ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ФИНАНСИРОВАНИИ МАЛОГО БИЗНЕСА

Мухаммадиев Науфалбек Азизхон угли
Преподаватель кафедры международного туризма и экономики
Кокандского университета

АННОТАЦИЯ. В статье исследуется эффективность использования цифровых финансовых технологий (FinTech) в финансировании малого бизнеса. Анализируется влияние цифрового кредитования, альтернативного скоринга и электронных платежей на доступ к финансовым ресурсам. Критерии оценки эффективности FinTech разработаны на основе нормативно-правовых документов Узбекистана, международных статистических данных и научных исследований. Исследование демонстрирует потенциал цифровых финансовых технологий в ускорении процесса кредитования, снижении транзакционных издержек и повышении финансовой доступности для малого бизнеса.

Ключевые слова: малый бизнес, FinTech, цифровое кредитование, финансовая доступность, альтернативный скоринг, экономическая эффективность.

ASSESSING THE EFFECTIVENESS OF USING DIGITAL FINANCIAL TECHNOLOGIES IN SMALL BUSINESS FINANCING

Mukhammadiev Naufalbek Azizkhon ugli
Lecturer, Department of International Tourism and Economics
Kokand University

ABSTRACT. The article studies the effectiveness of using digital financial technologies (FinTech) in financing small businesses. The impact of digital lending, alternative scoring and electronic payments on access to financial resources is analyzed. Criteria for assessing the effectiveness of FinTech are developed based on the regulatory and legal documents of Uzbekistan,

international statistical data and scientific research. The study demonstrates the potential of digital financial technologies to accelerate the lending process, reduce transaction costs and increase the financial inclusion of small businesses.

Keywords: small business, FinTech, digital lending, financial inclusion, alternative scoring, economic efficiency.

ВВЕДЕНИЕ. Развитие цифровой экономики создает новые возможности для финансирования малого бизнеса. Однако отсутствие залога, ограниченная кредитная история и высокие затраты на финансовые услуги препятствуют развитию предпринимательской деятельности. Цифровые финансовые технологии (FinTech) позволяют снизить эти проблемы за счет автоматизации процессов кредитования, альтернативного скоринга и электронных платежей.

Постановление Президента Республики Узбекистан № ПК-359 от 27 ноября 2025 года является одной из важных правовых основ развития финансовых технологий. Цель исследования – оценить экономическую эффективность FinTech-технологий в финансировании малого бизнеса и определить области для ее улучшения.

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ. В исследовании использовались сравнительный анализ, статистический анализ, систематический подход, а также методы экономико-математической оценки. Информационная база сформирована на основе данных Всемирного банка за 2025–2026 годы, постановлений Президента Республики Узбекистан и научных исследований отечественных и зарубежных ученых.

Основными критериями оценки эффективности финтех-компаний были срок кредитования, стоимость финансирования, транзакционные издержки и доступ к кредитным ресурсам.

РЕЗУЛЬТАТЫ. По данным Всемирного банка, потребности микро-, малых и средних предприятий Узбекистана в кредитах на 2025 год

оцениваются в 13 миллиардов долларов, при этом дефицит финансирования составляет 6 миллиардов долларов. Это составляет приблизительно 46,2 процента от общей потребности в кредитах.

Таблица 1. Основные показатели доступности финансирования малого бизнеса в Узбекистане

Показатель	Значение
Совокупная потребность микро-, малых и средних предприятий в кредитовании	13 млрд долл. США
Оценочный дефицит финансирования	6 млрд долл. США
Дефицит в процентах от совокупной потребности	46,2 %
Доля малых предприятий, сообщивших о наличии доступа к кредиту	10 %
Доля средних предприятий, сообщивших о наличии доступа к кредиту	16 %

Согласно данным Всемирного банка за 2025 год, потребность малого и среднего бизнеса Узбекистана в кредитных ресурсах составляет 13 млрд долларов США, тогда как дефицит финансирования достигает 6 млрд долларов, или 46,2% от общей потребности. При этом доступ к кредитованию имеют лишь 10% малых и 16% средних предприятий. Полученные результаты свидетельствуют о необходимости расширения цифровых финансовых услуг. Внедрение FinTech-технологий, включая цифровое кредитование и альтернативный скоринг, может способствовать повышению доступности финансирования, сокращению операционных затрат и ускорению кредитных процедур.

ОБСУЖДЕНИЕ. Исследования международных ученых А. Демиргуч-Кунта и Т. Филиппона подчеркивают важность цифровых финансовых услуг для финансовой инклюзии и эффективности финансового посредничества. Научные подходы узбекских экономистов Ш. Абдуллаевой и А. Омонова к банковскому кредитованию обеспечивают основу для изучения вопросов эффективного использования кредитных ресурсов в национальной финансовой системе.

Технологии FinTech могут ускорить обработку заявок на кредиты и снизить операционные издержки. Однако их эффективность должна оцениваться в сочетании с полной стоимостью кредита, безопасностью данных и платежеспособностью заемщика.

ВЫВОДЫ. На основе проведенного исследования были сделаны следующие выводы:

1. Технологии FinTech способствуют расширению доступа малого бизнеса к финансовым ресурсам и упрощению процесса кредитования.

2. Дефицит финансирования малого бизнеса в Узбекистане в размере 6 миллиардов долларов указывает на необходимость развития цифровых механизмов кредитования.

3. При оценке эффективности цифрового финансирования важно всесторонне учитывать скорость получения кредита, стоимость финансирования и кредитные риски.

4. Расширение альтернативных систем оценки кредитоспособности и электронных платежных систем поможет повысить финансовую прозрачность предпринимателей.

5. Для эффективного использования FinTech в малом бизнесе рекомендуется улучшить цифровую инфраструктуру, повысить финансовую грамотность и обеспечить безопасность данных.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Президент Республики Узбекистан. О мерах по дальнейшему развитию сектора финансовых технологий в Узбекистане: Постановление № ПК-359 от 27 ноября 2025 г. — Ташкент, 2025 г. — URL: https://lex.uz/docs/-7864242.

2. World Bank. Improved Access to Finance to Help 7,000 Businesses in Uzbekistan Grow and Create Jobs. — Washington, D.C., 2025. — URL: https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2025/12/15/improved-access-to-finance-to-help-7000-businesses-in-uzbekistan-grow-and-create-jobs.

3. World Bank. Uzbekistan: Financial Sector Assessment 2025. — Washington, D.C., 2025. — URL: https://documents1.worldbank.org/curated/en/099072925165040123/pdf/BOSIB-098cfdae-26d9-446a-9607-c30f373e1f1b.pdf.

4. Mare D. S., Farazi S. When Digital Payments Unlock Access to Credit: New Evidence from Firms in 101 Economies. — World Bank Blogs, 2026. — URL: https://blogs.worldbank.org/en/allaboutfinance/when-digital-payments-unlock-access-to-credit--new-evidence-from.

5. Demirgüç-Kunt A., Klapper L., Singer D., Ansar S. The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19. — Washington, D.C.: World Bank, 2022.

6. Philippon T. The FinTech Opportunity // NBER Working Paper. — 2016. — No. 22476. — DOI: 10.3386/w22476.