



Столыпинский  
вестник

Научная статья

Original article

## ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ МСБ В СТРАНАХ ЦЕНТРАЛЬНОЙ АЗИИ

FEATURES OF SME LENDING IN CENTRAL ASIAN COUNTRIES

**Аматов Нурсултан Ааматович**, Директор ООО «Оомат», Бишкек, Кыргызстан

**Amatov Nursultan Amatovich**, Director of the LLC "Omat", Bishkek, Kyrgyzstan

**Аннотация:** статья представляет собой результат практического исследования кредитования малого и среднего бизнеса в странах Центральной Азии. Автором приводятся особенности кредитования МСБ на современном этапе. Большое внимание в исследовании уделяется Европейскому банку реконструкции и развития (ЕБРР), который вносит значительный вклад в развитие кредитования МСБ в Центральной Азии. В заключении исследования делается вывод о том, что в современное время можно выделить ряд вызовов и проблем в кредитовании МСБ, которые требуют совершенствования.

**Abstract:** the article is the result of a practical study of lending to small and medium-sized businesses in the countries of Central Asia. The author presents the features of SME lending at the present stage. Much attention is paid to the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), which makes a significant contribution to the development of SME lending in Central Asia. In conclusion, the study concludes that in modern times a number of challenges and problems in SME lending can be identified that require improvement.

**Ключевые слова:** кредитование МСБ, МСБ, малый бизнес, средний бизнес, кредиты.

**Key words:** SME lending, SME, small business, medium business, loans.

В странах Центральной Азии, включая такие республики, как Казахстан, Киргизия, Таджикистан, Туркменистан и Узбекистан, кредитование малого и среднего бизнеса (МСБ) имеет свои особенности, определяемые экономическими, политическими и культурными факторами региона. Несмотря на потенциал роста и развития МСБ, сектор сталкивается с рядом вызовов, таких как недостаточная доступность финансирования, сложные процедуры получения кредитов, недостаточная развитость финансовых институтов и высокие процентные ставки.

Во многих странах региона наблюдается недостаток гарантийной базы и низкая кредитоспособность предпринимателей, что ограничивает доступ МСБ к финансированию. Кроме того, банковский сектор, как правило, предпочитает ориентироваться на крупные корпорации из-за их более стабильной финансовой позиции, что оставляет меньше ресурсов и внимания для мелких и средних предприятий.

Однако в Центральной Азии развивается микрофинансирование для бизнеса в селе. Так, с 2023 года сельчанам в Казахстане были доступны микрозаймы под 2,5% годовых со сроком не более 7 лет с залоговым обеспечением.

Добавим, что похожую инициативу в марте 2021 года ввели в Таджикистане. Так, «Амонатбанк» начал выдавать выгодные кредиты для местных фермеров. Аграриям стали доступны займы на сумму от 3 до 500 тыс. сомони на срок от 6 до 36 месяцев с годовой ставкой от 8% до 18%. [2]

В последние годы наблюдается рост внимания к проблемам кредитования МСБ в регионе, и ряд инициатив по улучшению ситуации уже предпринимается. Это включает в себя улучшение кредитной инфраструктуры, создание специальных программ кредитования для МСБ, а также упрощение процедур выдачи кредитов и расширение доступа к финансовым услугам через использование технологий, таких как цифровизация и онлайн-банкинг.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) играет значительную роль в содействии развитию экономики и финансового сектора в Центральной Азии. В качестве ведущего институционального инвестора в регионе, ЕБРР активно участвует в финансировании малого и среднего бизнеса (МСБ), внося значительный вклад в улучшение доступности кредитования для этого сектора. [1]

ЕБРР поддерживает МСБ в Центральной Азии через различные механизмы финансирования, включая предоставление кредитов, выдачу гарантий, инвестиции в акционерный капитал, а также оказание консультационной поддержки и технической помощи. Особое внимание уделяется секторам, имеющим потенциал для социального и экономического развития, таким как сельское хозяйство, энергетика, малые предприятия в области услуг и инфраструктуры.

ЕБРР является ведущим институциональным инвестором в Центральной Азии. На сегодняшний день Банк предоставил около 19 миллиардов евро в рамках более чем 1000 проектов.

Одним из ключевых инструментов, используемых ЕБРР для поддержки МСБ, являются программы кредитования через местные банки и финансовые учреждения. ЕБРР предоставляет финансовые ресурсы и техническую экспертизу, чтобы помочь местным банкам улучшить свои кредитные продукты и услуги для МСБ, а также снизить риски, связанные с предоставлением кредитов этому сектору.

Благодаря усилиям ЕБРР, многие малые и средние предприятия в Центральной Азии получают доступ к необходимому финансированию для расширения своей деятельности, внедрения новых технологий, улучшения производственных процессов и создания новых рабочих мест. Это способствует укреплению экономической устойчивости региона и содействует его интеграции в мировую экономику.

В ЕБРР отмечают, что в Центральной Азии многие молодые люди обладают предпринимательскими навыками, но не имеют равных экономических

возможностей. По оценке банка, лишь около 10% молодежи располагают необходимым обучением и профессиональными навыками.

Решение этого вопроса имеет принципиальное значение для Центральной Азии, где на долю ММСП приходится почти половина общей занятости и почти 40% регионального ВВП.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) запустил программу, направленную на развитие молодежного бизнеса в Центральной Азии и Монголии. В течение семи лет ЕБРР выделит \$218 млн на обеспечение доступа к финансам и обучению для молодых предпринимателей в Центральной Азии. Программа будет ориентирована на развитие микро-, малых и средних предприятий (ММСП), возглавляемых молодыми людьми в возрасте от 18 до 35 лет. [3]

Компании получают кредитование через 20 партнерских финансовых организаций. Также участникам программы предоставят обучение, консультационные услуги и участие в тематических мероприятиях.

Инвестиции ЕБРР дополнены пакетом в размере до 30 миллионов евро, состоящим из грантов и льготного софинансирования для стимулирования инклюзивного кредитования и молодежного предпринимательства.

Ожидается, что первые кредитные соглашения в рамках YiB SA будут включать:

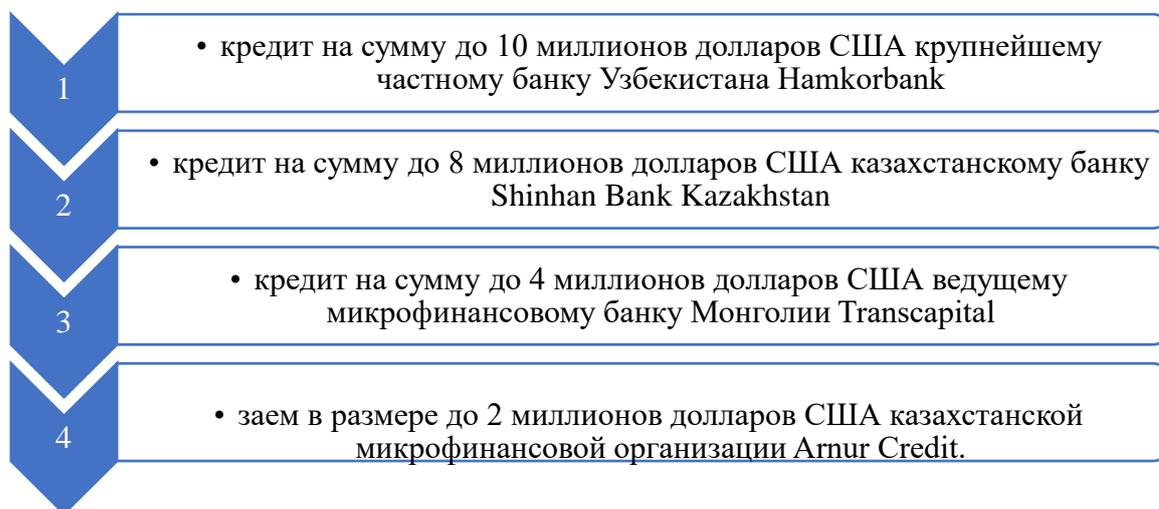


Рисунок 1 – Кредитные соглашения

В целом, кредитование малого и среднего бизнеса (МСБ) в странах Центральной Азии имеет ряд особенностей и вызовов, которые требуют дальнейшего совершенствования. Следовательно, для улучшения ситуации в кредитовании МСБ в Центральной Азии необходимо сосредоточиться на совершенствовании кредитной инфраструктуры, упрощении процедур выдачи кредитов, снижении процентных ставок, развитии финансовых институтов и учете культурных особенностей при разработке финансовых продуктов и услуг. Только таким образом можно создать более благоприятную среду для развития МСБ и стимулировать экономический рост и инновации в регионе.

### Список литературы

1. Asian Development Bank. Asian Development Outlook (ADO) 2022: Mobilizing Taxes for Development. 2022.
2. International Monetary Fund. Republic of Tajikistan. Joint World Bank - IMF Debt Sustainability Analysis. Washington, USA, 2022.
3. Официальный сайт РБК: Бизнес в Центральной Азии [Электронный ресурс] URL:  
[https://pro.rbc.ru/channel/business\\_central\\_asia?ysclid=lsmonwbu4o901296782](https://pro.rbc.ru/channel/business_central_asia?ysclid=lsmonwbu4o901296782)

### List of literature

1. Asian Development Bank. Asian Development Outlook (ADO) 2022: Mobilizing Taxes for Development. 2022.
2. International Monetary Fund. Republic of Tajikistan. Joint World Bank - IMF Debt Sustainability Analysis. Washington, USA, 2022.
3. Official website of RBC: Business in Central Asia [Electronic resource] URL:  
[https://pro.rbc.ru/channel/business\\_central\\_asia?ysclid=lsmonwbu4o901296782](https://pro.rbc.ru/channel/business_central_asia?ysclid=lsmonwbu4o901296782)

© Ааматов Н.А., 2024 *Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №2/2024.*

**Для цитирования:** Ааматов Н.А. Особенности кредитования МСБ в странах центральной Азии// Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №2\2024

---