

7. Alalwan, A. A., Dwivedi, Y. K., Rana, N. P., & Algharabat, R. (2018). Examining factors influencing Jordanian customers' intentions and adoption of internet banking: Extending UTAUT2 with risk. *Journal of Retailing and Consumer Services*, 40, 125–138.
8. Cuesta, C., Ruesta, M., Tuesta, D., & Urbiola, P. (2015). The digital transformation of the banking industry. BBVA Research. available at [https://www.bbva.com/research/wp-content/uploads/2015/08/EN\\_Observatorio\\_Banca\\_Digital\\_vf3.pdf](https://www.bbva.com/research/wp-content/uploads/2015/08/EN_Observatorio_Banca_Digital_vf3.pdf).
9. Rana, N. P., Dwivedi, Y. K., Lal, B., Williams, M. D., & Clement, M. (2017). Citizens' adoption of an electronic government system: Towards a unified view. *Information Systems Frontiers*, 19(3), 549–568
10. Mohd Daud, N., Kassim, M., Ezalin, N., Said, M., Wan, W.S.R., Mohd Noor, M.M., 2011. Determining critical success factors of mobile banking adoption in Malaysia. *Aust. J. Basic Appl. Sci.* 5 (9), 252–265.
11. Alalwan, A.A., Dwivedi, Y.K., & Williams, M.D. (2016). Customers' intention and adoption of telebanking in Jordan. *Information Systems Management*, 33(2), 154–178.
12. Mamadiyarov, Z. (2021). ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING REMOTE BANKING SERVICES IN THE PROCESS OF BANK TRANSFORMATION IN UZBEKISTAN. *Financial and credit activity: problems of theory and practice*, 1(36), 14–26.
13. Mahavir Jain (2018) *Trend Report: Mobile App Development in 2018*. January 17, 2018.
14. Европа Комиссия «Eurostat» маълумотлари. <https://www.statista.com/statistics/222286/online-banking-penetration-in-leading-european-countries/>
15. <https://www.finextra.com/blogposting/20186/top-countries-for-launching-a-fintech-startup>
16. <https://vilmate.com/blog/fintech-industry-trends/>
17. *EY – Global FinTech Adoption Index 2019*

## **TURIZM KORXONALARIDA BANK KREDITINING INNOVATSION RIVOJLANISHINI TA'MILLASH**

**Karimova Aziza Maxomadrizoevna - Samarqand iqtisodiyot va servis instituti tadqiqotchisi**

**Annotatsiya.** Ushbu maqolada, turizm sohasidagi korxonalarni innovatsion rivojlantirishda bank kreditining ahamiyati, ushbu faoliyat sub'ektlari duch keladigan muammolar, ularni rivojlantirish va takomillashtirish uchun resurslar etishmasligi bilan bog'liq masalalar ko'rib chiqilgan. Maqolada kredit ta'minotini takomillashtirish zarurligiga alohida e'tibor qaratilgan, iqtisodiyot tarmoqlari bo'yicha tijorat banklari tomonidan berilgan kreditlar tahlili, shuningdek, turizm sohasidagi tadbirkorlik sub'ektlari uchun berilgan kreditlar tahlili o'tkazilgan. Samarqand viloyati. Turistik korxonalarni kredit bilan ta'minlashni yaxshilash bo'yicha xulosalar chiqariladi va takliflar kiritiladi.

**Kalit so'zlar:** iqtisodiyot, bank, moliyalashtirish, kreditlash, turizm, turizm sanoati, investitsiyalar, kontseptsiya.

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ СФЕРЫ ТУРИЗМА**

**Каримова Азиза Махомадризовна - соискатель, Самаркандский институт экономики и сервиса**

**Аннотация.** В данной статье рассматривается значимость банковского кредитования при инновационном развитии предприятий сферы туризма, Рассмотрены проблемы, с которыми сталкиваются субъекты данной деятельности, связанные с нехваткой ресурсов для их развития и совершенствования. Особое внимание в статье уделено необходимости совершенствования кредитной поддержки, и проведен анализ выданных кредитов со стороны коммерческих банков по секторам экономики, а также анализ выданных кредитов для субъектов предпринимательства сферы туризма по Самаркандской области. Сделаны заключения и даны предложения, способствующие совершенствованию кредитной поддержки предприятий сферы туризма.

**Ключевые слова:** экономика, банк, финансирование, кредитование, туризм, индустрия туризма, инвестиции, концепция

## **IMPROVEMENT OF BANK CREDITING INNOVATIVE DEVELOPMENT OF TOURISM ENTERPRISES**

**Karimova Aziza Maxomadrizoevna, Samarkand Institute of Economics and Service researcher**

**Annotation.** This article examines the importance of bank lending in the innovative development of enterprises in the tourism sector, Considered the problems faced by the subjects of this activity, associated with a lack of resources for their development and improvement. Particular attention in the article is paid to the need to improve credit support, and an analysis of loans issued by commercial banks by sectors of the economy is carried out, as well as an analysis of loans issued for business entities in the tourism sector in the Samarkand region. Conclusions are made and proposals are made to improve credit support for tourism enterprises.

**Key words:** economics, bank, financing, lending, tourism, tourism industry, investments, concept.

**Введение.** В современных условиях развития уровень благоприятствований государственной политики в отношении туризма являются важнейшими факторами, оказывающими огромное влияние на доходность бюджета страны. В мировой экономике современная туристическая индустрия является одной из самых высокодоходных отраслей. Природно-климатические и историко-культурные ресурсы, а также политический климат и уровень благоприятствования государственной политики в отношении туризма являются важнейшими факторами, оказывающими огромное влияние на доходность туризма. На сегодняшний день хотя туризм превратился в один из ведущих секторов экономики его потенциал используется недостаточно полно. И в соответствии с Государственной программой стратегии развития страны на 2017-2021 годы [1], правительством страны уделяется значительное внимание развитию сферы туризма. В стране созданы все условия для того, чтобы сфера туризма стала одной из важных составляющих социально-экономического комплекса страны.

В январе 2019 года были приняты важные для сферы туризма нормативные акты: Указ Президента Республики Узбекистан №УП-5611 «О дополнительных мерах по ускоренному развитию туризма в Республике Узбекистан»[2] а также Постановление Президента Республики Узбекистан №ПП-4095 «О мерах по ускоренному развитию туристской отрасли»[3]. В данных нормативных актах определены основные стратегические направления развития сферы туризма. В частности, Указом Президента Республики Узбекистан № УП-5611 утверждена Концепция развития сферы туризма в период до 2025 года[4] с ежегодным принятием плана конкретных мероприятий по реализации Концепции.[5]

Успешное функционирование и развитие субъектов сферы туризма в большой степени зависит от обеспеченности их финансовыми ресурсами как долгосрочного, так и краткосрочного характера. Недостаток денежных средств является одной из проблем, с которыми сталкиваются значительное количество субъектов сферы. Реализация потенциала турпредприятий в решении экономических и социальных проблем, тем более, невозможна без его адекватной финансово-кредитной поддержки. И на сегодня проблема финансового обеспечения развития предприятий в целом, в частности, сферы туризма, стоит особенно остро.

Изменения во всех отраслях экономики, в том числе и в туристической отрасли требуют вложения определенных средств. Очень мало по-настоящему перспективных туристических

фирм имеющие средства, чтобы финансировать свои проекты. Но иногда у них может быть прибыльная идея, но из-за отсутствия денег она так и не будет реализована. Как было сказано выше ныне одной из важнейших проблем в инновационном развитии туризма, в частности, турпредприятий является финансово-кредитная поддержка путем финансирования и кредитования их деятельности. Именно эту проблему могут решить коммерческие банки или другие виды финансовых институтов применяя инновационные виды финансирования [5].

Таким образом, значительность турпредприятий для экономики и вместе с тем недостаточная поддержка развития их инновационной деятельности в Узбекистане, актуализируют исследование современного состояния, кредитной поддержки субъектов сферы туризма. В условиях, когда банковская система не позволяет в полном объеме удовлетворить уже действующих или готовящихся открыть собственный бизнес предпринимателей, на первый план выходит потребность совершенствования действующего порядка кредитования и разработки иного механизма банковского кредитования для турпредприятий. Проблемы, которые являются преградами для развития сферы, можно избежать при наличии эффективного работающего механизма финансово кредитной поддержки туристской отрасли.

Все туристы стремятся получить как можно больше услуг, сделать покупки по своему усмотрению, причём на развлечения и магазины тратят ежедневно значительно больше, чем в повседневной жизни. Собственно, свободная трата денег и является расслаблением и удовольствием для многих людей.

Деятельность сферы туризма формируется на уровне организаций различных процессов: то есть производства товаров, оказание качественных услуг, навыки, квалификация и профессионализм персонала, достаточность финансирования, льготное налогообложение и тд. Совершенствование кредитной поддержки, предприятий сферы туризма является неотъемлемой частью деятельности, без которого невозможно развитие.

В рамках данной статьи мы рассмотрим эффективность банковского кредитования субъектов туристского рынка как источника финансовых ресурсов для предприятий.

**Методология.** Данное исследование базируется на результатах анализа научных трудов в области банковского кредитования деятельности сферы туризма, а также трудов, посвященных кредитованию предприятий сферы туризма. Статистической обработке подвергнут значительный объем данных, характе-

ризирующих состояние туристского рынка и рынка банковского кредитования Республики Узбекистан.

**Обзор литературы.** Над вопросами организации кредитования субъектов туристического рынка работали многие отечественные и зарубежные ученые в частности: Й. Шумпетер [6], М.А.Кривуля[7], С.В. Федорова[8], А.А. Козыбагаров[9], К.С. Захарова, А.А. Баканова[10], Н.Г. Новикова, К.А. Лебедев, О.Е. Лебедева[11], Н.А. Зайцева[12], McKercher, H.Du Cros[13], и др.

Несмотря на достаточно высокий уровень разработанности проблемы развития деятельности субъектов сферы туризма, вопросы его кредитования исследованы недостаточно глубоко. Недостаточная проработанность вопроса актуализирует тему данного исследования.

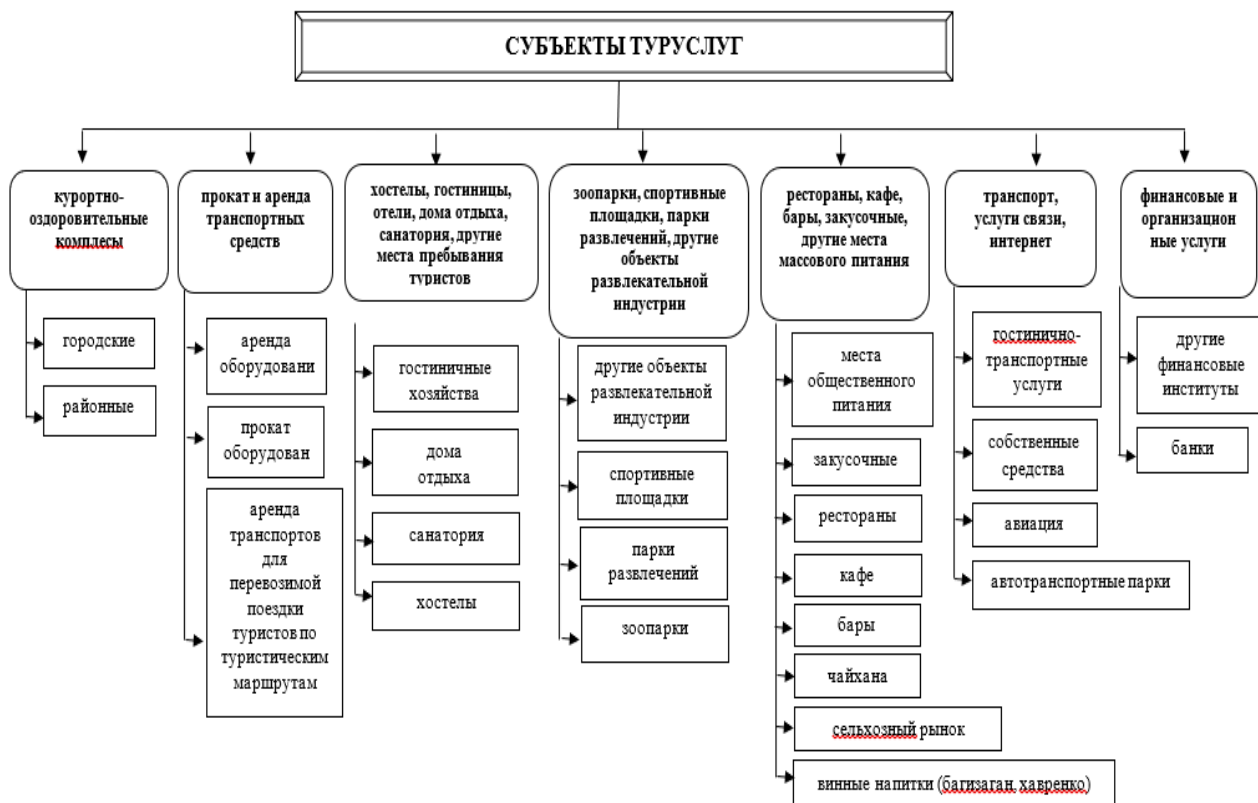
В начале XX в. Й. Шумпетер в своей работе “Теория экономического развития” писал о положительном влиянии банков на уровень и темпы роста национального дохода, в основе которого лежит воздействие не столько на норму сбережения, сколько на процесс распределения сбережений. По его мнению, банки способствуют экономическому росту за счёт

направления средств на реализацию наиболее эффективных проектов [6].

Объединение туристических фирм и кредитных учреждений в форме стратегического альянса, цель которого - стимулирование потребителей к приобретению пакета услуг участников, является предметом исследования Н.А. Зайцевой и А.В. Суворова [12]. Роль кредитных институтов в процессе инвестиционной деятельности в сфере туризма отражена в работах М.А. Кривули [7], В.Федоровой [8].

На основе анализа зарубежного опыта инвестирования в туротрасль А.А. Козыбагаров [9] определил ряд наиболее эффективных инструментов, в том числе кредитование субъектов туристической индустрии, которое в комплексе с другими инструментами позволит обеспечить устойчивое развитие туристической сферы.

Кредитная поддержка является неотъемлемой частью инфраструктурного блока туррынка, ее взаимодействие с предприятиями рынка и потребителями услуг обеспечивается за счёт проведения инвестиционных, расчётных и кредитных операций. Ниже рассмотрим субъекты туруслуг, нуждающиеся финансово-кредитной поддержки. (см.: рис.1).



**1.рис. Взаимосвязь субъектов туристского рынка с другими сферами экономики**

*Источник:* разработана автором

Исходя из схемы делаем заключение о том, что деятельность туруслуг является многообразной, оказывая ей финансово-кредитную поддержку, мы одновременно развиваем и дру-

гие сферы деятельности, что гласит о важности кредитования данной сферы. Изучив деятельность предприятий и кредитную поддержку предприятий сферы туризма, мы пришли к

заключению о том, что ныне недостаточно разработаны конкретные меры по кредитованию турпредприятий с учётом, их деятельности (сезонности, периодичности, и тд.), не налажен механизм целенаправленного эффективного использования кредита, и тд.

**Анализ и результаты.** Кредитная организация является неотъемлемой частью инфраструктурного блока туристского рынка, ее взаимодействие с предприятиями рынка и потребителями услуг обеспечивается за счёт проведения инвестиционных, расчетных и кредитных операций. Как было сказано ранее туристичес-

кая сфера — это деятельность, в которой одновременно могут быть задействованы многие субъекты предпринимательской деятельности. Субъекты туристского рынка, деятельность которых непосредственно связана с оказанием туристских услуг, нуждаются в финансировании своей деятельности.

Одним из распространённых источников финансирования туристической деятельности является банковское кредитование. Ниже (табл.1) приведён анализ выданных кредитов со стороны коммерческих банков по секторам экономики.

Таблица 1.

Кредиты коммерческих банков по секторам экономики 2017-2019 гг [15]

НАЗВАНИЕ ИНДИКАТОРА	1 ЯНВАРЯ 2017 г		1 ЯНВАРЯ 2018 г		РОСТ % 2017-2018гг	1 ЯНВАРЯ 2019 г		РОСТ % 2018-2019гг
	млрд. сум	% от общего	млрд. сум	% от общего		млрд. сум	% от общего	
<b>ВСЕГО КРЕДИТОВ</b>	<b>52 611</b>	<b>100</b>	<b>110 572</b>	<b>100</b>	<b>110,2</b>	<b>167 391</b>	<b>100</b>	<b>51,4</b>
<i>промышленность</i>	18 347	34,9	45 223	40,9	146,5	66 690	39,8	47,5
<i>сельское хозяйство</i>	3 033	5,8	4 742	4,3	56,3	9 422	5,6	98,7
<i>строительство</i>	2 218	4,2	3 424	3,1	54,4	5 880	3,5	71,7
<i>торговля и общественное питание</i>	4 072	7,7	5 246	4,7	28,8	10 786	6,4	105,6
<i>транспорт и связь</i>	7 149	13,6	16 205	14,7	126,7	20 913	12,5	29,1
<i>логистика поставок и продаж</i>	652	1,2	472	0,4	-27,5	2 746	1,6	481,6
<i>жилищно-коммунальное хозяйство</i>	456	0,9	996	0,9	118,5	1 821	1,1	82,9
<i>физические лица</i>	9 379	17,8	13 600	12,3	45,0	24 427	14,6	79,6
<i>другие сектора</i>	7 304	13,9	20 665	18,7	182,9	24 705	14,8	19,6

Проведя анализ годовых отчетов Центрального банка Республики Узбекистан за 2017-2019гг., по выданным кредитов со стороны коммерческих банков по секторам экономики, нами выявлено отсутствие сектора касающегося именно сферы туризма, а выданные кредиты для турсферы относятся к сектору «другие сектора», исходя из чего провести точный анализ касающихся выдачи кредитов для туризма является проблематичной. По нашему мнению, в отчет Центрального банка, было бы целесооб-

разно добавить сектор касающихся именно сферы туризма.

Проведя анализ статистических данных, касающихся сферы туризма, нами было выявлено о том, что, в настоящее время принимаемые меры по поддержке и защите частного сектора способствовали увеличению количества гостиниц, число обслуженных посетителей, количество фирм и организаций, осуществляющих турдеятельность на территории Республики Узбекистан (см.: рис.2).

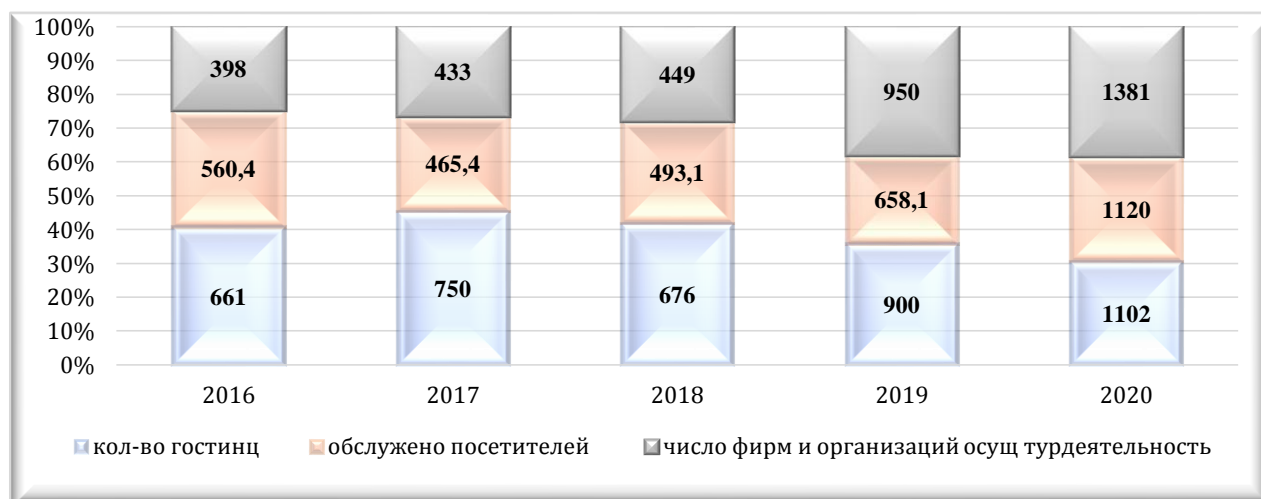


Рис. 2. Динамика организаций, осуществлявших турдеятельность и лица, которым были оказаны услуги (2016-2020 годы (январь)) (составлена автором на основе [16])



Итак, динамика организаций, осуществлявших турдеятельность и лица, которым были оказаны услуги свидетельствуют росте гостиничных хозяйств - с 661 в 2016 году до 1102 единиц в 2020 году, количества предприятий с 398 в 2016 году до 1381 единицы в 2020

году, и обслужено посетителей с 560 тыс.чел в 2016 году до 1120 тыс.чел в 2020 году. [16]

Так же проведя анализ в разрезе регионов страны практически по всем областям, наблюдается рост количества номерного фонда за рассматриваемый период. (см.: рис.3.)

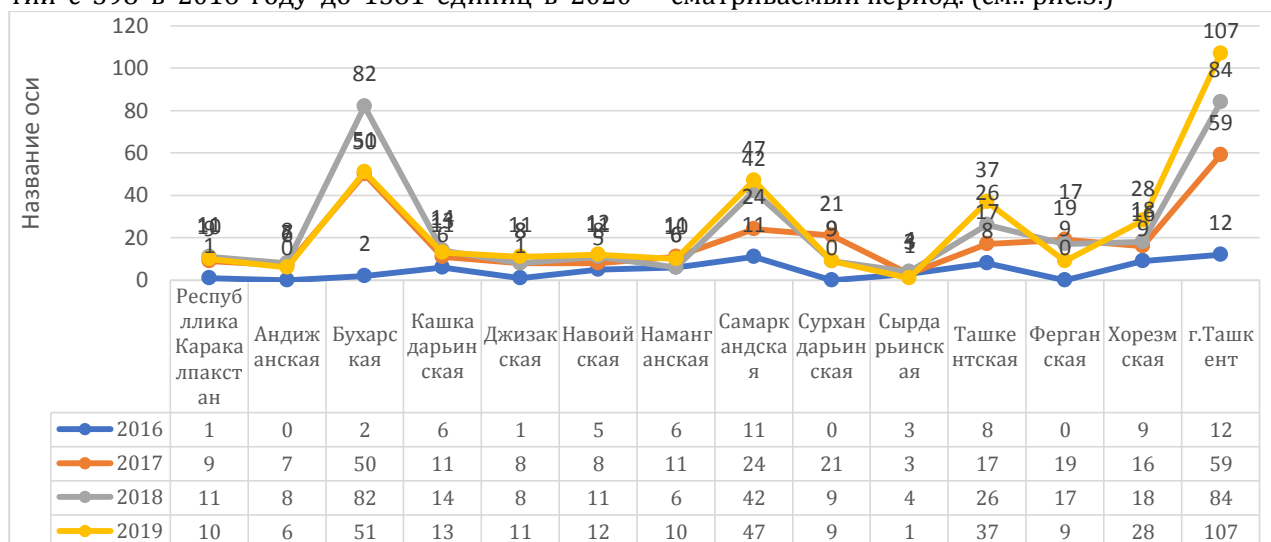


Рис.3. Количество гостиниц за период 2016-2019 гг

Источник: составлена автором на основании [16].

По данным Информационной службы Государственного агентства по развитию туризма нами выявлен значительный рост количества средств размещений, т.е. гостиниц, гостевых домов, что является последствием принятых мер для развития туротрасли. Загрузка гостиниц в Бухарской области составила 96,6 %, это самый высокий показатель в разрезе всех регионов. На 2-ом месте находится Ташкент - 85,7 %, и на 3-ем месте Самарканд с 82,3 %.[17] Данные средние показатели подсчитывались в период пика турпотока, т.е. в период фестивалей, визитов глав различных иностранных государств и тд. Однако не смотря на столь стремительное развитие, субъекты сферы туризма, сталкиваются с множествами проблем, одна из которых является, не достаточность ресурсов при финансировании. Т.е. субъекты предпринимательской деятельности сферы туризма нуждаются в финансово-кредитной поддержки.

Сегодня потребитель туристских услуг как субъект туристского рынка оказывает существенное влияние для развития рынка за счет формирования потребности к инновационным туруслугам. Но, как было сказано ранее, на определенном этапе субъекты сталкиваются с проблемой дефицита финансовых ресурсов, решить которую способно банковское кредитование. Кредитование, как правило, реализуется в рамках разработанных программ банковского кредитования. Соответственно специфика любой программы зависит от финансовых возможностей банков и целей кредитования.

Ниже рассмотрим проблемы, с которыми сталкиваются туристические предприятия при банковском кредитовании:

- степень кредитного риска банка при кредитовании туристических предприятий выше, чем у категории заемщиков из числа малого бизнеса;

- при проведении кредитной сделки банки особое внимание обращают на состояние расчетного счета туристического предприятия, чем выше остаток средств, тем более высока вероятность одобрения решения о предоставлении кредита;

- не прозрачность полноценной финансовой отчетности. Большинство банков используют методы оценки ликвидности, финансовой стабильности, т.е. банки не могут объективно определить кредитоспособность туристических предприятия;

- в числе кредитных продуктов банка в большинстве случаев не включают категорию заемщика и микро турпредприятий, что вынуждает их пользоваться программами коммерческого и потребительского кредитования, условия которых не соответствуют их требованиям или финансовом смысле менее выгодны.

В целях совершенствования кредитной поддержки для предприятий сферы туризма необходимо создание разработки по реализации банковских программ по кредитованию. Необходимость разработки для реализации банковских программ по кредитованию в целях оказания банковских услуг турпредприятиям требуют

финансово-кредитного подкрепления, и в подобном подкреплении важное место отводится банковскому кредитованию, которое вызвано следующим:

*во-первых*, повышением спроса на кредит со стороны физических лиц (приобретение тур путевок, тур пакетов);

*во-вторых*, повышением спроса на кредит со стороны частных предпринимателей (открытие, расширение своей деятельности, покупка транспорта, недвижимости, строительство-реконструкция объекта);

*в-третьих*, положительной статистической динамикой показателей выездного, а также внутреннего туризма;

*в-четвертых*, ростом стоимости туристических путевок за счёт роста таких компонентов, как проживание, питание, дополнительные услуги;

*в-пятых*, обеспечением безопасности туристов.

Сегодня банковское кредитование субъектов сферы туризма является достаточно сложным и многоплановым процессом, который требует высокого профессионализма от банковских учреждений. Однако большинство работников банков абсолютно не разбираются в специфике турдеятельности и применяют к субъектам турдеятельности подходы, пригодные, в лучшем случае, для торговли, а то и для инвестиционных проектов в строительстве новых субъектов для приема туристов.

Далее одной из существенных проблем, с которыми сталкиваются субъекты туристической деятельности, является размер процентной ставки. Ниже проведен анализ некоторых коммерческих банков Самаркандской области г.Самарканда, по выдачи кредитов субъектам туристской деятельности, в разрезе 2018-2020 гг. (табл.2)

Таблица 2

**Анализ выданных кредитов со стороны банков Самаркандской области для предпринимательства в сфере туризма в период 2018-2020гг. [18]**

Наименование банка	Выданные кредиты	Наименование организации	Цель кредита	Срок(мес)	% ставка	Льготный период (мес)	сумма (млрд-сум)	обеспеченность	
Orient Finans Bank	2018	1	Sam Star Tour	Приобр.тур.автобуса (2шт) Китай	18	26	3	141,4	2 тур автобуса
	2019	1	Hotel Orient Star	Приобр.строй матер.для строи-ва гостиницы в г.Бухара	36	26	6	7,5	Здание гостиницы
	2020	-	-	-	-	-	-	-	-
«Узпромстрой банк»	2018	2	ООО "IDEAL VZ TOUR"	Приобр.строй матер.для строи-ва гостиницы в г. Сам.	36	18	6	1,18	Здание гостиницы
	2019	1	ООО "Reyhan Plaza	Кредиты на приобр.техники, оборуд. для гостиницы	72	9	18	1,95	Здание производственной базы
	2020	1	ООО "Qorakol Stro Group"	Приобр.строй матер.для строи-ва гостиницы в г.Сам.	36	24	12	7	Бытовые здания
Национальный банк Узбекистана (NBU)	2018	-	-	-	-	-	-	-	-
	2019	1	ООО Хамро Хоним	Покупка микроавтобусов для обслуживания туристов	60	7,56	6	31,2	Здание и сооружения, и транспортные средства
	2020	1	ООО Зилол Бахт	Строительство гостиницы	36	22	6	2,4	Здание и сооружения
«Трастбанк»	2018	-	-	-	-	-	-	-	-
	2019	1	Афросиеб диера палас	Для питания туристов и обустройства ресторана	36	29	3	7,0	Здание ресторана
	2020	-	-	-	-	-	-	-	-
«Умар» АИКБ «Ипак йули»	2018	1	ЧП «Оксарой»	Покупка основных средств для гостиницы	36	28	3	18,5	Здание гостиницы
	2019	1	ООО «Зилол тур бахт кишо»	Покупка микроавтобусов для обслуживания туристов	60	7,56	6	31,2	Здание и транспортные средства
	2020	-	-	-	-	-	-	-	-

Проведя анализ по выдачи кредитов для предпринимательства в сфере туризма, нами выявлено что со стороны коммерческих банков г. Самарканда количество кредитов выданных для турсферы очень мало. Получить льготный кредит может не значительное количество субъектов, а брать кредит по цене коммерческого кредита решаются не многие даже еди-

ницы, так как % ставки последних очень велики. В связи с чем у предпринимателей возникает трудности с их выплатами, исходя из чего не брать долг у банка.

**Выводы и предложения.** Проведенные исследования свидетельствуют о том, что на сегодняшний день деятельность сферы туризма

развивается с не малой скоростью, свидетельством которого является количество туристов посещающие нашу страну, рост гостевых домов, гостиниц и тд. Индустрия туризма в рамках своей деятельности имеет высокую зависимость от фактора сезонности спроса на их услуги, в связи, с чем финансовые показатели при рассмотрении в рамках кредитной заявки большинством кредитных организаций оцениваются как неудовлетворительные.

Ресурсная и организационная ограниченность предприятий туризма в условиях необходимости привлечения заёмного капитала позволяет им рассчитывать лишь на коммерческий кредит, который при этом может включать дополнительные условия по обеспечению кредита (залог, договор поручительства). С учетом того факта, что к данной группе предприятий чаще всего относятся турагенты, которые не производят турпродукт и, следовательно, не имеют возможности воздействовать на спрос туристских услуг, обеспечить своевременное выполнение обязательств перед банком по коммерческому кредиту достаточно сложно.

Рассмотрев и изучив организацию кредитования субъектов туристического рынка, а также кредитование их деятельности можно заключить о том, что до сих пор существует множество не решенных проблем, связанных с финансово-кредитной поддержкой предприятий туризма.

Всё это становится исследованием о необходимости реализации комплексной программы финансово-кредитной поддержки предприятий туризма, к их числу можно отнести, таких как:

- повышением спроса кредитования со стороны потребителей тур предприятий;
- формирование положительной статистической динамики показателей выездного, а также внутреннего туризма;
- рост стоимости туристических путёвок за счет роста расходов за проживание, питание, дополнительные туристические услуги;
- доступность кредитных пакетов, для субъектов предпринимательства сферы туризма.

В заключении на основе анализа зарубежного опыта для поддержки и дальнейшего развития деятельности сферы туризма предлагаем следующее:

- снижение стоимости кредитных ресурсов, с помощью предоставления налоговых льгот банкам, кредитующим предприятия малого бизнеса на условиях выгодных последним;
- создание банка, деятельность которого направлена на финансирование деятельности сферы туризма;
- предоставление правительственных гарантий банкам, которые готовы финансировать деятельность предприятий малого бизнеса через специальные государственные фонды.

#### **Источник и список литературы:**

1. Указ Президента Республики «Стратегия действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017-2021 годах в «Год поддержки активного предпринимательства инновационных идей и технологий». № УП-5308 от 22.01.2018 г
2. Указ Президента Республики Узбекистан №УП-5611 «О дополнительных мерах по ускоренному развитию туризма в Республике Узбекистан» от 5.01. 2019 года
3. Постановление Президента Республики Узбекистан №ПП-4095 «О мерах по ускоренному развитию туристской отрасли» от 05.01.2019 года
4. Указ Президента Республики Узбекистан № УП-5611 «Концепция развития сферы туризма в период до 2025 года»
5. Каримова Азиза Махоммадрезаевна Развитие кредитования субъектов деятельности сферы туризма // Архивариус. 2020. №2 (47). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-kreditovaniya-subektov-deyatelnosti-sfery-turizma> (дата обращения: 02.03.2021).
6. Schumpeter J.A. The Theory of Economic Development: An Inquiry into Profits, Capital, Credit, Interest and the Business Cycle. Transaction Publishers, 1982. 244 p
7. Кривуля М.А. Механизм стимулирования инвестиционной деятельности в сфере туризма // Вестник Северо-Восточного государственного университета. 2011. Т. 15. № 15. С. 135-139.
8. Федорова С.В. Финансовые отношения в туризме // Сборник материалов V Международной научно-практической конференции «Архитектура финансов: стратегия взаимодействия финансового и реального секторов экономики». СПб: Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 2014. С. 403-406.
9. Козыбагаров А.А. Зарубежный опыт инвестирования в туризм // Вестник университета Туран. 2015. № 4. С. 166-169.
10. Захаров К.С., Баканова А.А., Волков П.А. Проблемы стимулирования инвестиционной деятельности в сфере туризма в Российской Федерации // Вестник Национальной академии туризма. 2017. № 1. С. 27-30.
11. Новикова Н.Г., Лебедев К.А., Лебедева О.Е. Региональный туризм как фактор социально-экономического развития экономики // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. 2016. Т. 10. № 2. С. 15-21.
12. Зайцева Н.А. Инвестиционная деятельность в туризме и гостиничном бизнесе в РФ // Сервис в России и за рубежом. 2009. № 4. С. 84-90
13. McKercher B., Du Cros H. Cultural Tourism: The Partnership Between Tourism and Cultural Heritage Management. NY, The Haworth Hospitality, 2002, 280 p
14. Caporale G.M., Rault C., Sova R., Sova A. Financial Development and Economic Growth: Evidence from Ten New EU Members // International Journal of Finance and Economics. 2015. Vol. 20. Iss. 1. P. 48-60.
15. Данные официального сайта Центрального банка Республики Узбекистан.
16. Госкомтуризма Республики Узбекистан. [uzbektourism.uz](http://uzbektourism.uz)
17. Отчет Гос.комитета по развитию туризма о проделанной работе по развитию сферы в 2019 году. [uzbektourism.uz](http://uzbektourism.uz)
18. Материалы банков г. Самарканда.