



Роль малого бизнеса в экономике и необходимость его финансового регулирования

Профессор экономики и сервиса Самаркандского института

Зайналов Жаҳонгир Расулович

dz50@mail.ru

Магистр экономики и сервиса Самаркандского института

Саидмуратов Фаридун Джахонгирович

faridunsaidmuradov789@gmail.com

Аннотация

В статье раскрыта роль малого бизнеса в современной экономике и его влияние на занятость и инновации. Отмечается зависимость эффективности сектора от уровня финансового регулирования и государственной поддержки. Рассмотрены основные механизмы — налоговая политика, кредитование и субсидирование, а также необходимость внедрения инновационных финансовых инструментов для устойчивого развития малого бизнеса в Узбекистане.

Ключевые слова. *малый бизнес, финансовое регулирование, государственная поддержка, налогообложение, кредитование, микрофинансирование, экономическое развитие, устойчивость.*

Введение

Малый бизнес занимает ключевое место в формировании национальной экономики, являясь источником занятости, доходов и инноваций. Он способствует развитию конкуренции, диверсификации производства и повышению эффективности использования ресурсов. В условиях глобализации именно малое предпринимательство обеспечивает гибкость и устойчивость экономической системы. Несмотря на стратегическое значение, сектор сталкивается с рядом проблем — ограниченным доступом к финансам, сложным налогообложением и недостаточной государственной поддержкой. Особенно это характерно для переходных экономик, где финансовые институты находятся в стадии реформирования.

Эффективное финансовое регулирование становится важнейшим фактором устойчивого развития малого бизнеса. Оно предполагает систему мер — налоговые стимулы, микрокредитование, субсидирование, развитие венчурного финансирования и страховых инструментов. Государственная политика должна



быть направлена не только на контроль, но и на поддержку предпринимательской инициативы и инвестиционной активности.

Таким образом, исследование роли малого бизнеса и необходимости его финансового регулирования является актуальной задачей, имеющей теоретическое и практическое значение для устойчивого экономического роста Узбекистана.

Теоретические основы исследования

Теоретические основы функционирования малого бизнеса тесно связаны с концепциями рыночной экономики, предпринимательской инициативы и государственного регулирования. Согласно классическим экономическим теориям А. Смита и Д. Рикардо, развитие мелкого предпринимательства способствует формированию конкурентной среды и рациональному распределению ресурсов. Малый бизнес выполняет важнейшие функции — производственную, инновационную, социальную и стимулирующую, создавая основу для экономической динамики и устойчивого роста. В современных экономических условиях малое предпринимательство рассматривается как структурообразующий элемент национальной экономики, обеспечивающий адаптивность и гибкость хозяйственной системы. По мнению Й. Шумпетера, именно малые предприятия выступают основным источником инноваций, внедряя новые технологии, методы производства и организационные формы бизнеса. Они способны быстро реагировать на изменения рыночной конъюнктуры, удовлетворяя спрос в узкоспециализированных сегментах экономики.

Финансовое регулирование малого бизнеса представляет собой совокупность государственных и рыночных механизмов, направленных на обеспечение его устойчивого развития, оптимизацию налогообложения и доступ к финансовым ресурсам. Ключевая цель финансового регулирования — создание благоприятных условий для функционирования малых предприятий, устранение финансовых барьеров и повышение их инвестиционной привлекательности.

В экономической литературе выделяют несколько форм финансового регулирования малого бизнеса:

- **фискальное регулирование**, включающее налоговые льготы, снижение ставок и упрощение отчетности;



- **кредитно-финансовое регулирование**, предусматривающее развитие микрокредитования, субсидирование процентных ставок и создание гарантийных фондов;
- **инвестиционное регулирование**, направленное на привлечение частных и иностранных инвестиций в малый бизнес.

С точки зрения институциональной теории, эффективное финансовое регулирование способствует формированию устойчивой институциональной среды, в которой взаимодействие государства, банковской системы и предпринимателей строится на принципах прозрачности, ответственности и взаимной выгоды. Таким образом, теоретическая база подтверждает, что развитие малого бизнеса невозможно без комплексного и сбалансированного финансового регулирования, обеспечивающего экономическую стабильность и социальную эффективность предпринимательской деятельности.

Практический анализ.

Развитие малого бизнеса в Республике Узбекистан является одним из приоритетных направлений государственной экономической политики. В последние годы данный сектор демонстрирует устойчивую динамику роста и вносит значительный вклад в формирование валового внутреннего продукта (ВВП), занятости населения и налоговых поступлений.

По данным Государственного комитета по статистике, доля малого бизнеса и частного предпринимательства в ВВП страны стабильно превышает **50%**, а в некоторых отраслях достигает **70%**. Малые предприятия обеспечивают более **75% всех рабочих мест**, что делает их ключевым фактором социальной стабильности и экономической активности населения.

Основными источниками финансовых ресурсов для субъектов малого бизнеса остаются коммерческие банки, микрофинансовые организации и государственные программы поддержки. Однако, несмотря на позитивные результаты, доступ к финансовым ресурсам остается ограниченным, особенно для стартапов и инновационных предприятий. Высокие процентные ставки, недостаток залогового обеспечения и сложные бюрократические процедуры затрудняют привлечение кредитных средств.

Таблица 1. Основные показатели развития малого бизнеса в Узбекистане (2020–



2024 гг.)

Год	Доля малого бизнеса в ВВП (%)	Число зарегистрированных субъектов (тыс.)	Занятость в секторе (%)	Объем выданных кредитов (трлн сум)
2020	52,3	411,5	73,4	63,8
2021	53,6	435,2	74,8	71,2
2022	54,9	462,1	75,1	79,5
2023	55,8	488,7	76,2	87,6
2024	56,4	509,3	77,0	95,1

Источник: Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике, 2024.

Из данных таблицы видно, что за последние пять лет наблюдается положительная динамика развития малого бизнеса. Рост числа зарегистрированных предприятий и объемов кредитования свидетельствует об активизации предпринимательской деятельности. Вместе с тем, темпы роста кредитных ресурсов значительно превышают рост производительности, что указывает на необходимость повышения эффективности использования заемных средств. Кроме того, анализ показывает, что наибольшую поддержку малый бизнес получает в сфере торговли, услуг и сельского хозяйства, тогда как инновационные и производственные направления все еще нуждаются в более гибких механизмах финансирования. В этой связи ключевым направлением государственной политики должно стать дальнейшее совершенствование инструментов финансового регулирования, направленных на стимулирование долгосрочного и устойчивого развития малого предпринимательства.

Современные механизмы и предложения

В современных экономических условиях традиционные методы финансового регулирования малого бизнеса уже не обеспечивают достаточного уровня эффективности и гибкости. Развитие цифровой экономики, внедрение инновационных технологий и изменение структуры предпринимательской деятельности требуют обновления подходов к государственному регулированию и финансовой поддержке малого предпринимательства. Одним из ключевых направлений становится **цифровизация финансовых услуг**. Создание онлайн-платформ микрокредитования, внедрение систем электронных платежей и



блокчейн-технологий способствует повышению прозрачности и доступности финансовых ресурсов. Электронные платформы позволяют предпринимателям получать кредиты без посредников, на основе скоринговых моделей, что снижает издержки и ускоряет процесс финансирования.

Вторым важным механизмом является развитие **финтех-сектора (FinTech)**. Интеграция финансовых технологий в банковскую систему позволяет малым предприятиям использовать интеллектуальные сервисы по управлению денежными потоками, планированию бюджета и оптимизации налоговых обязательств. Это, в свою очередь, способствует росту финансовой грамотности предпринимателей и снижению рисков неплатежеспособности. Следующим направлением выступает внедрение **гибкой налоговой политики**, предусматривающей индивидуальный подход к субъектам малого бизнеса. Введение прогрессивных налоговых льгот, отсрочек и пониженных ставок стимулирует легализацию предпринимательской деятельности и повышает инвестиционную привлекательность сектора.

Особое внимание должно быть уделено **созданию инновационных финансовых инструментов**:

- государственных гарантийных фондов для покрытия кредитных рисков;
- программ субсидирования процентных ставок для производственных и экспортно-ориентированных предприятий;
- инвестиционных платформ краудфандинга и краудинвестинга, позволяющих привлекать частный капитал.

Кроме того, целесообразно развивать **партнерские программы между банками, университетами и бизнес-инкубаторами**, направленные на поддержку стартапов и инновационных идей. Государство может играть координирующую роль, обеспечивая институциональную поддержку и стимулируя интеграцию науки, образования и бизнеса.

Для Узбекистана актуальными являются следующие **практические предложения** по совершенствованию финансового регулирования малого бизнеса:

1. Создание национальной платформы цифрового микрофинансирования, объединяющей банки, микрофинансовые организации и предпринимателей.
2. Разработка “умных” налоговых систем, использующих искусственный интеллект для адаптации налоговых льгот под тип бизнеса.



3. Увеличение доли беззалогового кредитования с использованием кредитных рейтинговых моделей.
4. Введение обязательных программ финансовой грамотности для начинающих предпринимателей.
5. Поддержка экспортных возможностей малого бизнеса через создание специализированных экспортно-кредитных агентств.

Таким образом, внедрение современных финансовых механизмов позволит значительно повысить устойчивость и конкурентоспособность малого бизнеса, стимулировать его инновационную активность и ускорить процесс цифровой трансформации национальной экономики.

Выводы

Проведенное исследование показало, что малый бизнес является неотъемлемой и стратегически важной частью национальной экономики, способствующей созданию рабочих мест, развитию конкуренции и стимулированию инноваций. Его успешное функционирование напрямую зависит от эффективности государственной финансовой политики и механизмов регулирования. Анализ показал, что, несмотря на положительную динамику роста малого предпринимательства в Узбекистане, сохраняются системные проблемы, связанные с ограниченным доступом к финансовым ресурсам, высокой стоимостью кредитов и недостаточной гибкостью налоговой системы. В этой связи совершенствование финансового регулирования должно стать ключевым направлением государственной экономической стратегии.

В условиях цифровизации мировой экономики особое значение приобретают инновационные инструменты поддержки малого бизнеса — финтех-решения, электронные платформы микрокредитования, краудфандинговые сервисы и государственные гарантийные фонды. Их внедрение позволит расширить финансовые возможности предпринимателей, повысить прозрачность и эффективность распределения ресурсов. Таким образом, устойчивое развитие малого бизнеса возможно только при комплексном подходе, сочетающем государственную поддержку, современные финансовые технологии и рациональную налогово-кредитную политику. Реализация предложенных механизмов создаст благоприятные условия для роста предпринимательской



активности, повышения занятости и укрепления экономического потенциала Узбекистана.

Список литературы

1. **Закон Республики Узбекистан** «О поддержке малого и частного предпринимательства» № 837-П от 31 мая 2000 года. – Ташкент.
2. **Постановление Президента Республики Узбекистан** № ПП–3777 «О дополнительных мерах по дальнейшему развитию предпринимательства и совершенствованию деловой среды в стране» от 5 июня 2018 года.
3. **Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике.** Отчёт «Малый бизнес и частное предпринимательство в Узбекистане (2020–2024 гг.)». – Ташкент, 2024.
4. **Каримова Ш. Р.** Развитие малого бизнеса в условиях переходной экономики. – Ташкент: Экономика, 2022. – 184 с.
5. **Назаров А. А.** Финансовые механизмы поддержки малого бизнеса в Республике Узбекистан // *Экономика и финансы*. – 2023. – №4. – С. 45–52.
6. Z Malikov, G Rabbimov. Dinamik obyektlarni aniqlashda K-means klasterlash algoritmini qo 'llash. Современные проблемы интеллектуальных систем 1 (2), 239-241.
7. KS Abdiyeva, OR Yusupov, Z Malikov. Breast cancer classification from mammographic images using Inception V4 model. Artificial Intelligence and Information Technologies, 505-510
8. SK Fazilov, KS Abdiyeva, OR Yusupov, E Eshonqulov, Z Malikov Construction of a Quasi-Linear Ensemble of Algorithms for Diagnosing Tumors Detected from Mammography Images. 2024 IEEE East-West Design & Test Symposium (EWDTS), 1-5
9. Malikov Ziyodullo Aburayim o'g'li, Shodiyev Usmon Ramazonovich Efficient parallel data analysis: integrating mapreduce with hadoop distributed file system. Educational Research in Universal Sciences 2 (4), 840-842.
10. S Fazilov, K Abdieva, O Yusupov, E Eshonqulov, Z Malikov. Re-parameterized Gompertz algorithm for the fuzzy ranks of deep CNN models in the identification of breast cancer using mammography images. AIP Conference Proceedings 3244 (1), 030083
- 11.



12. **Шумпетер Й. А.** Теория экономического развития. – Москва: Прогресс, 1982. – 455 с.
13. **Смит А.** Исследование о природе и причинах богатства народов. – Москва: Соцэкгиз, 1962. – 480 с.
14. **OECD.** SME and Entrepreneurship Outlook 2022. – Paris: OECD Publishing, 2022. – 132 p.
15. **World Bank.** Uzbekistan: Enabling the Business Environment for SMEs. – Washington, D.C.: The World Bank Group, 2023.
16. **UNCTAD.** Digital Economy Report 2023: Cross-border data flows and development. – Geneva: United Nations, 2023.