International Scientific and Practical Conference Samarkand Institute of Economics and Service
Vol. 1 Issue 1 | pp. 286-290 **| ISSN:** XXXX-XXXX
Available online @ https://globalconf.net/index.php/samisi

Article

РОЛЬ ЦИФРОВОГО МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РАСШИРЕНИИ ФИНАНСОВОЙ ДОСТУПНОСТИ В УЗБЕКИСТАНЕ

Алимова Азиза Шерзотовна*[1]

1. Преподаватель кафедры «Цифровые финансовые экосистемы» Ташкентский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова
*Correspondence: esenbaeva.aziza@gmail.com

Аннотация. В статье рассматривается роль цифрового микрофинансирования в расширении финансовой доступности населения и малого бизнеса Узбекистана. Проанализированы возможности применения цифровых платформ, онлайн-скоринга и мобильных сервисов. Определены основные ограничения и перспективы развития цифрового микрофинансирования, особенно в регионах страны.

Ключевые слова: финтех, микрофинансирование, цифровая трансформация, финансовая инклюзия, онлайн-скоринг, мобильный банкинг, цифровые платформы.

Citation: Шерзотовна А. А. РОЛЬ ЦИФРОВОГО МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ В РАСШИРЕНИИ ФИНАНСОВОЙ ДОСТУПНОСТИ В УЗБЕКИСТАНЕ. International Scientific and Practical Conference Samarkand Institute of Economics and Service 2026, 1(1), 286-290.

Received: 12th Aug 2026
Revised: 26th Sep 2026
Accepted: 8th Oct 2026
Published: 22th Nov 2026

Copyright: © 2026 by the authors. Submitted for open access publication under the terms and conditions of the Creative Commons Attribution (CC BY) license (https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

Введение

Микрофинансирование традиционно играет ключевую роль в поддержке малого и семейного предпринимательства, ускоряя переход к устойчивому экономическому росту и снижая уровень бедности. В условиях цифровой трансформации экономики Узбекистана значительное влияние на развитие микрофинансовых услуг оказывают финтех-технологии, обеспечивающие автоматизацию процессов, повышение точности оценки кредитных рисков и доступность услуг в удалённых регионах [1; 2]. С 2017 года страна реализует комплекс стратегий по развитию цифровой экономики, внедрению электронных финансовых сервисов и росту финансовой инклюзии, что делает исследование роли финтех-решений в микрофинансировании особенно актуальным [3].

1. Цель и методология исследования

Цель исследования — оценить роль финтех-решений в повышении доступности микрофинансирования и развитии финансовой инклюзии в Узбекистане. Информационную базу составили данные Центрального банка Узбекистана и материалы международных организаций за 2020–2026 гг.

Методологическая база исследования включает:

- анализ нормативно-правовых актов, регулирующих цифровые финансовые услуги и деятельность микрофинансовых организаций Узбекистана [1; 3];
- сравнительный анализ международного опыта внедрения финтех-инструментов в микрофинансировании (данные Всемирного банка, ADB, EBRD, CGAP) [2; 4; 6; 7];

- системный анализ цифровых платформ и технологических решений, применяемых коммерческими банками и микрофинансовыми институтами [8–9];
- обзор научных публикаций отечественных и зарубежных исследователей по тематике финтех-инноваций [5; 10].

Применение структурно-функционального и контент-анализа позволило выявить основные направления цифровизации микрофинансового сектора и оценить их влияние на финансовую инклюзию в Узбекистане.

2. Обзор литературы

Вопросы финансовой инклюзии и цифровизации микрофинансирования широко рассматриваются в современной научной литературе. Всемирный банк и CGAP отмечают роль цифровых финансовых услуг в расширении финансовой доступности населения и малого бизнеса [6; 7].

На D., Le P. и Nguyen D. K. на основе анализа 96 публикаций выделяют основные направления развития FinTech, подчёркивая потенциал цифрового кредитования и необходимость оценки его влияния на финансовую инклюзию [13]. Offiong U. P. и соавторы рассматривают внедрение FinTech в микрофинансовых организациях как фактор повышения операционной эффективности и доступности услуг, отмечая недостаточную изученность механизмов цифровой трансформации [12].

В Узбекистане развитие FinTech связано с цифровизацией экономики и совершенствованием финансовой инфраструктуры [3; 10]. Вместе с тем сохраняются вопросы регулирования, информационной безопасности, цифровой грамотности и защиты потребителей [8; 11].

Несмотря на широкий круг исследований, влияние отдельных финтех-инструментов на доступность микрофинансирования в Узбекистане изучено недостаточно, что определяет актуальность дальнейшего анализа.

3. Результаты исследования

3.1. Текущие тенденции цифровизации микрофинансирования в Узбекистане

Цифровизация микрофинансового сектора Узбекистана сопровождается внедрением финтех-решений, расширением доступа населения и малого бизнеса к финансовым услугам. Наблюдаются рост микрокредитования, развитие цифровых финансовых продуктов и внедрение систем цифровой идентификации, включая биометрию [3].

Данные таблицы 1 свидетельствуют о значительном росте микрофинансового сектора Узбекистана. За 2024–2025 гг. совокупные активы микрофинансовых организаций увеличились в 2,7 раза, кредитный портфель — в 2,7 раза, капитал — в 2 раза [4]. Такая динамика отражает расширение масштабов микрофинансирования и его роли в обеспечении финансовой доступности.

Таблица 1. Основные показатели развития микрофинансового сектора Республики Узбекистан, млрд сум

Показатель	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2026
Совокупные активы	4 450,7	7 863,7	11 803,2
Совокупный кредитный портфель (чистые кредиты)	3 979,6	7 301,6	10 569,4
Совокупный капитал	1 722,8	2 486,7	3 483,9

*Источник: составлена автором по данным Центрального банка Республики Узбекистан.

Одним из направлений развития сектора является внедрение цифровых технологий. Микрофинансовые организации и коммерческие банки расширяют дистанционное обслуживание, применяют онлайн-скоринг, цифровую идентификацию и мобильные приложения. Эти инструменты позволяют ускорить кредитование, снизить операционные издержки и расширить охват клиентов, в том числе в регионах страны.

Развитию цифрового микрофинансирования способствует государственная политика и сотрудничество с международными финансовыми институтами. В частности, программа Азиатского банка развития по развитию инклюзивного финансирования направлена на совершенствование финансовой инфраструктуры и расширение доступа населения и малого бизнеса к финансовым услугам [5].

3.2. Финтех-инструменты повышения доступности микрофинансирования

Развитие мобильного банкинга и цифровых платформ в Узбекистане расширяет возможности дистанционного получения микрозаймов, сокращая временные и территориальные ограничения, особенно для жителей регионов и малого бизнеса [6].

Применение онлайн-скоринга и искусственного интеллекта позволяет автоматизировать оценку кредитоспособности с использованием транзакционной истории и альтернативных данных. Это создаёт дополнительные возможности кредитования самозанятых и предпринимателей, не имеющих кредитной истории [7; 8].

Развитие платёжных сервисов Payme, Click и Uzum способствует распространению безналичных расчётов и формированию цифровой истории операций клиентов, которая может использоваться при оценке кредитных рисков [9]. Внедрение цифровой идентификации и биометрии упрощает дистанционное обслуживание и повышает безопасность финансовых операций [3; 10].

Таким образом, финтех-инструменты создают условия для снижения транзакционных издержек, ускорения кредитования и расширения финансовой доступности в Узбекистане.

Комплексное применение финтех-инструментов способствует расширению финансовой доступности в Узбекистане. Мобильные сервисы и онлайн-скоринг упрощают получение микрозаймов, а цифровая идентификация и биометрия ускоряют проверку клиентов и повышают безопасность операций. Особое значение эти технологии имеют для жителей отдалённых регионов, самозанятых и малого бизнеса.

Развитие цифровой инфраструктуры позволяет микрофинансовым организациям сокращать операционные издержки, совершенствовать кредитные продукты и расширять клиентскую базу. Для наглядного представления этих процессов разработана схема, отражающая основные этапы цифрового микрокредитования и применяемые финтех-решения.

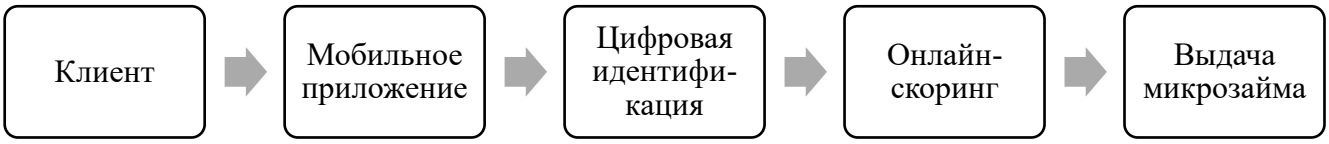

Рис. 1. Цепочка цифрового микрофинансирования

*Составлен автором

Представленная схема отражает основные этапы цифрового микрофинансирования — от подачи заявки и идентификации клиента до оценки кредитоспособности и выдачи микрозайма. Применение финтех-решений позволяет сократить время обслуживания и операционные издержки, создавая дополнительные возможности для расширения финансовой доступности в Узбекистане.

4. Выводы

Развитие финтех-технологий способствует снижению издержек и повышению доступности микрофинансовых услуг в Узбекистане. Вместе с тем сохраняются ограничения, связанные с недостаточной цифровой грамотностью населения, непрозрачностью скоринговых алгоритмов, киберрисками и неравномерным доступом к интернету [4; 11].

Дальнейшее развитие цифрового микрофинансирования требует совершенствования регулирования, укрепления информационной безопасности и повышения доверия населения к финансовым сервисам. Расширение мобильного банкинга и развитие финтех-экосистемы создают дополнительные возможности для повышения финансовой инклюзии в стране [2].

Заключение

Развитие финтех-технологий способствует расширению доступа населения и малого бизнеса Узбекистана к микрофинансовым услугам, снижению операционных издержек и повышению эффективности кредитования.

До 2030 года приоритетными направлениями должны стать совершенствование цифрового скоринга, расширение дистанционных сервисов, укрепление кибербезопасности и развитие сотрудничества банков с микрофинансовыми организациями. Особое внимание следует уделить повышению цифровой грамотности и доступности финансовых услуг в регионах страны. Реализация этих мер создаст условия для дальнейшего развития финансовой инклюзии и устойчивости микрофинансового сектора Узбекистана.

Список литературы:

1. Центральный банк Республики Узбекистан. Годовой отчет. – Ташкент, 2025 [Электронный ресурс]. – URL: https://cbu.uz/upload/medialibrary/ded/k3lrh194iz4934w1hzgsdw3obmrrdvn0/Godovoy-otchet-2025.pdf
2. Отчет Азиатского банка развития (АБР) за 2025 год «Использование цифровой трансформации для блага» [Электронный ресурс]. – URL: https://www.adb.org/sites/default/files/publication/1050686/asian-development-policy-report-2025.pdf
3. Стратегия «Узбекистан – 2030». — Утверждена Указом Президента Республики Узбекистан № УП-158 от 11.09.2023. [Электронный ресурс]. URL: https://lex.uz/uz/docs/6600404
4. Центральный банк Республики Узбекистан. Основные показатели деятельности микрофинансовых организаций [Электронный ресурс]. – URL: https://cbu.uz/en/statistics/credit/2122775/
5. Asian Development Bank. *Inclusive Finance Sector Development Program (Subprogram 2): Report and Recommendation of the President*. – 2024. – URL: https://www.adb.org/projects/documents/uzb-56212-002-rrp

6. World Bank. Global Findex Database 2021. – Washington, 2022. [Электронный ресурс]. URL: https://documents1.worldbank.org/curated/en/099914407072216240/pdf/IDU0afbcb06d01c3c0473e0b92f0425d94633011.pdf
7. CGAP. Inclusive Fintech: How Startups are Bridging the Finance Gap for Microenterprises (Focus Note, Washington D.C.: CGAP, 2024). [Электронный ресурс]. URL: https://www.cgap.org/sites/default/files/publications/Focus%20Note_Fintech%20and%20MSE%20Resilience_Final.pdf
8. OECD. AI in Financial Services: Opportunities and Risks. — Paris: OECD Publishing, 2024. [Электронный ресурс]. URL: https://www.oecd.org/en/topics/sub-issues/digital-finance/artificial-intelligence-in-finance.html
9. EBRD. The EBRD's approach to accelerating the digital transition, 2021–2025. – London, 2021. [Электронный ресурс]. URL: https://www.ebrd.com/content/dam/ebrd_dxp/assets/pdfs/digitalisation/EBRD-digital-approach-2021-25.pdf
10. United Nations Development Programme. Digital Economy of Uzbekistan: Study. – Tashkent/Washington, 2025. [Электронный ресурс]. URL: https://www.undp.org/sites/g/files/zskgke326/files/2025-05/uz_digital-economy-study_eng.pdf
11. UNDP. Digital Inclusion Playbook 2.0. September 2024. – [Электронный ресурс]. URL: https://www.undp.org/sites/g/files/zskgke326/files/2024-09/digital_inclusion_playbook_2.0.pdf
12. Offiong U. P., Szopik-Depczyńska K., Cheba K., Ioppolo G. FinTech as a digital innovation in microfinance companies – systematic literature review // *European Journal of Innovation Management*. – 2024. – Vol. 27, No. 9. – P. 562–581. – DOI: 10.1108/EJIM-04-2024-0462. – URL: https://doi.org/10.1108/EJIM-04-2024-0462
13. Ha D., Le P., Nguyen D. K. Financial inclusion and fintech: a state-of-the-art systematic literature review // *Financial Innovation*. – 2025. – Vol. 11. – Article 69. – P. 1–42. – DOI: 10.1186/s40854-024-00741-0. – URL: https://doi.org/10.1186/s40854-024-00741-0