

Асила Худойбердиева

Ассистент

Каршинский международный университет

Узбекистан

МИРОВОЙ ОПЫТ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА

Аннотация. *В современном мировом экономическом пространстве субъекты малого бизнеса выступают не только как основа предпринимательской активности, но и как ключевой фактор обеспечения устойчивого экономического роста. Проведен сравнительный анализ эффективности регулирующих инструментов, программ субсидирования, инновационных финансовых технологий и механизмов государственно-частного партнёрства. На основе исследования предложены рекомендации по применению успешных зарубежных практик для повышения устойчивости и развития малого бизнеса в национальных условиях.*

Ключевые слова: *малый бизнес; финансовая устойчивость; зарубежный опыт; государственная поддержка; кредитные гарантии; налоговые льготы; субсидирование; инновационная инфраструктура; MFI; финтех; государственно-частное партнерство.*

Asila Khudoyberdieva

Assistant

Karshi International University

Uzbekistan

GLOBAL EXPERIENCE IN SHAPING THE FINANCIAL SUSTAINABILITY OF SMALL BUSINESS ENTITIES

Abstract. *In the modern global economic environment, small businesses act not only as the foundation of entrepreneurial activity but also as a key factor in ensuring sustainable economic growth. Based on the research, recommendations are proposed for applying successful international practices to improve the stability and development of small businesses in national contexts.*

Keywords: *small business; financial stability; international experience; government support; credit guarantees; tax incentives; subsidies; innovative infrastructure; MFI; fintech; public-private partnership.*

Введение. В условиях глобализирующейся мировой экономики малый бизнес становится одним из наиболее динамичных и гибких секторов, определяющих устойчивость социально-экономического развития государств. По данным Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), на долю малого и среднего предпринимательства в разных странах приходится от 55 до 70 % занятости и более половины создаваемой добавленной стоимости. Такой масштаб влияния малых предприятий обуславливает необходимость устойчивого и сбалансированного финансового обеспечения их деятельности, особенно в период усиливающихся внешних шоков, экономической турбулентности и неопределенности на мировых рынках. Финансовая устойчивость субъектов малого бизнеса определяется их способностью стабильно функционировать в средне- и долгосрочной перспективе, своевременно выполнять обязательства, привлекать инвестиции, адаптироваться к технологическим, рыночным и институциональным изменениям. Однако характерными особенностями малых предприятий остаются ограниченность финансовых ресурсов, высокая зависимость от кредитования, уязвимость к колебаниям спроса и недостаточная обеспеченность гарантийными механизмами. Это создает необходимость разработки и применения эффективных инструментов государственной поддержки и финансовой адаптации, опирающихся на проверенный международный опыт.

Изучение зарубежных моделей регулирования и стимулирования малого бизнеса представляет собой важное научно-практическое направление, поскольку различные страны применяют многолетние, в том числе инновационные механизмы финансовой поддержки, которые доказали свою результативность. Так, в США сформирована развитая система

кредитно-гарантийного обеспечения и грантового финансирования, основанная на деятельности Администрации малого бизнеса (SBA). В странах Европейского союза широко используется политика стимулирования предпринимательской среды через налоговые преференции, цифровые сервисы и структурные фонды. Япония и Южная Корея делают акцент на технологии, кластеры и интеграцию малого бизнеса в цепочки глобальной стоимости. Опыт развивающихся стран демонстрирует важность микрофинансирования, социальных инвестиций и долгосрочных образовательных программ.

Таким образом, актуальность темы исследования обусловлена необходимостью укрепления финансовой устойчивости малого бизнеса через изучение и внедрение эффективных зарубежных инструментов поддержки. Научная значимость работы заключается в систематизации международных подходов и выявлении рекомендаций, которые могут повысить эффективность государственной политики в сфере малого предпринимательства и стать практической основой для принятия стратегических управленческих решений.

Методология. Методологической основой исследования является комплексный подход к анализу зарубежных механизмов обеспечения финансовой устойчивости малого бизнеса. В работе использованы методы сравнительного анализа, обобщения международной практики и институционального подхода к оценке эффективности государственной политики в сфере предпринимательства. Для получения объективной информации изучены статистические данные и отчёты Международного валютного фонда, Всемирного банка, Организации экономического сотрудничества и развития, Администрации малого бизнеса США (SBA), министерств экономики стран Европейского союза, Японии и Южной Кореи.

Результаты исследования. Проведённый анализ зарубежного опыта показал, что ключевую роль в обеспечении финансовой устойчивости малого бизнеса играют государственные меры поддержки, направленные на

расширение доступа к финансовым ресурсам и снижение предпринимательских рисков.

Одним из наиболее успешных примеров считается модель США, где на основе деятельности SBA предоставляются государственные гарантии по банковским кредитам, достигающие 75–85 % от суммы обязательств. Это создаёт более высокую доверительную среду между банками и предпринимателями и способствует формированию благоприятной кредитной инфраструктуры. Дополнительно в стране действует широкая система грантов, ориентированная на инновационные проекты и экспортно-ориентированные предприятия. В Европейском союзе ведущим направлением является развитие финансовой инфраструктуры через налоговые льготы, инвестиционные фонды и цифровые сервисы, упрощающие доступ предпринимателей к поддержке. Германия, Франция и страны Северной Европы создают мощные региональные инновационные кластеры, объединяющие малый бизнес, научные организации и крупные корпорации. Это способствует ускоренной коммерциализации технологий и росту глобальной конкурентоспособности малого предпринимательства.

Азиатская модель финансового обеспечения малого бизнеса (Япония, Южная Корея) основана на стимулировании технологических стартапов, развитии венчурного капитала и кластеризации экономики. Государственные программы льготного кредитования в сочетании с экспортным финансированием и страхованием рисков обеспечивают долгосрочную устойчивость малого бизнеса и повышают его вклад в международные цепочки прибавочной стоимости. Опыт развивающихся стран показывает высокую значимость микрофинансовых институтов, особенно в регионах с недостаточным развитием банковского сектора. В Индии, Бразилии и Мексике широкое распространение получили социальные программы поддержки предпринимательства, ориентированные на развитие малого производства и повышение занятости среди экономически уязвимых групп населения.

Обсуждение. Проведённый сравнительный анализ зарубежных механизмов обеспечения финансовой устойчивости малого бизнеса позволяет сформировать целостное представление о наиболее эффективных инструментах государственной политики, направленных на укрепление предпринимательского сектора. Сопоставляя различные стратегии и институциональные модели, можно отметить, что страны с развитой экономикой уделяют особое внимание формированию устойчивой финансовой экосистемы, в которой роль государства заключается не только в прямом финансировании, но и в создании условий для привлечения частного капитала. Например, в США кредитно-гарантийная система SBA показала высокую результативность: снизив риски банков, государство способствовало формированию культуры кредитования малого бизнеса и расширению рынка финансирования. Такая модель выступает катализатором инноваций, поскольку предприниматели получают возможность входить в высокотехнологичные и капиталоемкие направления деятельности.

Опыт стран Европейского союза демонстрирует не менее важную тенденцию — акцент на цифровизацию доступа к финансовым инструментам. Единые сервисные платформы, такие как EU Access2Finance, сокращают временные и административные барьеры, улучшая прозрачность и создавая равные условия для всех предприятий. Важным аспектом политики ЕС является использование структурных фондов, которые направляются преимущественно в регионы, испытывающие экономические трудности, что снижает дисбалансы внутри Евросоюза. Налоговые льготы при этом выполняют двойную функцию — стимул для развития бизнеса и инструмент удержания предпринимателей внутри региона.

Азиатская модель, представленная Японией и Южной Кореей, характеризуется высокой степенью технологической интеграции малого бизнеса в глобальные цепочки создания стоимости. Государство активно поддерживает технологические стартапы, создаёт для них инкубаторы и технопарки, а также стимулирует венчурное финансирование. Особое

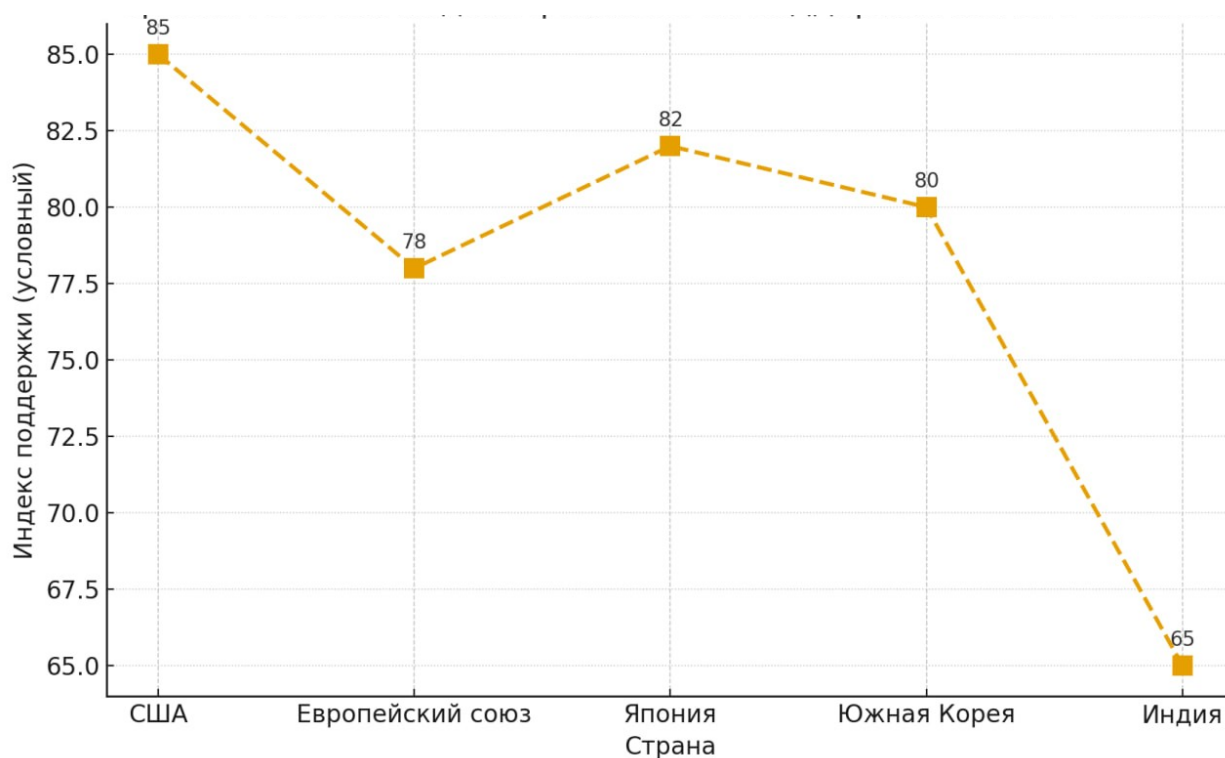
внимание уделяется экспортной экспансии, поскольку именно выход на внешние рынки обеспечивает устойчивость и масштабируемость бизнес-моделей. Таким образом, азиатский опыт является примером стратегической ориентации на долгосрочное экономическое лидерство. Реалии развивающихся стран требуют иных подходов: здесь ключевой проблемой остаётся ограниченный доступ к финансам и низкая финансовая грамотность населения. В Индии и ряде латиноамериканских государств широкое распространение получили микрофинансовые организации, кредитующие микро- и малых предпринимателей, не обладающих гарантийными активами. Несмотря на небольшие объёмы финансирования, данные инструменты выполняют важную социальную функцию — они обеспечивают трудовую занятость, поддерживают ремесленные и семейные предприятия и способствуют формированию локальной предпринимательской среды. Результаты свидетельствуют, что микрофинансирование в долгосрочной перспективе снижает уровень бедности и способствует расширению налоговой базы государства.

Таблица, представленная ниже, отражает краткие характеристики доминирующих механизмов финансовой поддержки в пяти странах, что позволяет визуально зафиксировать ключевые различия в подходах к поддержанию устойчивости малого бизнеса:

Таблица 1

Страна	Основной механизм	Ожидаемый результат
США	Кредитные гарантии SBA, гранты	Рост инновационного предпринимательства
ЕС	Налоговые льготы, структурные фонды	Укрепление финансовой устойчивости и региональное развитие
Япония	Технологические кластеры и венчурные фонды	Ускорение коммерциализации технологий
Южная Корея	Экспортное финансирование, технопарки	Повышение глобальной конкурентоспособности
Индия	Микрофинансирование	Социальная устойчивость и развитие малых производств

Дополнительное графическое сравнение подтверждает неоднородность показателей финансовой поддержки в исследуемых странах, что связано с разницей институциональных условий и уровнем экономического развития:



Обобщение результатов показывает, что основными факторами, обеспечивающими высокую финансовую устойчивость малого бизнеса, являются: ориентированность государственной политики на долгосрочные структурные цели, гибкость регулирования, развитость финансовых инструментов и профессиональная инфраструктура сопровождения предпринимательства. Не менее важным является формирование доверия между финансовым сектором и бизнесом, что достигается через прозрачность и предсказуемость экономической политики.

Таким образом, различные страны демонстрируют свои уникальные подходы, однако общим выводом является то, что усиление роли государства в снижении рисков и стимулировании инновационной активности напрямую повышает устойчивость малого бизнеса и его вклад в национальное развитие. Развивающиеся экономики, анализируя зарубежный опыт, способны адаптировать наиболее успешные практики для создания эффективной

системы финансирования малого предпринимательства с учётом национальной специфики и стратегических приоритетов.

Заключение. Проведённое исследование зарубежного опыта обеспечения финансовой устойчивости субъектов малого бизнеса позволило выявить фундаментальные закономерности, определяющие успех государственной политики в различных странах. Прежде всего, было установлено, что финансовая устойчивость малого бизнеса зависит не столько от прямых объёмов поддержки, сколько от эффективности институциональных механизмов, направленных на снижение предпринимательских рисков и расширение доступа к финансовым ресурсам.

Опыт США демонстрирует важность кредитно-гарантийных программ и грантового финансирования как инструмента развития инновационного и экспортно-ориентированного бизнеса. Политика Европейского союза подтверждает, что налоговые стимулы, структурные фонды и цифровизация сервисов делают предпринимательскую среду более предсказуемой и комфортной, усиливая региональную сбалансированность экономики. Япония и Южная Корея показали значимость интеграции малых предприятий в технологические кластеры и глобальные сети создания стоимости, что помогает повысить их конкурентоспособность на мировом уровне. В то же время опыт развивающихся стран, таких как Индия, акцентирует внимание на социальной устойчивости малого бизнеса через микрофинансовые и социальные программы, способствующие снижению бедности и повышению занятости.

Сравнительный анализ подтвердил, что наиболее эффективные модели сочетают государственную поддержку и активное привлечение частного капитала. Финансовая устойчивость достигается тогда, когда государство формирует благоприятную институциональную среду: гарантирует правовую защиту предпринимателей, устраняет административные барьеры, внедряет цифровые сервисы и обеспечивает равный доступ к источникам финансирования.

Таким образом, изучение зарубежных практик позволяет сделать вывод о необходимости адаптации успешных инструментов к национальным условиям. В странах с формирующимся рынком требуется комплексная трансформация системы поддержки малого бизнеса, предполагающая развитие гарантийных механизмов, стимулирование инноваций, расширение программ доступного финансирования. Реализация подобных подходов обеспечит укрепление финансовой устойчивости малых предприятий, повышение их вклада в занятость, создание добавленной стоимости и формирование конкурентоспособной экономики знаний

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. World Bank. Supporting SMEs in Emerging Markets. Washington, 2024.
2. SBA. Small Business Lending Report. Washington, 2023.
3. European Commission. Annual Report on European SMEs. Brussels, 2024.
4. Ministry of Economy, Trade and Industry of Japan. SME Policies Annual Report. Tokyo, 2023.
5. Korea SMEs and Startups Agency (KOSME). SME Support Systems Review. Seoul, 2024.
6. Fatoki O. Government Support and SME Growth. Journal of Business Studies, 2023.
7. Lee S., Lee T. Cluster Policies for SMEs in Korea. Asian Economic Review, 2022.
8. Беляев Ю. Финансовая устойчивость малого бизнеса: зарубежный опыт. Финансы и кредит, №12, 2023.
9. Халилова З. ОТ САДА К МИРОВОМУ СТОЛУ: АНАЛИЗ ЭКСПОРТНОГО РЫНКА ПЛОДООВОЩНОЙ ПРОДУКЦИИ //Science and innovation. – 2024. – Т. 3. – №. Special Issue 42. – С. 204-208.
10. Khalilova Z. FRUIT AND VEGETABLE GROWING IN UZBEKISTAN: PROBLEMS AND SOLUTIONS //Экономика и социум. – 2023. – №. 5-1 (108). – С. 131-135.