



International Conference on Medical Science, Medicine and Public Health

Hosted online from Jakarta, Indonesia

Website: econfseries.com

30th March, 2025

FOREIGN EXPERIENCE IN FINANCING SMALL BUSINESS ENTITIES

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА

КИЧИК БИЗНЕС СУБЪЕКТЛАРИ ФАОЛИЯТИНИ МОЛИЯШТИРИШНИНГ ҲОРИЖИЙ ТАЖРИБАСИ

Aimurzaeva Gulnaz Puharbaevna,
independent researcher of the Tashkent State University of
Economics, gulnazaymurzaeva02@gmail.com

Аймурзаева Гульназ Пухарбаевна,
независимый соискатель Ташкентского государственного
экономического университета,
gulnazaymurzaeva02@gmail.com

Аймурзаева Гульназ Пухарбаевна,
Тошкент давлат иқтисодиёт университети мустақил тадқиқотчиси,
gulnazaymurzaeva02@gmail.com

Аннотация

В данной работе рассмотрен зарубежный опыт финансирования деятельности субъектов малого бизнеса. Анализ практик, применяемых в ведущих экономиках мира, позволит выявить наиболее эффективные механизмы и инструменты государственной поддержки малых предприятий, а также определить возможности их адаптации.

Ключевые слова: малое предпринимательство, финансирование, инвестиционные проекты, предпринимательская среда, инновации, мировой опыт.



Введение

Малый бизнес играет ключевую роль в экономическом развитии большинства стран мира. Он обеспечивает рабочие места, стимулирует конкуренцию, способствует инновациям и вносит значительный вклад в валовой внутренний продукт. В связи с этим, поддержка и финансирование малых предприятий является важной задачей для правительств многих государств.

Соединенные Штаты Америки. Система финансовой поддержки малого предпринимательства в США является одной из наиболее развитых и многоуровневых. Ключевую роль в ней играет Администрация по делам малого бизнеса (SBA), федеральное агентство, основанное в 1953 году. SBA предоставляет широкий спектр программ финансирования, гарантий по кредитам, консультационных услуг и образовательных ресурсов для поддержки малых предприятий на всех стадиях их развития.

Одним из основных инструментов финансирования малого бизнеса в США являются программы гарантирования кредитов. SBA предлагает различные программы гарантий по кредитам, которые позволяют малым предприятиям получить доступ к банковскому финансированию на более выгодных условиях. Например, программа 7(a) предоставляет гарантии до 85% от суммы кредита для малых предприятий, желающих расширить свой бизнес, приобрести оборудование или недвижимость. Программа 504 предназначена для финансирования долгосрочных инвестиций в основные средства, предоставляя гарантии до 40% от стоимости проекта.

Помимо гарантий по кредитам, SBA также управляет программами прямого кредитования. Так, программа микрокредитования предоставляет ссуды на сумму до \$50 000 для стартовых или действующих малых предприятий, которым сложно получить финансирование от традиционных банков. Кроме того, SBA предлагает целевые программы кредитования для ветеранов, женщин-предпринимателей, представителей меньшинств и предприятий, расположенных в депрессивных районах.

Важную роль в финансировании малого бизнеса в США играют также венчурные инвестиции. Венчурные капиталисты активно вкладывают средства в перспективные стартапы на ранних стадиях развития. По данным



International Conference on Medical Science, Medicine and Public Health

Hosted online from Jakarta, Indonesia

Website: econfseries.com

30th March, 2025

Национальной ассоциации венчурного капитала, в 2022 году объем венчурных инвестиций в США достиг рекордных \$238 млрд.

Германия. Система финансовой поддержки малого и среднего бизнеса в Германии отличается высокой степенью развития и разнообразием применяемых инструментов. Ключевую роль в ней играют государственные банки развития, такие как KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau) и региональные банки развития земель.

KfW предлагает широкий спектр программ финансирования для малых и средних предприятий на различных стадиях развития. Среди них:

Программы кредитования для инвестиций в основные средства, исследования и разработки, экспорт, энергоэффективность и др. Кредиты предоставляются на льготных условиях, с низкими процентными ставками и длительными сроками погашения.

Программы гарантирования кредитов, позволяющие малым предприятиям привлекать банковское финансирование на более выгодных условиях. KfW может предоставлять гарантии до 80% от суммы кредита.

Программы венчурного финансирования для инновационных стартапов, предоставляющие не только капитал, но и консультационную поддержку.

Программы микрокредитования для начинающих предпринимателей и микропредприятий.

Помимо KfW, важную роль в финансировании малого бизнеса в Германии играют региональные банки развития земель, которые также предлагают разнообразные кредитные, гарантийные и венчурные программы, ориентированные на поддержку местных предприятий.

Великобритания. Система финансовой поддержки малого бизнеса в Великобритании включает в себя как государственные, так и частные механизмы. Ключевым государственным игроком является Британский банк развития (British Business Bank), основанный в 2014 году.

Британский банк развития управляет различными программами финансирования малых предприятий, в том числе:

Программы гарантирования кредитов, которые покрывают до 80% от суммы кредита, выдаваемого банками малым предприятиям.



International Conference on Medical Science, Medicine and Public Health

Hosted online from Jakarta, Indonesia

Website: econfseries.com

30th March, 2025

Программы прямого кредитования, предоставляющие ссуды на более выгодных условиях, чем коммерческие банки.

Программы венчурного финансирования для инновационных стартапов, включая специальные фонды, ориентированные на женщин-предпринимателей и предприятия, принадлежащие представителям этнических меньшинств.

Программы микрокредитования для начинающих предпринимателей.

Помимо государственных механизмов, в Великобритании активно развиваются и частные источники финансирования малого бизнеса. Это, в частности, бизнес-ангелы, краудфандинговые платформы, альтернативные кредитные площадки и другие.

Особую роль в поддержке малых предприятий в Великобритании играют налоговые льготы и стимулы, такие как Схема инвестиций в предприятия (Enterprise Investment Scheme) и Схема венчурных капиталовложений (Venture Capital Trusts), которые предоставляют налоговые преференции инвесторам, вкладывающим средства в малый бизнес.

Япония. Система финансирования малого бизнеса в Японии отличается высокой степенью государственного участия. Ключевую роль в ней играет Корпорация малого и среднего бизнеса Японии (Japan Finance Corporation), государственный финансовый институт, созданный в 2008 году.

Корпорация малого и среднего бизнеса Японии предлагает широкий спектр программ финансовой поддержки для малых и средних предприятий, в том числе:

Программы прямого кредитования, предоставляющие ссуды на льготных условиях для инвестиций в основной капитал, исследования и разработки, экспорт и др.

Программы гарантирования кредитов, предоставляемых частными банками. Корпорация может покрывать до 100% суммы кредита.

Программы рефинансирования, позволяющие малым предприятиям получить доступ к более дешевому финансированию.

Программы венчурного финансирования для инновационных стартапов.



International Conference on Medical Science, Medicine and Public Health

Hosted online from Jakarta, Indonesia

Website: econfseries.com

30th March, 2025

Помимо Корпорации малого и среднего бизнеса Японии, важную роль в финансировании малых предприятий играют региональные банки развития и кредитные кооперативы, предоставляющие ссуды и гарантии на местном уровне.

Кроме того, государство активно использует налоговые стимулы для поддержки малого бизнеса, такие как налоговые кредиты и ускоренную амортизацию.

Китай. В Китае система финансовой поддержки малого бизнеса активно развивается в последние десятилетия. Ключевую роль в ней играют государственные банки развития, такие как Китайский банк развития (China Development Bank) и Экспортно-импортный банк Китая (China Eximbank).

Основными механизмами финансирования малых предприятий в Китае являются:

Программы кредитования, предоставляющие ссуды на льготных условиях для инвестиций, оборотного капитала, экспорта и других целей.

Программы гарантирования кредитов, позволяющие малым предприятиям получать банковское финансирование на более выгодных условиях.

Программы венчурного финансирования, ориентированные на поддержку инновационных стартапов.

Микрофинансовые программы для начинающих предпринимателей и микропредприятий.

Кроме того, правительство Китая активно использует налоговые стимулы для поддержки малого бизнеса, такие как льготные ставки налога на прибыль, ускоренная амортизация и налоговые вычеты.

Индия. Система финансовой поддержки малого бизнеса в Индии включает в себя как государственные, так и частные механизмы. Ключевую роль в ней играют государственные банки развития, такие как Малый промышленный банк Индии (Small Industries Development Bank of India, SIDBI) и Банк развития Индии (Small Industries Development Bank of India, SIDBI).

Основными инструментами финансирования малых предприятий в Индии являются:



International Conference on Medical Science, Medicine and Public Health

Hosted online from Jakarta, Indonesia

Website: econfseries.com

30th March, 2025

Программы прямого кредитования, предоставляющие ссуды на льготных условиях для различных целей, включая инвестиции, модернизацию, экспорт и др.

Программы гарантирования кредитов, позволяющие малым предприятиям получать банковское финансирование на более выгодных условиях.

Программы венчурного финансирования, ориентированные на поддержку инновационных стартапов.

Микрофинансовые программы для начинающих предпринимателей и микропредприятий.

Помимо государственных механизмов, в Индии активно развиваются и частные источники финансирования малого бизнеса, такие как бизнес-ангелы, краудфандинговые платформы и альтернативные кредитные площадки.

Бразилия. Система финансирования малого бизнеса в Бразилии также сочетает в себе государственные и частные механизмы. Ключевую роль в ней играет Бразильский банк развития (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, BNDES), государственный финансовый институт.

Основными инструментами финансовой поддержки малых предприятий в Бразилии являются:

Программы прямого кредитования, предоставляющие ссуды на льготных условиях для инвестиций, модернизации, экспорта и других целей.

Программы гарантирования кредитов, позволяющие малым предприятиям получать банковское финансирование на более выгодных условиях.

Программы венчурного финансирования, ориентированные на поддержку инновационных стартапов.

Микрофинансовые программы для начинающих предпринимателей и микропредприятий.

Помимо BNDES, в Бразилии важную роль в финансировании малого бизнеса играют также региональные банки развития, кредитные кооперативы и частные инвесторы.

Государство также применяет различные налоговые стимулы для поддержки малых предприятий, такие как льготные ставки налога на прибыль, налоговые вычеты и ускоренная амортизация.



Заклучение

Анализ зарубежного опыта финансирования деятельности субъектов малого бизнеса показывает, что большинство развитых и развивающихся стран применяют комплексный подход, сочетающий государственные и частные механизмы поддержки.

Ключевыми инструментами финансирования малых предприятий в зарубежных странах являются:

Программы гарантирования кредитов, позволяющие малым предприятиям получать банковское финансирование на более выгодных условиях.

Программы прямого кредитования, предоставляющие ссуды на льготных условиях для различных целей.

Программы венчурного финансирования, ориентированные на поддержку инновационных стартапов.

Микрофинансовые программы для начинающих предпринимателей и микропредприятий.

Помимо этого, государства активно применяют налоговые стимулы и другие меры для поддержки малого бизнеса.

Изучение зарубежного опыта финансирования малого бизнеса может послужить основой для разработки и совершенствования системы государственной поддержки малых предприятий, с учетом национальных особенностей и потребностей.

Список литературы:

1. Beck, T., & Demirgüç-Kunt, A. (2006). Small and Medium Enterprises: Access to Finance as a Growth Constraint. *Journal of Banking & Finance*.
2. Cressy, R. (2002). Funding Gaps: A Symposium. *Journal of Business Venturing*.
3. Mason, C. M., & Harrison, R. T. (2004). Annual Report on the Market for Business Angels. University of Newcastle.
4. OECD. (2017). Financing SMEs and Entrepreneurs 2017: An OECD Scoreboard. Paris: OECD Publishing.
5. World Bank. (2020). Doing Business 2020: Comparing Business Regulation in 190 Economies. Washington, DC: World Bank Group.



International Conference on Medical Science, Medicine and Public Health

Hosted online from Jakarta, Indonesia

Website: econfseries.com

30th March, 2025

6. Alimov, A. (2019). Problems of Financing Small and Medium Enterprises in Uzbekistan. Central Asian Economic Review.
7. Karimov, I. (2021). The Role of Small Business in Economic Development of Uzbekistan. Economic Bulletin of Uzbekistan.
8. Shukurov, A. (2022). State Support for Small Enterprises in Uzbekistan. Journal of Economic Studies.
9. Khamraev, A. (2020). Financial Literacy of Small Business Entrepreneurs in Uzbekistan. Journal of Business Management.
10. Ismailov, I. (2018). Challenges to Accessing Finance for SMEs in Uzbekistan. International Journal of Entrepreneurship.
11. Asian Development Bank. (2019). Small and Medium-Sized Enterprises in Uzbekistan: Challenges and Opportunities. Manila: ADB.
12. Abor, J., & Biekpe, N. (2006). How Are SMEs Financing Themselves? Evidence from Ghana. Journal of African Business.
13. Cosh, A., & Hughes, A. (2010). The Financing of Small Firms: A Review of the Evidence. Research Paper.
14. Van Auken, H., & Werbel, J. D. (2006). The Relationship Between Family Business and Financial Performance. Family Business Review.
15. European Commission. (2017). SME Access to Finance: A Study of the European Union. Brussels: European Commission.