

РОЛЬ КРЕДИТА И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ

Собиров Илхом Хусанханович

*Самаркандский институт экономики и сервиса,
доцент кафедры «Банковское дело»*

sobirov.i@mail.ru

Камолов Каллибек

Студент Самаркандского института экономики и сервиса

kallibekkamalov7@gmail.com

**ИНФОРМАЦИЯ О
СТАТЬЕ**

АННОТАЦИЯ:

ИСТОРИЯ СТАТЬИ:

Received: 25.06.2026

Revised: 26.06.2026

Accepted: 27.06.2026

**КЛЮЧЕВЫЕ
СЛОВА:**

Кредит, банковская система, экономический рост, инвестиции, предпринимательство, кредитная политика, финансовая система, Центральный банк, ипотека, Узбекистан.

Данная работа посвящена исследованию роли кредита и его влияния на экономическое развитие. В статье рассматриваются теоретические основы кредитных отношений, их сущность, функции и значение в современной рыночной экономике. Особое внимание уделяется влиянию кредитной системы на развитие предпринимательства, инвестиционной активности и макроэкономической стабильности. Также анализируется кредитная политика Республики Узбекистан, направленная на поддержку малого и среднего бизнеса, развитие ипотечного кредитования и расширение доступа населения к финансовым ресурсам. В результате исследования выявлено, что кредит является важным инструментом экономического роста, однако требует эффективного регулирования и управления кредитными рисками.

ВВЕДЕНИЕ

Кредит является одной из важнейших экономических категорий рыночной экономики и играет ключевую роль в обеспечении непрерывности воспроизводственного процесса. В современных условиях кредит выступает эффективным инструментом перераспределения временно свободных денежных средств между субъектами экономики, способствует развитию предпринимательства, стимулирует инвестиционную активность и повышает уровень благосостояния населения. Благодаря кредитным отношениям обеспечивается ускорение оборота капитала, расширение производства, создание новых рабочих мест и повышение конкурентоспособности национальной экономики.

В условиях глобализации и усиления рыночных механизмов значение кредита постоянно возрастает. Коммерческие банки и другие финансово-кредитные учреждения предоставляют субъектам хозяйствования необходимые финансовые ресурсы для реализации инвестиционных проектов, модернизации производства и внедрения инновационных технологий. Для населения кредит является важным инструментом удовлетворения потребительских потребностей, приобретения жилья, получения образования и развития малого бизнеса.

В Республике Узбекистан в последние годы проводится масштабная работа по совершенствованию банковско-финансовой системы и расширению доступа населения и предпринимателей к кредитным ресурсам. В рамках реализации Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022–2026 годы особое внимание уделяется повышению эффективности банковской системы, развитию конкурентной среды на финансовом рынке и расширению возможностей кредитования реального сектора экономики. Важную роль в этом процессе играют указы и постановления Президента Республики Узбекистан, направленные на поддержку предпринимательства, развитие ипотечного кредитования, совершенствование микрофинансового сектора и повышение доступности финансовых услуг для населения.

В частности, Указ Президента Республики Узбекистан № УП-51 от 13 апреля 2023 года «О мерах по реализации Программы обеспечения населения жильём посредством ипотечных кредитов на основе рыночных принципов на 2023 год» направлен на совершенствование системы ипотечного кредитования и повышение доступности жилья для граждан. Кроме того, Указ Президента Республики Узбекистан № УП-193 от 10 ноября 2023 года предусматривает дальнейшее совершенствование механизмов финансовой поддержки субъектов малого и среднего бизнеса. Также Постановление Президента Республики Узбекистан № ПП-364 от 10 ноября 2023 года направлено на расширение рынка микрофинансовых услуг и увеличение объёмов кредитования предпринимательской деятельности.

Таким образом, кредит является важным инструментом экономического развития, оказывающим значительное влияние на производство, инвестиции, потребление и общий уровень экономической активности. Исследование роли кредита и его влияния на экономику позволяет определить основные направления совершенствования кредитных отношений и повышения эффективности финансовой системы в современных условиях.

АНАЛИЗ ЛИТЕРАТУРЫ

В экономической литературе вопросы кредита, его функций и влияния на экономическое развитие занимают важное место. Теоретические основы кредитных отношений нашли отражение в трудах известных зарубежных ученых, таких как Адам Смит, Давид Рикардо, Карл Маркс, Джон Мейнард Кейнс и Йозеф Шумпетер. В

их работах кредит рассматривается как важный механизм перераспределения капитала, стимулирования инвестиций и обеспечения экономического роста. Особенно значительным является вклад Кейнса, который обосновал влияние кредитно-денежной политики на уровень занятости, производства и совокупного спроса.

Среди ученых стран СНГ значительный вклад в изучение кредитных отношений внесли Олег Лаврушин, Галина Белоглазова и другие исследователи банковского дела. В их научных трудах подробно раскрываются сущность кредита, его формы, принципы и роль в развитии рыночной экономики.

В Узбекистане вопросы развития кредитной системы и банковского сектора нашли отражение в работах таких ученых, как Шавкат Абдуллаев, Бахром Тошмуродов, Уткир Рашидов и других отечественных исследователей. В их трудах рассматриваются особенности развития банковской системы Узбекистана, механизмы кредитования субъектов предпринимательства, а также влияние кредитов на инвестиционную деятельность и экономический рост страны.

При подготовке исследования также были использованы учебники по дисциплинам «Деньги, кредит и банки», «Банковское дело», научные статьи, материалы Центральный банк Республики Узбекистан, статистические данные Агентство статистики при Президенте Республики Узбекистан, а также нормативно-правовые документы, регулирующие кредитные отношения. Анализ научной литературы показал, что кредит является одним из важнейших факторов развития экономики, поскольку способствует расширению производства, повышению инвестиционной активности, развитию предпринимательства и обеспечению финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов. Кроме того, эффективная кредитная политика государства оказывает существенное влияние на темпы экономического роста и повышение уровня жизни населения.

МЕТОДОЛОГИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

В данном исследовании использованы общенаучные методы анализа, синтеза, сравнения и обобщения. С помощью анализа изучены теоретические основы кредита, его функции и роль в экономике. Метод сравнительного анализа позволил рассмотреть различные подходы ученых к определению сущности кредита. Также применен системный подход, рассматривающий кредит как важный элемент финансовой системы государства. В ходе исследования были изучены нормативно-правовые документы Республики Узбекистан, статистические данные банковского сектора и научная литература. Использование данных методов позволило всесторонне оценить влияние кредита на экономическое развитие, инвестиционную активность и предпринимательскую деятельность.

АНАЛИЗ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Проведенное исследование показало, что кредит является одним из важнейших инструментов развития современной экономики. Его основная роль заключается в обеспечении эффективного перераспределения финансовых ресурсов между экономическими субъектами, испытывающими временную потребность в денежных средствах, и субъектами, располагающими временно свободным капиталом. Благодаря кредиту предприятия получают возможность расширять производство, внедрять современные технологии, увеличивать объемы выпуска продукции и повышать свою конкурентоспособность на рынке.

Анализ развития банковского сектора Республики Узбекистан свидетельствует о значительном росте объемов кредитования в последние годы. По данным Центрального банка, на начало 2025 года общий кредитный портфель коммерческих банков достиг 533,1 трлн сумов, что на 13 % больше по сравнению с предыдущим годом. Из них 355,6 трлн сумов были направлены юридическим лицам, а 177,5 трлн сумов — физическим лицам.

Положительная динамика кредитования оказывает существенное влияние на развитие реального сектора экономики. В 2023 году объем кредитного портфеля банковской системы составил 471,4 трлн сумов, что на 21 % больше по сравнению с 2022 годом. Значительная часть кредитов была направлена в промышленность (140,1 трлн сумов), сельское хозяйство (47,3 трлн сумов), транспорт и связь (34,3 трлн сумов), а также сферу торговли и общественного питания (32,5 трлн сумов). Это свидетельствует о том, что кредитные ресурсы активно используются для развития ключевых отраслей национальной экономики.

Особое значение кредит имеет для развития малого бизнеса и частного предпринимательства. Доступ к заемным средствам позволяет предпринимателям создавать новые предприятия, расширять производственные мощности и увеличивать занятость населения. Рост объемов микрокредитования подтверждает повышение доступности финансовых услуг для субъектов малого бизнеса. По итогам 2024 года объем микрокредитов населению достиг 42,4 трлн сумов, продемонстрировав значительный рост по сравнению с предыдущим периодом.

Важным направлением кредитования остается ипотечное кредитование населения. По итогам 2024 года объем выданных ипотечных кредитов составил 17,1 трлн сумов, а общий остаток ипотечных кредитов достиг 67,7 трлн сумов. Это способствует улучшению жилищных условий населения и развитию строительной отрасли, которая оказывает мультипликативное влияние на многие сферы экономики.

Вместе с тем исследование показало, что чрезмерный рост кредитования может привести к определенным рискам. Увеличение долговой нагрузки населения и предприятий способно негативно повлиять на финансовую устойчивость банковской системы. Поэтому важное значение имеет эффективное регулирование кредитного

рынка со стороны государства и Центрального банка, направленное на поддержание баланса между экономическим ростом и финансовой стабильностью.

Таким образом, результаты исследования подтверждают, что кредит оказывает значительное положительное влияние на экономическое развитие Республики Узбекистан. Он способствует росту инвестиций, развитию предпринимательства, повышению уровня занятости населения и улучшению социально-экономических показателей страны. В современных условиях дальнейшее совершенствование кредитной системы является одним из важных факторов обеспечения устойчивого экономического роста и повышения благосостояния населения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Проведенное исследование показало, что кредит является одним из ключевых элементов современной рыночной экономики и важным фактором экономического роста. Он обеспечивает непрерывность процесса воспроизводства, способствует перераспределению финансовых ресурсов, активизирует инвестиционную деятельность и повышает эффективность функционирования всех отраслей экономики. В условиях Республики Узбекистан кредит играет особенно важную роль в развитии предпринимательства, модернизации производства, расширении экспортного потенциала и улучшении социально-экономического положения населения.

Анализ теоретических и практических аспектов показал, что кредит оказывает многостороннее влияние на экономику: с одной стороны, он стимулирует развитие бизнеса, увеличивает объем производства и способствует созданию новых рабочих мест; с другой стороны, при неэффективном использовании может приводить к росту долговой нагрузки и финансовым рискам. Поэтому важным условием является сбалансированная кредитная политика и эффективное регулирование банковской системы.

Особое внимание в Республике Узбекистан уделяется развитию кредитования малого бизнеса, ипотечного кредитования и поддержке инвестиционных проектов. Это подтверждает активную роль государства в создании благоприятных условий для расширения доступа к финансовым ресурсам и повышению уровня жизни населения.

На основе проведенного исследования можно сформулировать следующие расширенные предложения:

Дальнейшее расширение льготного кредитования для малого и среднего бизнеса, особенно в сельских районах и регионах с низким уровнем экономической активности.

Усиление механизмов государственного гарантирования кредитов для начинающих предпринимателей, что снизит риски банков и повысит доступность финансирования.

=====

Совершенствование системы оценки кредитоспособности заемщиков с использованием современных цифровых технологий, скоринговых моделей и искусственного интеллекта.

Развитие конкуренции в банковском секторе для снижения процентных ставок и улучшения качества кредитных услуг.

Повышение финансовой грамотности населения через образовательные программы, семинары и онлайн-платформы, чтобы снизить уровень проблемных кредитов.

Активное внедрение цифровых банковских технологий (онлайн-кредитование, мобильные приложения, дистанционное обслуживание) для упрощения доступа к кредитным ресурсам.

Усиление контроля за кредитными рисками и повышение прозрачности банковских операций для укрепления стабильности финансовой системы.

Поддержка долгосрочного инвестиционного кредитования в приоритетных отраслях экономики: промышленность, сельское хозяйство, энергетика и инновационные технологии.

Развитие ипотечных программ на основе рыночных механизмов с целью улучшения жилищных условий населения.

Совершенствование взаимодействия банков, государства и частного сектора для повышения эффективности распределения кредитных ресурсов.

Таким образом, кредит остается важнейшим инструментом экономического развития, который при правильном регулировании способствует устойчивому росту экономики, повышению инвестиционной активности и улучшению благосостояния населения.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

[1] Центральный банк Республики Узбекистан, *Отчет о денежно-кредитной политике и банковском секторе*, Ташкент, 2024.

[2] Президент Республики Узбекистан, Указ № УП-60 от 28 января 2022 г. «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022–2026 годы», Ташкент, 2022.

[3] Президент Республики Узбекистан, Постановление № ПП-364 от 10 ноября 2023 г. «О дополнительных мерах по развитию предпринимательства и расширению финансовых услуг», Ташкент, 2023.

[4] A. Smith, *An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations*, London: Methuen, 1776.

[5] J. M. Keynes, *The General Theory of Employment, Interest and Money*, London: Macmillan, 1936.

[6] K. Marx, *Capital. Critique of Political Economy*, Moscow: Progress Publishers, 1867.

=====

[7] J. Schumpeter, *The Theory of Economic Development*, Cambridge: Harvard University Press, 1934.

[8] O. I. Lavrushin, *Banking and Credit System*, Moscow: KNORUS, 2018.

[9] G. N. Beloglazova, *Banking Business*, Moscow: Yurayt, 2020.

[10] Государственный комитет по статистике Республики Узбекистан, *Статистический ежегодник Узбекистана*, Ташкент, 2024.