевых рисков и качества

обеспечения. При этом автоматизация должна дополнять, а не заменять профессиональное суждение кредитного специалиста.

Второе направление — развитие цифрового кредитного конвейера. Он может включать электронную подачу заявки, проверку согласия на использование данных, получение сведений из законных источников, расчет предварительного рейтинга, рассмотрение спорных случаев человеком и дистанционный мониторинг после выдачи. Использование альтернативных данных допустимо только при наличии правовых оснований, контроля качества и возможности объяснить клиенту основные факторы решения.

Третье направление связано с адаптацией кредитного продукта к денежному циклу бизнеса. Для торговли востребованы возобновляемые лимиты на оборотные средства, для сезонного производства — гибкие графики погашения, для приобретения оборудования — лизинговые решения, а для предприятий с дебиторской задолженностью — факторинг. Универсальный график платежей способен создавать искусственные кассовые разрывы даже у жизнеспособного заемщика.

Четвертое направление — развитие механизмов разделения риска. Частичные гарантии и пропорциональные требования к обеспечению могут снизить барьеры для заемщиков без достаточного залога, однако их применение должно сопровождаться проверкой реального денежного потока. В противном случае поддержка лишь переносит риск на гарантирующую организацию и не решает проблему качества кредитования.

Пятое направление — совершенствование мониторинга. Помимо просроченной задолженности целесообразно отслеживать ранние сигналы ухудшения положения клиента: устойчивое сокращение оборотов, увеличение доли возвратов платежей, концентрацию выручки на одном контрагенте, рост долговой нагрузки и систематическое отклонение от прогнозного денежного потока. Реакция банка должна быть поэтапной: консультация, уточнение финансового плана, корректировка лимита либо реструктуризация при экономической обоснованности.

Предлагаемая последовательность внедрения включает пять взаимосвязанных этапов: диагностика потребностей малых предприятий → сегментация заемщиков → цифровая оценка платежеспособности → выдача продукта с адекватным графиком → мониторинг и обратная связь. Такая схема является авторским методическим обобщением рассмотренных источников, а не готовой моделью, экспериментально проверенной в конкретном банке.

Для оценки результатов внедрения рекомендуется использовать набор измеримых индикаторов: медианное время рассмотрения заявки; долю одобренных заявок по сопоставимым группам; полную стоимость кредита; долю кредитов с просрочкой более 30 и 90 дней; уровень потерь по кредитам; долю повторных клиентов; число обоснованных жалоб на автоматические решения. Рост одобрений без контроля просрочки не может рассматриваться как безусловное повышение эффективности.

Отдельного внимания требуют справедливость и прозрачность цифрового скоринга. Данные о поведении клиентов могут отражать не только кредитный риск, но и различия в доступе к цифровым сервисам. Поэтому модели необходимо регулярно тестировать на систематические ошибки, документировать источники информации, обеспечивать защиту персональных данных и предусматривать процедуру пересмотра автоматизированного решения человеком .

Ограничение исследования заключается в том, что приведенные национальные показатели характеризуют банковский рынок в целом и не позволяют непосредственно оценить качество кредитования именно малых предприятий по каждому банку. Для проверки предлагаемой модели требуются обезличенные данные кредитных заявок, дефолтов и фактических денежных потоков с учетом отрасли, региона и размера предприятия. Экспериментальное внедрение в рамках данной статьи не проводилось.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ официальной статистики и научных публикаций показывает, что совершенствование кредитования малого предпринимательства связано не только с расширением объемов финансирования, но и с качеством оценки заемщика, гибкостью кредитного продукта и прозрачностью риск-менеджмента. Рост совокупного кредитного портфеля Узбекистана в 2025 году сопровождался различной динамикой отдельных кредитных инструментов, что подтверждает важность адресного подхода.

Предложенная модель объединяет оценку денежных потоков, сегментацию заемщиков, цифровые процедуры, гибкие графики погашения и последующий мониторинг. Ее ожидаемые преимущества — сокращение операционных затрат и повышение доступности кредитов при сохранении контроля рисков. Однако фактический эффект должен быть установлен посредством пилотного исследования и сопоставления результатов с контрольной группой.

ПРАКТИЧЕСКИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

1. Разработать отдельные скоринговые процедуры для микропредприятий, молодых компаний и устойчивого малого бизнеса с учетом специфики денежных потоков.
2. Расширять цифровую подачу заявок и межсистемный обмен данными на законной основе, сохраняя возможность очного обращения и человеческого пересмотра решений.
3. Развивать оборотные кредитные линии, факторинг, лизинг и сезонные графики погашения в соответствии с характером деятельности заемщика.
4. Оценивать результативность программ кредитования одновременно по доступности финансирования, стоимости обслуживания, качеству портфеля и устойчивости предприятий.
5. Проводить пилотное тестирование цифровых моделей с аудитом ошибок, защитой данных и последующей независимой оценкой экономического эффекта.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Chen Q. (2024). Fintech Innovation in Micro and Small Business Financing. International Journal of Global Economics and Management. DOI: 10.62051/ijgem.v2n1.36.
2. Sharma S., Ilavarasan P., Karanasios S. (2023). Small businesses and FinTech: a systematic review and future directions. Electronic Commerce Research. DOI: 10.1007/s10660-023-09705-5.
3. He Y., Fan W. (2025). FinTech, bank risk-taking, and credit allocation. Humanities and Social Sciences Communications, 12. DOI: 10.1057/s41599-025-05931-4.

4. Abdellatif S. H., Yang C., Nigussi A. (2026). Artificial Intelligence Enhanced Credit Scoring for MSMEs: A Policy Framework for Financial Sustainability in Emerging Economies. European Journal of Sustainable Development. DOI: 10.14207/ejsd.2026.v15n2p585.
5. Airlangga T., Sunitiyoso Y., Sudrajad O. Y. (2025). The Role of Fintech Lending in Financial Inclusion and Poverty Alleviation: A Systematic Review. DOI: 10.31098/ijmesh.v8i2.3115.
6. Центральный банк Республики Узбекистан (2026). Information on the types of loans. Данные на 1 января 2025 и 2026 гг. https://cbu.uz/en/statistics/bankstats/3326290/
7. Центральный банк Республики Узбекистан (2026). Кредиты малому и среднему бизнесу: итоги 2025 года. Официальный информационный канал. https://t.me/s/centralbankuzbekistan/12836
8. Azubuike C., Sule A. (2024). AI-Powered Fintech innovations for credit scoring, debt recovery, and financial access in Microfinance and SMEs. DOI: 10.51594/gjabr.v2i6.55.