

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО
СПЕЦИАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ
УЗБЕКИСТАН**

САМАРКАНДСКИЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И СЕРВИСА

Факультет Банковско-финансовых услуг

Кафедра Финансовых и страховых услуг

«Рекомендуется к защите»

Заведующий кафедрой «Финансовых
и страховых услуг», д.э.н., профессор
Ж.Р. Зайналов

«__» _____ мая _____ 2019 г.

Протокол № _____

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ
РАБОТА**

по направлению образования
5230600 - Финансы

на тему:

**Тема: «Совершенствование финансово-кредитной
поддержки малого бизнеса**

(по материалам ООО «Согда Зарафшон курилиш »)

студент гр. МК-215, Улугбеков Олчинбек

Научный руководитель: доктор экономических наук,
профессор Кадиров А.К.

Самарканд - 2019

СОДЕРЖАНИЕ:

| | |
|---|--|
| Введение | |
| Глава I. Приоритеты финансово-кредитной поддержки субъектов малого бизнеса | |
| 1.1. Этапы государственной поддержки малого бизнеса на основе формирования стабильных хозяйственных связей | |
| 1.2. Особенности финансово-кредитной поддержки инновационно развивающегося малого бизнеса | |
| 1.3. Формирование деловой среды финансово-кредитной поддержки малого бизнеса | |
| Глава II. Сдерживающие факторы финансово-кредитной поддержки малого бизнеса | |
| 2.1. Анализ состояния финансово-кредитной поддержки малого бизнеса (на примере ООО «Согда Зарафшон сув курилиш») | |
| 2.2. Факторы, сдерживающие финансово-кредитную поддержку субъектов малого бизнеса | |
| 2.3. Необходимость стимулирования и поддержки динамичного развития малого бизнеса | |
| Глава III. Необходимость совершенствования финансово-кредитной поддержки малого бизнеса | |
| 3.1. Возможное направление развития финансово-кредитной поддержки малого бизнеса | |
| 3.2. Особенности системы кредитования в условиях развивающейся экономики: опыт Японии | |
| 3.3. Совершенствование финансово-кредитной поддержки малого бизнеса в динамично развивающихся условиях | |
| Заключение | |
| Список использованной литературы | |

Введение

С началом проведения рыночных реформ и экономических преобразований в Узбекистане сектор малого предпринимательства постоянно развивается – непрерывно совершенствуется нормативно-правовая база, расширяется сеть рыночной инфраструктуры, призванной удовлетворять потребности предпринимателей, активизируется деятельность малых предприятий, которые постепенно наполняют рынок товарами народного потребления и обеспечивают самозанятость населения.

Касаясь этого вопроса, Президент Республики Узбекистан Ш.М.Мирзиеев подчеркнул, что одним из важнейших приоритетов стратегии социально социально-экономического развития за 2019-2021 годы является всесторонняя поддержка ускоренного развития малого бизнеса и частного предпринимательства, решение на этой основе проблем занятости населения и повышения благосостояния людей. При этом, формулируя задачи развития малого бизнеса, Президент связал этот процесс с решением задачи – обеспечение внутреннего рынка товарами и услугами, модернизация производства и обновление номенклатуры производимой продукции.

За 2010-2018 годы общее число малых предприятий в республике возросло почти в 1,5 раза. Вследствие усиления акцентов экономической политики, либерализации экономических отношений, последовательных структурных преобразований и повышения роли частного сектора, значение малого предпринимательства продолжает расти. Число действующих предприятий малого и частного предпринимательства (МЧП) составляет около 350 тысяч. Их доля в ВВП республики в 2018 году составила 51,4%. Численность занятых в малом бизнесе приблизилась к 9 млн. человек, а их доля в общей численности работающих превысила 68%.

Глава I. Приоритеты финансово-кредитной поддержки субъектов малого бизнеса

1.1. Этапы государственной поддержки малого бизнеса на основе формирования стабильных хозяйственных связей

Продолжаются качественные преобразования в развитии малого бизнеса – произошли изменения по формам собственности, уменьшилась доля государственных, арендных предприятий и кооперативов, увеличилось число малых предприятий с частной и акционерной формами собственности. Быстрыми темпами набирает рост предпринимательство в сфере деловых и профессиональных услуг.

Все большее развитие получает внутрипроизводственное предпринимательство. На крупных предприятиях эффективно действуют малые предприятия по обслуживанию технологических цепочек основного производства, а также по производству товаров народного потребления, экспортоориентированной и импортозамещающей продукции.

Развитию малого бизнеса в республике способствовало государственное стимулирование. Принятая еще в 1995 году первая Государственная программа поддержки малого и частного предпринимательства, а также все последующие содержат широкий спектр административно-организационных и экономических стимулов, правовых гарантий, обеспечивающих создание нормальных условий для успешной деятельности этого сектора экономики.

Ныне субъекты малого бизнеса поддерживаются государством, но не всегда такая поддержка становится результативной. Это обусловлено:

Во-первых, тем, что анализ основных экономических показателей свидетельствует, что на долю малых субъектов предпринимательства в общем количестве промышленных предприятий приходится 57,4% (в то время как в странах с развитой рыночной экономикой этот показатель составляет 90-95%). Это является показателем невысокого уровня

конкурентной среды, а следовательно, может способствовать усилению монополизации экономики.

Во-вторых, сектор малого предпринимательства до сих пор не набрал ощутимого веса в насыщении потребительского рынка отечественной продукцией, обеспечении продовольственной независимости и оказании платных услуг населению.

В-третьих, доля малого предпринимательства в ВВП все еще остается недостаточной. В странах с развитой рыночной экономикой она превышает 50%. Такого уровня в отечественной экономике планируется достичь лишь к 2021 году.

В-четвертых, хотя среднесписочная численность занятых в малом предпринимательстве и высока, но производительность работающих значительно ниже, чем в других сферах экономики, в то время как в странах с развитой рыночной экономикой малое предпринимательство обеспечивает намного более высокий уровень эффективности использования труда и рабочего времени. Низкий уровень использования производительной силы трудовых ресурсов в республике недопустим, так как: подрывает возможность формирования среднего класса, как основы устойчивости и необратимости рыночных преобразований; снижает активность инвестиционной деятельности с использованием средств населения; влечет за собой рост безработицы, снижение доходов населения и уровня его жизни.

В настоящее время МЧП недостаточно эффективно используют имеющиеся в республике различные виды минерально-сырьевых ресурсов и сельскохозяйственного сырья, свободные трудовые ресурсы, рекреационные ресурсы, созданный производственный, научно-технический и инфраструктурный потенциал, в том числе формирующуюся в регионах рыночную инфраструктуру.

Справедливости ради следует отметить, что трансформация экономической системы Узбекистана потребовала институциональных изменений и образования новых субъектов хозяйствования, адекватных

требованиям рынка по формированию конкурентной среды. В первую очередь, к ним необходимо отнести малые и частные фирмы, создаваемые за счет приватизации и реструктуризации действующих производств и путем создания новых предприятий различных форм собственности за счет паев негосударственных юридических лиц, личных накоплений граждан или средств иностранных инвесторов. Отсутствие ограничений на создание новых предприятий, размеры субъектов частного предпринимательства положительно отразились на институциональных изменениях в экономике. Жизнеспособность мелких предприятий определяется близостью к местным рынкам, имеющим региональную дифференциацию. Небольшие предприятия преобладают в сфере переработки местного сырья, в тех отраслях, где значительны сезонные колебания условий производства и спроса.

Это обусловлено тем, что они были организованы на базе приватизируемых и реструктуризуемых предприятий в виде акционерных обществ и товариществ, имели производственные помещения, квалифицированные кадры, имущество в виде машин и оборудования, необходимых для обеспечения залога при получении кредитов.

Отраслевая структура малого бизнеса в республике характеризуется высоким удельным весом предприятий торговли и общественного питания (44,7%), производственной деятельностью занято 15,7% малых предприятий; строительством - 9,0%; коммунально-бытовым обслуживанием - 3,2%; сельскохозяйственным производством - 2,3%. По сравнению с предыдущими годами увеличилась доля промышленных предприятий.

Наибольшее количество малых предприятий функционирует в области обращения (около 50%), а на производственно-инновационный сектор приходится менее 30%. Еще более высок удельный вес малого бизнеса сферы торговли и общественного питания в валовой выручке от реализации продукции, работ, услуг (70%). Данное обстоятельство связано с тем, что либерализация внешней торговли и снятие запретов на частную торговлю внутри Узбекистана в условиях спада производства на начальном этапе

реформ создали условия для обеспечения населения и предприятий импортными товарами, а малые предприятия в сфере торговли, общественного питания обеспечили выживание и занятость значительных слоев населения.

Законодательством республики запрещено издание ведомственных актов, усложняющих порядок создания, регистрации и деятельности субъектов малого предпринимательства, запрос дополнительных справок и документов, не предусмотренных решениями правительства. За 2018 г. зарегистрировано 1572 новых субъекта малого бизнеса, в их числе 726 субъектов относятся к сельскому хозяйству, 370 - к торговле и общественному питанию, 249 - к промышленности, 49 - к строительству.

Существенные разрывы в доходности разных сфер малого предпринимательства в условиях преимущественного развития торгово-посреднической деятельности обусловлены действием внерыночных механизмов, а также различиями в уровне профессиональной квалификации кадров в секторе малого предпринимательства.

Регулирование и стимулирование процессов формирования, развития малого и частного предпринимательства осуществляются государством на основе совершенствования нормативно-правовой базы, формирования инфраструктуры и создания условий для деятельности субъектов малого бизнеса. Большое внимание уделяется развитию. Малых промышленных предприятий. Объем промышленной продукции таких предприятий Самаркандской области составил за 2018 г. 25400,7 млн. сумов, или увеличился в 1,08 раза по сравнению с предыдущим годом, причем, он составляет 28,4% от общего объема промышленной продукции по области (таблица 1).

Таким образом, доля промышленных предприятий в выручке от реализации продукции, работ и услуг малых предприятий и микрофирм составляет всего 14%. Слабо развиты такие отрасли промышленности, как черная металлургия - 0,7% от общего объема продукции промышленных

**Объем промышленной продукции малого бизнеса
Самаркандской области за 2018 г.¹**

| Наименование | Объем, млн. сум | Рост, 2018 г. в % к 2017 г. | Удельный вес, % в общем объеме |
|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Произведенная продукция | 25400 | 108,9 | 28,4 |
| Потребительские товары | 21633,7 | 129,1 | 21,7 |
| Непродовольственные товары | 1547,4 | 107,7 | 3,3 |
| Продовольственные товары | 19645,9 | 130,0 | 44,5 |

предприятий малого бизнеса; цветная металлургия - 1,5%; медицинская промышленность - 1,0%; химическая и нефтехимическая отрасли - 4,0%; легкая промышленность - 11,4%. Около 42% работающих в малом бизнесе приходится на производственную сферу. Так, среднемесячная заработная плата составляет в этой сфере лишь **12,4** тыс. сумов, в то время как в торгово-посреднической сфере она не меньше **30,0** тыс. сумов.

Уровень развития малого и частного предпринимательства обусловлен государственной политикой в части оказания финансовой поддержки производству непродовольственных товаров. Финансовая поддержка малого бизнеса и частного предпринимательства осуществляется за счет привлечения средств республиканского и местных бюджетов путем прямого и косвенного (льготное налогообложение) финансирования, общественных фондов, кредитного инвестирования коммерческими банками, вовлечения иностранного и предпринимательского капитала в инвестиционный процесс, а также частных благотворительных пожертвований и других не запрещенных законодательством источников.

¹ Основные показатели уровня развития малого предпринимательства за 2018 г.- Госкомстат Самаркандской области за 2018 год.

1.2. Особенности финансово-кредитной поддержки инновационно развивающегося малого бизнеса

В условиях реализации Программы стратегии социально-экономического развития страны за 2017-2021 годы государственная поддержка предпринимательства особенно важна на региональном уровне, поскольку способствует сбалансированному экономическому росту, созданию конкурентной среды и появлению новых рабочих мест, что благоприятно сказывается на решении проблем социального и экономического развития территории.

Территориальные программы поддержки частного, малого предпринимательства должны основываться на местных приоритетах, определяемых первоочередными социально-экономическими задачами, стоящими перед регионами. В целях эффективной деятельности предпринимателей в областях должны быть созданы условия для развития местной рыночной инфраструктуры. Могут быть полезны региональные фонды поддержки предпринимательства.

Хокимияты также должны содействовать материально-техническому и финансовому обеспечению предпринимательства, создавать условия для научно-производственной интеграции. Осуществляя на региональном уровне поддержку предпринимательских структур, необходимо формировать такие институты, как: инвестиционные и страховые компании, ипотечные банки, общества взаимного кредитования, центры поддержки предпринимательства и др.

В настоящее время на территории Узбекистана зарегистрированы и функционируют не только акционерно-коммерческие, но и частные банки. Они осуществляют финансирование и кредитование основной массы населения, предприятий промышленного, строительного и сельскохозяйственного секторов экономики.

Чтобы оказать финансовую поддержку предпринимательству и развитию новых форм собственности, создан акционерно-коммерческий «Тадбиркорбанк» с широкой сетью филиалов на местах. В 1994 году начал функционировать «Узсавдогарбанк», акционерно-биржевой «Трастбанк» и ряд других.

В Узбекистане созданы и совместные банки. Работают международный «Узприватбанк», узбекско-турецкий «У-Т банк» с уставным капиталом \$2 млн. Открыты представительства Государственного банка Индии, немецких «Дойчебанка», «Берлинербанка» и других.

Коммерческие банки играют все более значительную роль в качестве регуляторов финансовых потоков.

Экономика государства нуждается в крупномасштабных инвестициях, и банки, мобилизуя свободные средства предприятий и населения, способствуют финансированию таких приоритетных отраслей, как сельское хозяйство, золотодобывающая и нефтегазовая промышленность.

В самаркандской области осуществляется комплекс мероприятий по стимулированию развития малого и среднего бизнеса. Одним из важнейших условий развития предпринимательства является кредитование. Показательна выдача коммерческими банками кредитов для развития малого бизнеса Ферганской области (таблица 2).

Однако, как видно по приведенным в таблице данным, несмотря на большую потребность малого бизнеса в финансовых средствах, наблюдаются колебания в выделении кредитов этим структурам. С 2017 по 2018 годы выдача кредитов увеличилась в 3 раза, а в первом квартале 2019 года было выдано кредитов в размере 23,7% от объема 2017 года.

Существующие в Узбекистане системы финансирования, кредитования и страхования предпринимательства позволяют обеспечить малому и среднему бизнесу такой же доступ к финансовым ресурсам (включая бюджетные средства и коммерческие финансово-кредитные источники), как и к другим субъектам хозяйствования.

**Динамика выдачи кредитов коммерческими банками
малому бизнесу в Самаркандской области**

(в млн. сумов)

| Название банков, фондов | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. I квартал |
|---|---------|---------|----------------------|
| «Тадбиркорбанк» | 1236,5 | 1424,6 | 261,7 |
| «Агробанк» | 1340,0 | 11022,0 | 3316,5 |
| «Промстройбанк» | 146,3 | 428,2 | 90,4 |
| «Народный банк» | 1611,0 | 2362,3 | 504,5 |
| «Туронбанк» | 151,6 | 322,0 | 84,9 |
| Банк «Асака» | 15,2 | 1576,5 | 437,4 |
| Трастбанк | 19,3 | 180,7 | 50,4 |
| Фонд занятости | | 417,6 | 126,3 |
| Фонд дехканско-фермерских хозяйств | 15,3 | 132,2 | 28,0 |
| Всего по области | 4534,2 | 17866,1 | 4900,1 |
| Данные получены в областном статистическом управлении Самаркандской области | | | |

Кроме банков, источниками финансирования малого о бизнеса служат различные фонды. Одним из важнейших является фонд содействия развитию малого и среднего бизнеса - Бизнес-фонд, который был создан указом Президента Республики Узбекистан. В него направляется 50% денежных средств, поступающих от продажи государственного имущества, дивидендов, получаемых государством от деятельности акционерных обществ с участием государственной собственности. Фонд предоставляет льготные кредиты на развитие малого, среднего и частного предпринимательства. Подобного привлечения государственных финансовых средств для поддержки малого и среднего бизнеса нет ни в одном государстве СНГ.

Несмотря на то, что в республике создана довольно разветвленная инфраструктура финансовой поддержки, большинству малых и средних предприятий все еще сложно получить кредит из-за недостаточности

имущества, необходимого для оформления залога, а также отсутствия надежных гарантов. Кроме того, возможности Бизнес-фонда и страхового агентства «Мадад» недостаточно используются для поддержки предпринимательства, поскольку все еще плохо ведется разъяснительная работа, особенно в регионах республики, по подготовке необходимых для получения кредитов документов.

В условиях рыночных отношений малые предприятия должны самостоятельно решать проблемы материально-технического обеспечения. Вместе с тем опыт показал, что возможность получения оборудования по лизингу позволяет предприятиям использовать необходимые технические средства для ведения хозяйства.

В современном техническом и инновационном мире оборудование подвергается быстрому моральному износу. Однако часто менять имущество в погоне за техническим прогрессом не всегда возможно из-за ограниченности финансовых ресурсов. Лизинг частично помогает решить данную проблему, что особенно важно, если предприниматель желает производить конкурентоспособную продукцию. Лизинг позволяет предпринимателям не только получить технику и механизмы, но и приобщиться к современным технологиям, научным достижениям в области менеджмента и маркетинга. Выплата лизинговых платежей может производиться за счет прибыли, получаемой от эксплуатации оборудования, передаваемого в аренду. Сумма лизинговых платежей включается в себестоимость продукции, а само предприятие освобождается от налога на имущество. К тому же после выплаты всех лизинговых платежей возможна передача техники лизингополучателю в собственность.

Кроме лизинга, существует и венчурное финансирование, которое позволяет малому бизнесу включиться в наукоемкие технологии и добиться быстрого и существенного успеха, особенно в таких областях, как электроника, автоматизация, компьютеризация, информатика, телекоммуникации, биотехнологии.

Как правило, рисковое (венчурное) финансирование осуществляется в малые и частные или приватизированные предприятия без предоставления ими какого-либо залога или залога в отличие от банковского кредитования. Венчурные фонды или компании предпочитают вкладывать венчурный капитал в фирмы, чьи акции не обращаются в свободной продаже на фондовом рынке и полностью распределены между их акционерами - физическими или юридическими лицами. Инвестиции направляются либо в акционерный (уставный) капитал в обмен на долю или согласованный пакет акций, либо представляются в форме инвестиционного кредита сроком на 3-7 лет. Венчурное финансирование, по-видимому, можно ввести у нас в республике, поскольку оно способствует развитию малого и среднего бизнеса и оказывается очень выгодным.

1.3. Формирование деловой среды финансово-кредитной поддержки малого бизнеса

Во всем мире малому бизнесу отводится одна из ведущих ролей в обеспечении развития экономики. Поддержка и развитие малого предпринимательства законодательно признаны приоритетной сферой государственной экономической политики. Влияние этого сектора на социальное и экономическое развитие общества существенно. На его долю приходится более половины валового внутреннего продукта. Поэтому малое предпринимательство и в нашей стране стало массовой, динамично развивающейся частью жизнедеятельности общества.

Для Узбекистана, как и для других государств, развитие бизнеса во многом сопряжено с укреплением финансовой стабильности. Поэтому важным является переосмысление роли, значения практического понимания явления предпринимательства. Причем должны понимать резон распространения и процветания частного бизнеса. В рыночно развитых странах при их экономическом потенциале проблема вовлечения большинства населения в создание собственных источников дохода по-прежнему является одной из главных. Поэтому в Постановлениях Президента страны в качестве одной из задач были выдвинуты меры по реализации государственной финансово-кредитной поддержки малого бизнеса, кардинальному улучшению деловой среды и предоставление им большей свободы.

В этой связи одним из приоритетных направлений деятельности правительства Республики Узбекистан является создание благоприятных условий для финансово-кредитной поддержки развития бизнеса в стране. Как показывают результаты проведенного нами опроса, в этой сфере наблюдаются положительные тенденции.

За последние годы в Узбекистане предпринимательский сектор занял свое заметное место в обществе. Обеспечена главная цель - государством созданы необходимые условия для развития малого бизнеса и частного предпринимательства. Возможность заниматься предпринимательством стало реально возможной и неотъемлемой частью жизнедеятельности населения республики.

В Узбекистане постепенно набирает оборот предпринимательская активность. Это становится заметным в крупных городах, например: г.Ташкенте, г.Самарканде, г.Навои, г.Фергане, г.Кашкадарья, где под воздействием естественных факторов (численность населения, уровень доходов, близость административных органов) бизнес-среда формируется гораздо быстрее и без дополнительных хлопот или барьеров.

Несмотря на это по сей день субъекты малого бизнеса на пути реализации своей деятельности сталкиваются с различными проблемами, несмотря на государственную поддержку.

На современном этапе проблемы малого бизнеса отличаются комплексностью и многообразием форм проявления, в связи с чем требуют отдельного рассмотрения. Они чрезвычайно сужают развитие бизнеса, делают его ведение практически невозможным и приводят к появлению административных барьеров в инвестиционном процессе, наличие которых отпугивает западных предпринимателей, тем самым создаются условия для возникновения атрибутов «теневой» экономики.

Отсюда следует, что с точки зрения предпринимателей, государству для поддержания конкурентоспособности малого бизнеса и успешного вхождения государства в ВТО необходимо осуществить комплексную программу защитных мер. А именно впредь смягчить административные барьеры; бороться с контрабандой; обеспечить прозрачность государственных закупок; сформировать новую таможенно-тарифную политику. Только при таком комплексном подходе возможно изменить ситуацию в лучшую сторону. Эти вопросы становятся особенно

актуальными сегодня, в преддверии вступления Республики во Всемирную торговую организацию. Вступление Узбекистана в ВТО неизбежно и необходимо. Процесс вступления республики в ВТО должен являться составной частью государственной стратегии, направленной на эффективную интеграцию страны в сообщество стран с демократической рыночной экономикой. Однако в настоящий момент вступление Узбекистана в ВТО в большей мере рассматривается в контексте развития торговли. Необходимо расширить понимание сути и последствий вступления в ВТО для Узбекистана, ибо вступление в ВТО откроет множество новых перспектив для страны, но в то же время существенно ограничит возможности республики в принятии определенных решений.

Следовательно, для выработки конкретных направлений политики в отношении отдельных сфер экономики и договорной позиции стран по вступлению в ВТО необходима комплексная оценка ситуации. Ибо изменения после вступления в ВТО насколько повысят эффективность тех или иных сфер экономики и смогут ли эти изменения создать дополнительные стимулы их развития, каковы могут быть негативные последствия для других отраслей и какими финансовыми механизмами могут регулировать их снижение.

В этом списке особое место занимает малый бизнес. Под воздействием внедрения инновационных продуктов, экономия от масштаба производства играет все меньшую роль в производстве товаров, работ, услуг. Вместе с этим возрастает значение малого бизнеса и его вклад в макроэкономическое развитие. Малый бизнес в странах ВТО в среднем составляет более 95% фирм, обеспечивает 60-70% занятости и постоянно создает новые рабочие места. Малый бизнес имеет как сильные, так и слабые стороны, требующие принятия специальных государственных мер. Однако следует принимать во внимание, что многие из традиционных проблем малого бизнеса, такие как недостаток финансирования, трудности в эксплуатации высоко-технологичного оборудования, недостаток управленческих навыков, низкая

производительность труда, административные барьеры - существенно обостряются в условиях глобальной интеграции в мировую систему торговли. Малый бизнес нуждается в модернизации финансового механизма, управления и поиска информации, а также в обновлении технологической базы.

По результатам проведенного нами исследования, было выявлено, что на сегодняшний день всего 25% предпринимателей республики уверены в том, что они смогут наравне конкурировать с иностранными после присоединения к ВТО. Почти 37% предпринимателей уверены в том, что будут неконкурентоспособными.²

Кроме того, создание конкурентоспособной экономики невозможно без развития производства, без внедрения новых технологий, особенно в сфере малого бизнеса. Не случайно в развитых странах роль территории для внедрения новых технологий отводится именно малым субъектам, поскольку в силу своей мобильности они могут позволять себе рисковать и только после успешного освоения этих технологий становятся достоянием крупных промышленных предприятий. Как это ни парадоксально в условиях нашей страны возрождение производства может произойти легче и проще, так как начинать придется практически с чистого листа.

Немаловажную проблему может создавать наличие «теневое» бизнеса. Примером может служить деятельность отдельных зарубежных предпринимательских субъектов.

Необходимым условием поступательного развития экономики любого государства является прозрачность его деятельности. Отсутствие прозрачности, подразумевает наличие «теневое» сектора экономики, который влияет на все сферы экономики: подрывает основы здоровой конкуренции нелегальным или полуплегалльным хозяйствующим субъектам. Кроме бюджетных потерь эта ситуация может использовать отечественный

² Опрос был проведен среди предпринимателей Республики Каракалпакстан. 20.06.2018 г.

бизнес, законопослушные участники внешнеэкономической деятельности могут оказаться в заранее неравных конкурентных условиях.

Вопрос легализации экономики в последнее время все более активно начал подниматься представителями деловых кругов Узбекистана. Проводимые в нашей республике мероприятия по поддержке предпринимателей, отраслевые союзы и ассоциации, объединяющие отечественных предпринимателей, наиболее заинтересованные в этом вопросе, выступают инициаторами разработки различных действий, позволяющих в течение 1-3 лет вывести из «тени» целые отрасли экономики.

Итак, данный вопрос особенную остроту приобретает в свете планируемого вступления республики ВТО, причем, как с точки зрения повышения конкурентоспособности отечественной продукции внутри страны, так и обеспечения конкурентоспособности национальных производителей на мировых рынках.

Отсюда видно, что есть еще нерешенные вопросы и проблемы в бизнес-среде и от того, насколько грамотно и оперативно они будут решаться, зависит более стабильное развитие экономики.

Глава II. Сдерживающие факторы финансово-кредитной поддержки малого бизнеса

2.1. Анализ состояния финансово-кредитной поддержки малого бизнеса (на примере ООО «Согда Зарафшон сув курилиш»)

Мировая финансовая глобализация предопределила необходимость перехода к более глубокому совершенствованию деловой среды и созданию благоприятных условий для предпринимательской деятельности. В 2016-2018 годах во многих странах мира резко возросло число реформ в сфере государственного регулирования малого и частного предпринимательства, в том числе и в Узбекистане в рамках Программы стратегии социально-экономического развития страны за 2017-2021 годы.

В Узбекистане на всех этапах становления независимого государства малому предпринимательству отводилась приоритетная роль, заключающаяся в последовательной поддержке, создании условий и гарантий для устойчивого и динамичного его развития.

В настоящее время малое предпринимательство республики представляет собой сложный экономический комплекс, играющий исключительно важную роль, в первую очередь, в обеспечении стабильности в обществе. Устойчивое развитие этого сектора является одним из условий перехода республики к полноценным рыночным отношениям, развитая экономики, формирования ее современной диверсифицированной структуры. Мировой финансовый кризис обусловил необходимость реализации комплекса мер, направленных на то, чтобы выгоды и преимущества для малого бизнеса стали реальными и конкретными, а риски и угрозы были бы минимизированы.

В период разразившегося финансового кризиса основные меры были направлены на расширение доступа малых предприятий к кредитным ресурсам банков; снижение налоговых платежей; привлечение

коммерческими банками кредитных линий для финансирования проектов малого бизнеса из средств АБР, ИБР, КФВ и других источников. Предусматривалось финансирование инвестиционных проектов по приобретению за рубежом современных технологий и оборудования для экспортоориентированных и импортозамещающих малых производств.

Принимались меры по сокращению вмешательства государственных и контролирующих структур в финансово-хозяйственную деятельность предприятий, упрощению порядка их регистрации и подключения к электросетям, снижению ставок государственной пошлины, поддержке экспортоориентированных малых предприятий и др.

Были созданы максимально благоприятные условия для малого предпринимательства – это стало важнейшим фактором достижения устойчивой положительной динамики развития этой сферы, введения в эксплуатацию новых малых предприятий, в том числе в легкой промышленности, промышленности строительных материалов, машиностроении, пищевой отрасли с использованием современных минитехнологий. Субъектами малого бизнеса производятся десятки тысяч наименований готовой продукции, обеспечивающей импортозамещение и внутреннюю кооперацию с крупными отечественными предприятиями.

Значительна роль ООО «Согда Зарафшон сув курилиш» в реализации проектов Программы локализации по производству готовой продукции, комплектующих изделий и материалов. Отмечается высокая его активность в расширении производства продовольственных товаров, спрос внутреннего рынка на которые в значительной мере обеспечивается субъектами малого бизнеса.

Постоянное и последовательное формирование в Самаркандской области благоприятного делового климата способствовало росту активности, экономической устойчивости и повышению его роли в экономике области.

Хочется отметить еще, что в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан № ПП-1464 от 7 января 2011 г. «О программе мер по углублению и расширению масштабов реформ в экономике Узбекистана на период 2011-2015 гг. была внедрена система индикаторов оценки масштабов либерализации и модернизации экономики, уровня формирования в стране делового климата для проведения анализа либерализации и модернизации экономики с принятием мер по их дальнейшему кардинальному улучшению.

В зарубежной практике в отношении оценок проводимых мер по либерализации делового климата для развития малого бизнеса широко применяется система комплексных интегральных индексов, характеризующих в динамике изменение уровня развития этого сектора и результативность реализации принимаемых мер.

Нами сделана попытка раскрыть в динамике уровень социально-экономического развития малого бизнеса и частного предпринимательства республики в результате реализации мер по формированию в стране максимально благоприятной бизнес-среды.

Итоги интегральных индексов характеризуют социально-экономическую устойчивость, структурные сдвиги в малом предпринимательстве, социальную эффективность, качество развития этого сектора как целостной и динамичной системы экономики. Критерием индекса является величина, близкая к 1. Чем ближе к 1, тем более существенным является вклад этого сектора в экономику, тем выше результативность реализуемых мер государственной политики.

Индекс вклада малого бизнеса в основные экономические показатели рассчитан на основе ключевых индикаторов: доля в общем объеме выпуска продукции (услуг, работ), численность занятых, практически, в прямой зависимости от финансового состояния предприятий (график 1).

На положительную динамику и устойчивую тенденцию роста индекса оказало влияние совершенствования законодательной базы, принятие новых

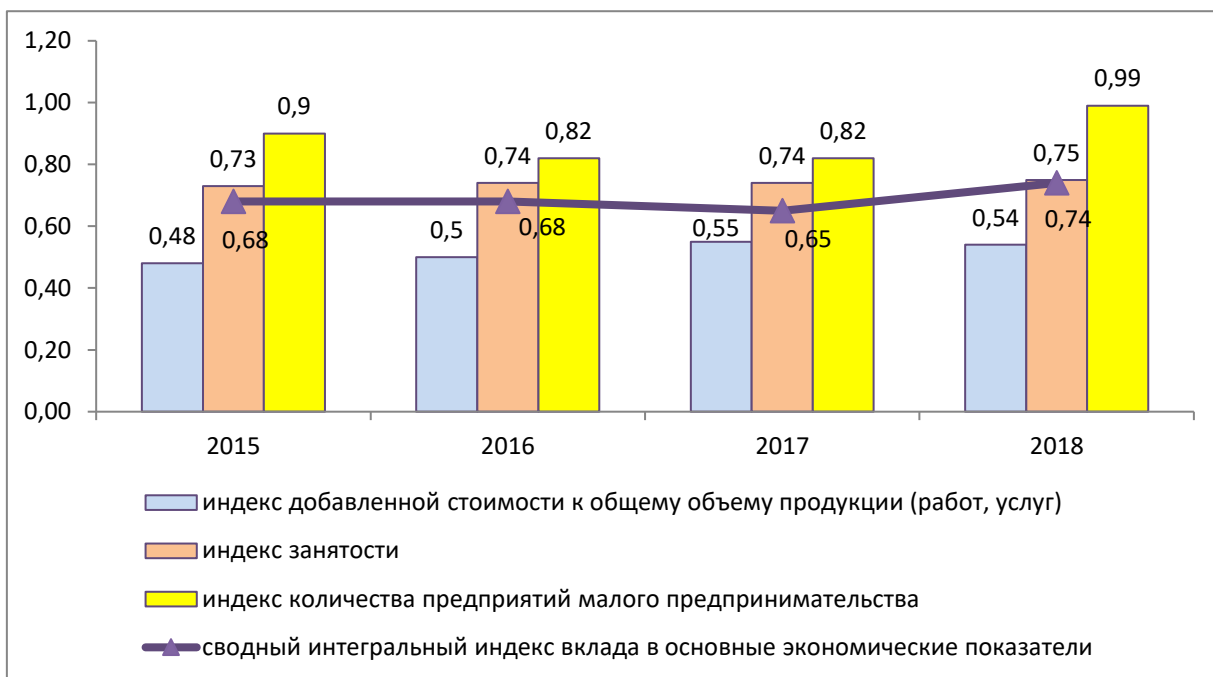


График 1. Индекс вклада ООО «Согда Зарафшон сув курилиш» в основные экономические показатели

законодательных актов по кардинальному сокращению, упрощению и удешевлению разрешительных процедур создания и регистрации субъектов предпринимательства, усилению защиты частной собственности, упразднению значительного количества видов лицензирования и других мер по предоставлению большей свободы малому и частному бизнесу.

Индекс структурных сдвигов (график 2) рассчитан на основе индексов структурного потенциала изучаемого субъекта с использованием алгоритма, включающего все структурные элементы, и индекса сектора торговли и услуг.

Что касается приоритетных направлений развития малого предпринимательства в Республике Узбекистан, то здесь ими являются повышение конкурентоспособности, диверсификация производства, экспорт продукции, активное включение в кооперационный процесс с крупными компаниями.

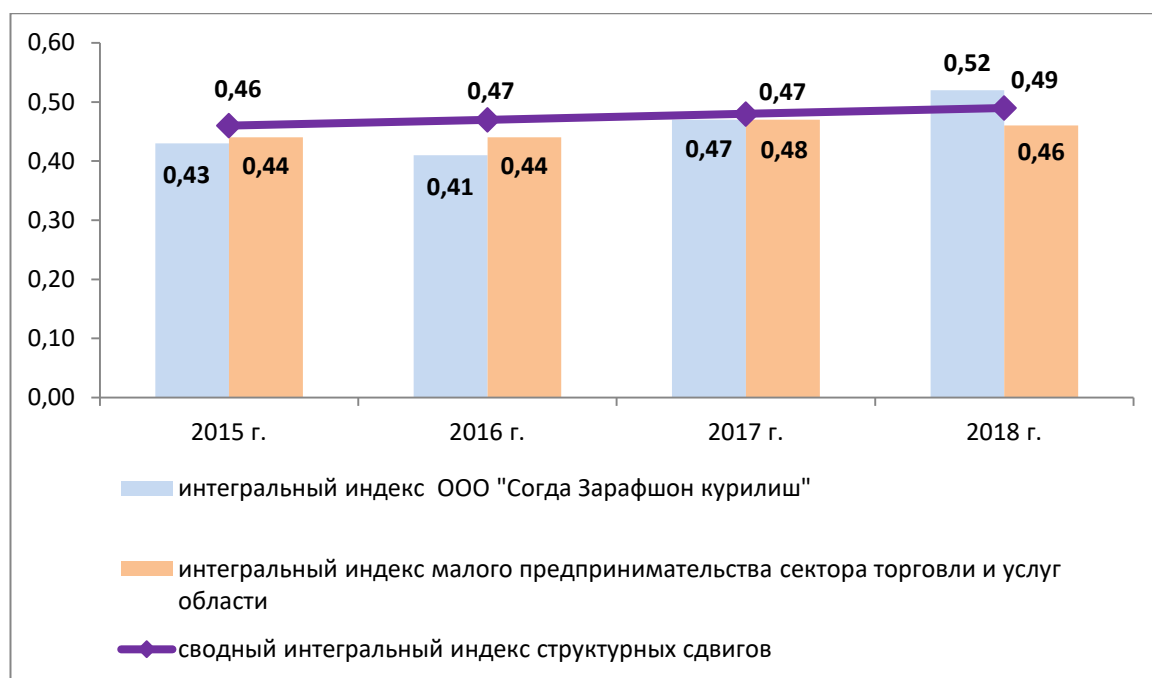


График 2. Индекс структурных сдвигов в ООО «Согда Зарафшон сув курилиш»

При этом в Республике Узбекистан основными предпосылками роста индекса в реальном секторе стали:

- * активизация кредитной деятельности коммерческих банков путем открытия новых кредитных линий, предоставления льготных кредитов на закупку оборудования по низкой кредитной ставке за счет Фонда льготного кредитования коммерческих банков;

- * дополнительные меры по стимулированию развития малого бизнеса путем снижения с 8% до 6%, а в 2018 г. до 5% ставки единого налогового платежа, снижения таможенных платежей на завозимое современное оборудование, снижения стоимости регистрационных, кадастровых и других услуг;

- * расширение доступа малых предприятий к получению государственных заказов на поставку товаров, введение новых механизмов по осуществлению государственных закупок с включением установленных квот, выделяемых для субъектов малого бизнеса.

Реализация этих мер в значительной степени обеспечила устойчивую динамику роста показателей малого бизнеса в реальном секторе экономики,

что стало основным фактором позитивных структурных сдвигов в секторе малого предпринимательства.

Индекс качества развития малого предпринимательства (график 3) рассчитан на основе индикаторов произведенной добавленной стоимости, производительности труда, экспорта продукции и инвестиций в основной капитал, являющихся основными факторами обеспечения макроэкономической стабильности развития малого предпринимательства.

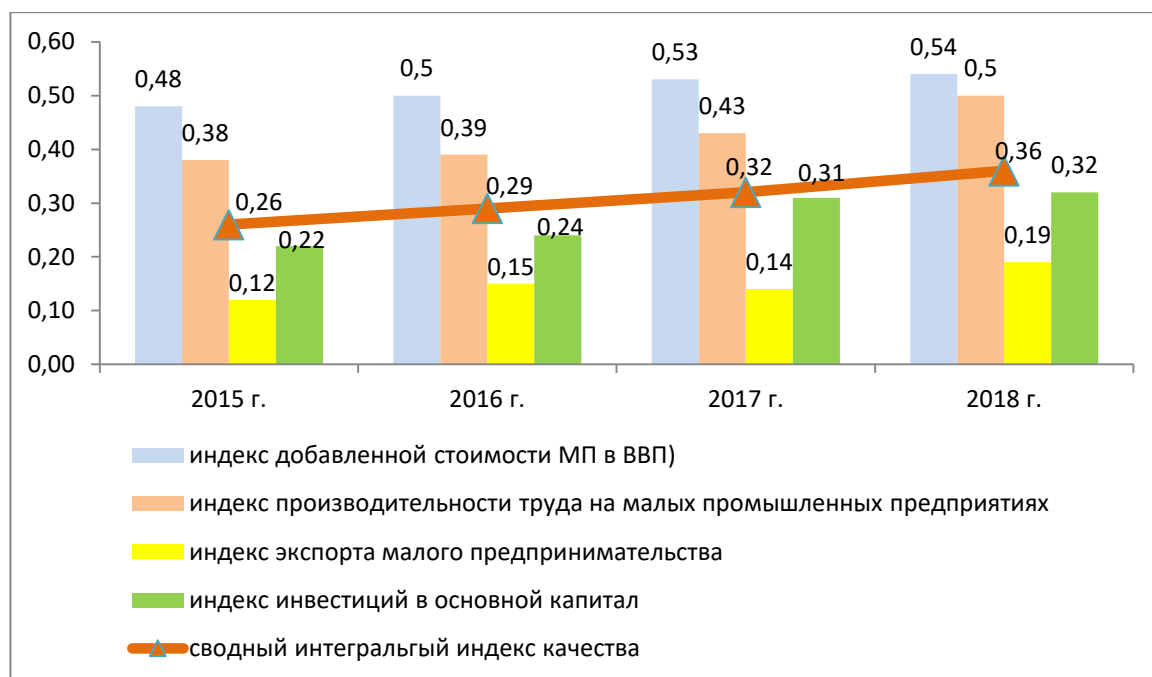


График 3. Индекс качества развития ООО «Согда Зарафшон сув курилиш»

Касаясь Республики Узбекистан, хочется отметить, что в результате осуществления структурных сдвигов, реализации модернизации, технологического обновления и диверсификации производства в секторе малого бизнеса значительно повысилась конкурентоспособность предприятий малого бизнеса, устойчивость в росте производства товаров с высокой добавленной стоимостью.

Активное включение в кооперационный процесс с крупными компаниями дало преимущества малым предприятиям для углубления разработок в направлении повышения качества продукции.

Важным фактором производства товаров с высокой добавленной стоимостью стал рост производительности труда. Наряду с модернизацией малых предприятий, оснащением их современным оборудованием большая роль была отведена подготовке квалифицированных кадров. В этих целях необходимо реализовать комплекс мер по повышению качества образования в соответствии с потребностями экономики и подготовке молодых квалифицированных кадров, с последующим стимулированием их труда.

2.2. Факторы, сдерживающие финансово-кредитную поддержку субъектов малого бизнеса

На развитие малых предприятий сдерживающее влияние оказывают следующие факторы:

- недостаточное использование кредитов из-за отсутствия залога или надежного гаранта;
- нехватка собственных заемных финансовых средств, в результате чего малые предприятия не в состоянии приобрести современное компактное и высокотехнологичное оборудование;
- слабое развитие рыночной инфраструктуры: страховых компаний, аудиторских фирм, торговых домов, консультационных пунктов, бизнес-центров, бизнес-инкубаторов, вследствие чего предприниматели недополучают информационную, консультационную, прогнозно-аналитическую и правовую помощь;
- недостаточное развитие рынков сбыта, сырья и материалов;
- отсутствие предпринимательского ноу-хау;
- недостаток подготовленных специалистов в области малого и среднего бизнеса.

Подавляющая часть малых предприятий испытывает трудности, однако, психологическая готовность предпринимателей продолжать начатую деятельность остается достаточно высокой.

Учитывая накопленный мировой опыт, в сложившейся ситуации необходима новая стратегия развития малого предпринимательства, которая должна носить последовательный программный характер. Так, в Англии разработаны и функционируют три правительственные программы по поддержке предпринимательства, во Франции - две. Государственная поддержка малых предприятий республики должна проявляться не только в законодательно-правовом, организационном и финансово-кредитном

обеспечении, но и в усилении регулирования развития малых предприятий с учетом структурных и региональных приоритетов.

В среднесрочной перспективе малое предпринимательство должно перейти к этапу эффективного развития на основе формирования устойчивых хозяйственных связей, активизации их производственной и инновационной деятельности. В социальной сфере малое предпринимательство должно принять широкое участие в решении жилищной программы, развитии торговли и общественного питания, совершенствовании бытового обслуживания, расширении форм социального обеспечения, в решении Программы занятости населения.

Значительные возможности имеются для развития малых предприятий во внешнеэкономической деятельности, а также в производстве товаров и услуг с учетом внедрения новых форм обслуживания и удовлетворения социальных потребностей населения.

В республике созданы благоприятные условия для доступа предпринимателей к льготным кредитам внебюджетных фондов коммерческих банков в национальной валюте и к привлекаемым иностранным кредитным линиям международных финансовых организаций.

Основными структурами, предоставляющими льготные долгосрочные кредиты субъектам малого и среднего бизнеса, частного предпринимательства, являются Фонд поддержки частного предпринимательства и малого бизнеса (Бизнес-фонд), Фонд дехканских и фермерских хозяйств, Фонд содействия занятости Министерства труда.

Приоритетными направлениями стимулирования развития малого и частного предпринимательства являются создание субъектов малого и частного предпринимательства в сельской местности, а также по производству конкурентоспособной и экспортоориентированной продукции, оказанию услуг. В последние годы Бизнес-фондом было открыто 3210 кредитных линий на сумму 5,49 млрд. сумов, причем основной объем приходится на развитие фермерских хозяйств (34%), сферу услуг (28%) и

местную промышленность (20%). Кроме того, по 26 малым и средним предприятиям принято решение о вхождении в уставный фонд с целью обеспечения их развития. Общая сумма, внесенная в уставные фонды, составила около 650 млн. сумов.

За прошедший 2018 год осуществлялось кредитование малого и среднего бизнеса также за счет собственных средств коммерческих банков и привлекаемых иностранных кредитных линий международных финансовых организаций и институтов. НБУ, банком "Асака", рядом коммерческих банков проводится активная работа по освоению кредитных линий ЕБРР, АБР, МФК, КФВ и других международных финансовых институтов. Общая сумма привлекаемых кредитных ресурсов составила около \$300 млн. В частности, Самаркандской области выделено кредитов субъектам МСБ на сумму 11665,2 млн. сумов против 6674,7 млн. сумов прошлого года.

Можно сделать вывод, что малое и частное предпринимательство вследствие целенаправленной государственной политики играет важную роль в решении экономических и социальных проблем, становлении и развитии рыночных отношений. Вместе с тем оно еще сильно отстает от уровня стран с развитой экономикой. О реальном потенциале развития малого и среднего бизнеса свидетельствует показатель количества субъектов МСБ на 1000 человек населения, который составляет по республике 7,9 единицы, в то время как в Западной Европе - 40, в России - 10 единиц. Однако при развитии данного сектора экономики нельзя механически копировать зарубежные стандарты, необходимо учитывать специфические условия, особенно национально-исторические, природно- и технико-экономические и другие факторы.

2.3. Необходимость стимулирования и поддержки динамичного развития малого бизнеса

Главные приоритеты экономических преобразований в Узбекистане – формирование и расширение малого бизнеса, создание условий для инновационного развития в целях укрепления малых предприятий.

С первых дней образования независимой Республики Узбекистан была выдвинута задача наполнения внутреннего потребительского рынка товарами и услугами отечественного производства, которая могла и должна была решаться, в первую очередь, путем ускоренного, но динамичного развития предприятий и отраслей, производящих товары народного потребления. Нет необходимости доказывать, что роль малого бизнеса, частного предпринимательства в решении этой задачи очень велика, так как, во-первых, малый бизнес - важнейший структурообразующий сектор развитой экономики, деятельность которого напрямую влияет на успешное динамичное развитие не только крупного бизнеса, но и всей экономики страны, обеспечивая пополнение внутреннего рынка потребительскими товарами и услугами, рост экспортного потенциала, решение проблем занятости и повышение уровня реальных доходов населения.

Во-вторых, в условиях глобализации экономики, которая сопровождается ужесточением соперничества и конкуренции на мировом рынке, именно малый бизнес в силу своей относительно меньшей капиталоемкости, гибкости и маневренности легче, чем крупный производитель, обеспечивает модернизацию производства и обновление видов выпускаемой продукции, тем самым приспособливается к меняющимся условиям конъюнктуры рынка и экономическим преобразованиям.

Мировая практика свидетельствует о том, что предприятия малого и среднего бизнеса составляют основу экономики не только в развитых странах, например, в Великобритании, США, Германии, Италии, Франции,

Японии, Южной Кореи, но и в развивающихся странах Азии и Африки, в том числе в Индии, Пакистане, Малайзии, Египте, ЮАР, Сингапуре, Таиланде, Турции и др., где существуют миллионы таких предприятий.

Для развития малого бизнеса в Республике Узбекистан имеются большие возможности, так как наш народ испокон веков занимается мелким предпринимательством: гончары, ювелиры, кондитеры, ткачи и другие ремесленники производили домашнюю утварь, орудия труда, ювелирные украшения, золотошвейные изделия, одежду, обувь и многие другие продукты индивидуально или с членами своих семейств в своих маленьких мастерских. Основная часть этих товаров отправлялась на продажу по Великому шелковому пути. Развитию малого и среднего бизнеса способствовали благоприятные природно-климатические условия, трудолюбие народа, богатые сырьевые ресурсы.

В современном Узбекистане малый бизнес представляют индивидуальные предприниматели, микрофирмы, малые предприятия, а также дехканские и фермерские хозяйства.

Индивидуальное предпринимательство - наиболее многочисленная часть малого бизнеса. Индивидуальными предпринимателями в соответствии с законодательством республики считаются физические лица, занимающиеся трудовой деятельностью самостоятельно без образования юридического лица, без права найма работников, а также участники семейного предпринимательства, дехканского хозяйства и простого товарищества, ведущие совместную предпринимательскую деятельность. Число индивидуальных предпринимателей в Узбекистане, по экспертным расчетам, составляет не менее 3,5 млн. человек. Они в основном заняты сельскохозяйственным производством, торговлей, включая общественное питание, услугами и ремесленничеством.

Микрофирмы, малые предприятия, фермерские хозяйства в отличие от индивидуального предпринимательства действуют в качестве юридических лиц. В соответствии с принятой в Узбекистане схемой градации предприятий

малого бизнеса принадлежность к той или иной категории определяется средней численностью работников. В средних предприятиях промышленности это составляет 100, в малых - 40, в микрофирмах - 10 человек, а в сельском хозяйстве - 30 человек, 20 человек и 5 человек соответственно.

Предоставление субъектам малого предпринимательства свободы повышает их ответственность за конечные результаты деятельности.

Государственное регулирование финансово-кредитной поддержки развития малого предпринимательства имеет огромное значение в формировании рыночной экономики и достижении макроэкономической стабильности.

Это вызвано тем, что на начальном этапе развития рыночных отношений недостаточно экономических механизмов самоуправления, характерных для развитой рыночной экономики, поэтому необходимо обеспечивать развитие рыночных отношений, усиливать социальную направленность реформ путем государственной поддержки.

В Узбекистане осуществляется комплексная программа развития малого бизнеса, предусматривающая широкий спектр мер по его финансово-кредитной поддержке. В республике создана нормативно-правовая база, которая способствует развитию частного бизнеса и предпринимательства, предоставляя ему ряд экономических свобод и других стимулов.

Установлены специальные налоговые и др. льготы для производителей экспортной продукции, малых предприятий, выпускающих товары народного потребления, производителей продукции из местного сельскохозяйственного сырья. Малые предприятия освобождаются от уплаты таможенных пошлин при импорте технологического оборудования. Для предприятий, расположенных в сельской местности, были введены льготы по оплате электроэнергии. Льготы по налогу на прибыль (доход) получили вновь созданные малые предприятия в сельской местности.

Особое место в законодательной базе занимают гарантии предпринимателям от незаконного вмешательства со стороны контролирующих инстанций и произвола чиновников, характерного для всех стран с переходной экономикой. В частности, строго лимитировано количество проверок хозяйствующих субъектов контролирующими органами и предусмотрена серьезная ответственность должностных лиц как за проведение незаконных проверок, так и за незаконные действия, совершаемые в ходе проверок. Курс на либерализацию обеспечил сокращение регламентации хозяйственной деятельности, упрощение учета и отчетности, совершенствование форм и методов контроля. Законодательная база предпринимательской деятельности пополнилась новым Законом Республики Узбекистан «О гарантиях свободы предпринимательской деятельности», который был принят еще на второй сессии Олий Мажлиса второго созыва 25 мая 2000 и введен в действие с 15 июня 2000 г.».

Для финансово-кредитной поддержки развития предприятий малого бизнеса создан ряд органов государственного управления и рыночной инфраструктуры, в том числе Республиканский координационный совет по стимулированию развития малого и частного предпринимательства, Госкомимущество Республики Узбекистан, Государственный налоговый комитет; общественные объединения предпринимателей - Палата товаропроизводителей и предпринимателей, Ассоциация дехканских и фермерских хозяйств, Ассоциация деловых женщин; институты финансово-кредитной поддержки - Бизнес-фонд, Фонд поддержки дехканских и фермерских хозяйств, коммерческие банки; страховой поддержки - страховые агентства «Мадад», «Кафолат», «Узагросугурта»; информационно-консультационной поддержки и подготовки предпринимательских кадров – информационно-консультационные центры ПТПиП, бизнес-инкубаторы, бизнес-школы; сбыта готовой продукции – региональные и специализированные рынки, Узоптбиржеторг, Республиканская товарно-сырьевая биржа, Агропромбиржа и др.

Объем предоставленных кредитов субъектам малого бизнеса за прошедший год вырос более чем в 2,4 раза, при этом около 70% выданных кредитов - это среднесрочные и долгосрочные кредиты. Предпринимателям и фермерам предоставлено микрокредитов на сумму более 1270 млрд. сумов.

Малый бизнес в республике в основном захватывает торговлю и общественное питание, сельское хозяйство, строительство и промышленность.

В качестве приоритетных направлений развития малого бизнеса в 2019 году определены: завершение формирования основ целостной, взаимоувязанной инфраструктуры, создание специализированного банка развития для кредитования малого бизнеса, развитие альтернативных небанковских источников финансирования, создание фондов стартового капитала начинающих предпринимателей, стимулирование экспорта продукции субъектов малого и среднего бизнеса, активное участие в программе локализации производств и др.

Принята и реализуется комплексная программа в рамках стратегии социально-экономического развития страны за 2017-2021 годы. Поставлена также задача создания эффективной системы подготовки кадров для малого бизнеса с привлечением иностранных грантов и технической помощи.

Таким образом, за 2010-2018 годы в Узбекистане осуществлен необратимый переход к рыночной экономике, созданы многоукладные формы хозяйства на базе частной собственности, увеличивается количество частных предпринимателей и доля негосударственного сектора в общем объеме ВВП.

Глава III. Необходимость совершенствования финансово-кредитной поддержки малого бизнеса

3.1. Возможное направление развития финансово-кредитной поддержки малого бизнеса

Возможные направления развития малого предпринимательства обуславливают необходимость разработки в ближайшее время концепции развития малого предпринимательства на долгосрочную перспективу до 2025 года с учетом приоритетов и структурных преобразований в экономике, а также целевых региональных программ по оказанию помощи и поддержки малому предпринимательству.

Особое внимание в концепции необходимо уделить:

- улучшению условий и возможностей развития (т. е. небюджетного финансирования) уже существующих предприятий, накопивших предпринимательский опыт и собственный капитал;
- устранению проблем с помощью нефискальных мер (с помощью небюджетного финансирования), что будет не только способствовать развитию малого предпринимательства, но и повысит готовность иностранных инвесторов к оказанию финансовой помощи;
- совершенствованию системы финансово-кредитной помощи, обеспечивая поддержку приоритетных в рыночном отношении видов деятельности, способных дать высокий межотраслевой и межрегиональный эффект, позволяющих при быстрой окупаемости затрат максимально полно вовлекать незанятое население в малый бизнес;
- стимулированию прежде всего жизнеспособных хозяйственных структур, деятельность которых отвечает целям и направлениям социально-экономической политики;
- понижению процентных ставок по банковским кредитам.

Повышению эффективности функционирования малых предприятий будет способствовать осуществление следующих мероприятий:

- дальнейшее упрощение системы регистрации, ликвидации, учета и отчетности и создание эффективного мониторинга использования средств финансовой поддержки со стороны государства и иностранных инвесторов;
- разработка законодательных и нормативных документов по разграничению прав собственности, хозяйственного ведения и оперативного управления;
- создание оптовых рынков для сырьевого и товарного обеспечения предпринимателей, развитие логистических структур;
- расширение лизинговых услуг, систем страхования инвестиционных рисков;
- развитие системы коммерческих и частных банков для поддержки малого предпринимательства;
- в создание с участием иностранного капитала гарантийных фондов для иностранных инвестиций;
- широкое распространение сети бизнес-инкубаторов и других инновационных (технопарковых и инкубационных) структур;
- подготовка соответствующей кадровой базы предпринимателей и государственных служащих с применением современных тренинговых методов.

Для усиления демонополизации производства целесообразна поддержка тех малых предприятий, которые выделяются из монополизированных монофункциональных предприятий в виде самостоятельных высокотехнологических инновационных и социально ориентированных производств. Для их развития необходимо изменение приоритетов в кредитовании. В то же время малые предприятия должны сотрудничать с крупными предприятиями, например, в таких сферах, как поставки комплектующих изделий. Примером могут послужить созданные

малые предприятия в Самаркандской области , производящие комплектующие изделия для Асакинского автомобилестроительного завода и др.

Проблемы, связанные с приобретением сырья и полуфабрикатов, а также сбытом продукции, можно уменьшить, установив долю малых предприятий в получении государственных заказов. Торгово-промышленная палата может предоставлять информацию о потенциальных торговых партнерах, в том числе и за пределами республики, формируя банки данных для заинтересованных в сотрудничестве предприятий, и оказывая помощь в установлении контактов с поставщиками и покупателями.

Развитие финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства в Узбекистане - это важнейшая социально-экономическая задача, от решения которой зависят стабильность в обществе и дальнейшее успешное проведение экономических реформ.

На росте качества малого предпринимательства в значительной мере могут отразиться меры государственной политики поддержки экспортоориентированных малых предприятий:

- внедрение механизма реализации процедур, связанных с экспортными поставками, по принципу «одно окно»;
- упрощение таможенных и сертификационных процедур, сокращение сроков и стоимости их проведения;
- снижение в среднем не менее чем в 2 раза против действующих ставок сборов за таможенное оформление, уплачиваемых при экспорте товаров;
- освобождение микрофирм и малых предприятий от обязательной продажи 50 процентов валютной выручки, поступающей от экспорта товаров собственного производства;
- освобождение сроком до 1 января 2021 года хозяйствующих субъектов от уплаты таможенных платежей (за исключением сбора за таможенное оформление) за ввозимые на территорию республики запасные части и комплектующие к установленному технологическому оборудованию.

Реализация мер поддержки экспорто-ориентированных малых предприятий стимулировала повышение доли малого бизнеса в общем объеме экспорта в 2018 году до 18,8%. против 12,3% в 2015г. Активизация инвестиционной деятельности, лизинговая поддержка стали важными условиями ускорения модернизации малых предприятий. Сильная финансово-кредитная поддержка способствовала бы повышению качества производимой продукции, росту производительности труда и экспорта.

3.2. Особенности системы кредитования в условиях развивающейся экономики: опыт Японии

Малый бизнес играет ведущую роль в национальной экономике Японии. 81% работающих занят в малом и среднем бизнесе, 99% всех хозяйствующих субъектов - представители малого и среднего бизнеса, 52% всех перевозок, а также 62% оптовой и 73% розничной торговли приходится на малый и средний бизнес.

Система кредитной поддержки МСП в Японии включает в себя и частные, и государственные финансовые структуры, причем следует отметить важную особенность: при финансировании МСП частные финансовые институты (городские, региональные, коммерческие банки, кредитные ассоциации и кооперативы) ориентируются на высокоприбыльные и устойчивые предприятия; распределение кредитов малому и среднему бизнесу в значительной степени зависит от текущей финансовой ситуации на рынке (таблица 1).

National Life Finance Corporation (NLFC), являясь государственной финансовой организацией, не ограничивается кредитованием высокоприбыльных предприятий и кредитует тех предпринимателей и те компании, которые не в состоянии получить подходящие кредиты от частных финансовых институтов, причем оказывает стабильную поддержку МСП даже в периоды сложной экономической ситуации. Еще один важный факт: NLFC является практически единственным финансовым институтом, финансирующим вновь созданные предприятия МСП или предпринимателей, планирующих создать предприятие в будущем. NLFC предоставляет малому и среднему бизнесу долгосрочные кредиты под низкие проценты. Большая часть предоставляемых кредитов - необеспеченные, только под гарантию третьих лиц. Более того, NLFC также предоставляет мелкие "бизнес-кредиты", которые не требуют ни залогового обеспечения, ни поручительства.

Определение малого бизнеса в Японии

К малому бизнесу относятся частные лица и корпорации, соответствующие следующим условиям:

| Отрасль | Капитал, млн. япон. иен | Количество работников |
|---|-------------------------------|--------------------------|
| Промышленность, строительство, транспорт и прочие | 300 или менее | До 300 |
| Оптовая торговля | 100 или менее | До 100 |
| Услуги | 50 или менее | До 100 |
| Розничная торговля | 50 или менее | До 50 |

Вполне естественно предположить, что в такой ситуации уровень просроченных и плохих кредитов должен быть намного выше, чем в частных финансовых институтах. Тем более в период, когда Япония уже на протяжении нескольких лет находится в состоянии экономической рецессии, которая негативно отражается на состоянии малых и средних предприятий. Обратимся к цифрам, которые красноречивее любых слов. Количество просроченных и плохих кредитов не превышает 3,5% от суммы всего кредитного портфеля NLFC. О таком показателе коммерческие банки, и не только в Японии, могут только мечтать. Ключом к разгадке такого положения является уникальная система кредитования, используемая в NLFC (см. рис.1)

Основой системы кредитования NLFC является принцип: «выдача кредитов, не имеющих залогового обеспечения, но имеющих поручительства третьих лиц».

Основная часть кредитов, выдаваемых NLFC, является кредитами без залогового обеспечения, а только застрахованными поручителем. Такие



Рис.1. Структура кредитного анализа в NLFC

кредиты составляют 88,9% от всей суммы коммерческих кредитов, выданных в 2001 финансовом году. Кредиты, которые имеют залоговое обеспечение (в виде недвижимости), составляют только 10,6% от общей суммы. То, что NLFC берет в качестве обеспечения только поручительство, связано с тем, что многие предприятия малого и среднего бизнеса не имеют достаточно активов для залогового обеспечения.

В таком положении безопасность кредитов обеспечивается за счет уникальной системы кредитования, используемой NLFC. В ней можно

выделить следующие наиболее важные, на наш взгляд, особенности. Во-первых, для диверсификации и снижения риска NLFC практикует ограничение суммы кредита на одного заемщика и распределение их среди большого числа заемщиков почти во всех отраслях экономики. Так, по последним данным, количество выданных коммерческих кредитов (без учета выданных потребительских кредитов, кредитов на образование и пр.) составляет 3,14 млн. на сумму 10956 млрд. иен. Учитывая, что общее число предприятий малого и среднего бизнеса в Японии составляет примерно 6,5 млн., можно утверждать, что NLFC покрывает четвертую часть всех предприятий МСП.

Во-вторых, при оценке кредитной заявки важнейшую роль играет человеческий фактор и наличие технологий, используемых на предприятии. В первую очередь оцениваются способности и опыт владельца (управляющего) к управлению предприятием (бизнесом), а также какой-либо особенный опыт или технологии, дающие заемщику преимущества перед конкурентами.

В-третьих, так как количество сотрудников NLFC (по состоянию на 1 апреля 2002 г.) составляет всего 4838 чел. (а это означает, что в среднем на одного сотрудника приходится почти по 650 кредитов), то это требует от работников эффективной работы и необходимости упорядочить весь процесс кредитного анализа до мелочей. Процесс кредитования должен быть организован таким образом, чтобы кредитные процедуры (прием документов, анализ и вынесение решения) занимали максимально короткий срок и кредитная документация была упрощена. К тому же, и это также важная особенность кредитования МСП, в большинстве случаев малым и средним предприятиям деньги требуются срочно, поэтому затягивание рассмотрения кредитной заявки может привести к проблемам и для заемщика, и для финансирующего института.

Следующая особенность заключается в том, что оценка деятельности предприятий МСП сложна из-за очень быстрого изменения среды, в которой

действуют МСП. Оценка деятельности МСП по финансовым показателям за прошлые периоды в форме простого математического анализа не всегда эффективна. Поэтому кредитные аналитики NLFC используют для кредитного анализа сведения и данные о текущем положении на предприятии на основе интервью и посещения предприятия. Для понимания реального положения на предприятии важными инструментами являются также рекомендации от торговых партнеров.

Важная роль в системе кредитования NLFC отводится поручительству. Институт поручительства в Японии чрезвычайно развит, для него имеется ясная и четкая правовая база. При оценке кредитной заявки и наличии дееспособного и надежного поручителя во многих случаях можно рассчитывать на положительное решение. Это связано с тем, что поручитель несет полностью солидарную ответственность с заемщиком. В NLFC считают, что хороший заемщик привлекает только хорошего поручителя. Но в любом случае поручитель также подвергается тщательной проверке финансового состояния и способности обеспечить погашение кредита в случае несостоятельности заемщика.

Для сбора и управления такой огромной массой информации в NLFC создана информационная база данных о заемщиках. Так как практически каждое четвертое предприятие МСП является или являлось клиентом NLFC, наличие такой информационной базы позволяет оперативно и четко оценить финансовое состояние и заемщика, и поручителя, а также их бизнес-партнеров. Кроме того, в случае необходимости используется информация из других источников, в частности, платных рейтинговых агентств.

Особого внимания заслуживает организационная структура филиалов NLFC. Во-первых, подразделения, занимающиеся выдачей кредитов и их возвратом, отделены друг от друга. Количество работников, занимающихся возвратом проблемных ссуд, примерно одинаково с числом сотрудников, занимающихся выдачей кредитов. Мониторинг отсутствует, за исключением разового визита на предприятие для осмотра оборудования в случаях

финансирования покупки основных средств. Правда, необходимо отметить: так как выплаты по процентам и по основной сумме осуществляются ежемесячно, то эти выплаты являются более точным индикатором финансового состояния предприятия.

В добавление можно указать на еще одну характерную особенность системы кредитования NLFC: подготовленность персонала. Несмотря на то, что часто решение по кредитной заявке выносится на основе личных суждений кредитного аналитика о характере, опыте и способности заемщика, это не означает зависимости от личности кредитного аналитика. На основе единообразной подготовки и постоянного тренинга более подготовленных кредитных аналитиков практически исключаются случаи вынесения неверного заключения о заемщике и его кредитной заявке.

Можно смело сделать вывод, что система кредитования NLFC обладает надежностью, простотой процедур, ясной структурой и хорошей информационной базой.

Малый бизнес играет ведущую роль в национальной экономике двух сравниваемых стран - Узбекистана и Японии, но до последнего времени основой национальной экономики Узбекистана являлись крупные предприятия с устаревшей технологией. Поскольку правительство Узбекистана уделяет большое внимание развитию МСП и проводит активную политику по развитию мобильных и современных предприятий именно малого и среднего бизнеса, важная роль отводится финансовым институтам, которые должны обеспечивать финансовую поддержку предприятиям МСП. В частности, узбекистанские финансовые институты также активно поддерживают данную политику правительства, однако на протяжении многих лет банки преимущественно кредитовали крупные предприятия с большими объемами капитальных вложений.

К сожалению, необходимо признать, что опыт кредитования, который накоплен нашими банками, оказался не совсем применим в отношении малого и среднего бизнеса.

До настоящего времени делегация NLFC трижды посетила Узбекистан для обмена опытом, был проведен семинар по системе кредитования NLFC. Можно смело констатировать, что такой обмен опытом и ноу-хау финансирования предприятий МСП по системе NLFC стал для узбекистанских специалистов большим шагом в развитии финансирования малого бизнеса.

В заключение отметим, что система кредитования и ноу-хау NLFC могут быть адаптированы и применены в Узбекистане, где внедряется рыночно ориентированная экономика и уже сформировался хоть и небольшой сектор частного малого и среднего бизнеса. Хотя базовая теория кредитного анализа во всем мире одинакова, в любой стране кредитная система поддержки малого и среднего бизнеса создается с учетом своеобразия юридической, социальной, коммерческой, бухгалтерской и налоговой систем, поэтому систему кредитования NLFC необходимо внедрять с изменениями, учитывающими разницу между Узбекистаном и Японией.

3.3. Совершенствование финансово- кредитной поддержки малого бизнеса в динамично развивающихся условиях

Инвестиционному развитию малого бизнеса уделяется значительное внимание. Его доля в ВВП республики в 2018 году составляла **34,0%**. Сейчас функционируют 63 тысячи предприятий малого бизнеса (без учета дехканских и фермерских хозяйств). В этом секторе работает более 80% всех занятых. Для дальнейшего развития экономики несомненно важными являются привлечение иностранного финансового капитала и создание для этого благоприятных условий. Так, доля иностранных инвестиций в экономику Узбекистана в 2018 г. составила 38,1% от общих капиталовложений. В то же время доля прямых иностранных инвестиций составляла лишь 6,4%, что, возможно, обусловлено рядом вопросов, возникающих в процессе деятельности предприятий малого и среднего бизнеса с участием иностранного капитала.

Так, в сфере информационного обеспечения инвесторов имеются проблемы, связанные со знанием законодательных актов и ведомственных нормативных документов, а также качеством, своевременностью и доступностью необходимой информации. Пока слабо используются каналы распространения информации об инвестиционных возможностях Узбекистана в глобальном масштабе (в частности, через специальные издания для инвесторов, Интернет и т.д.). Целесообразно наладить систему регулярных публикаций материалов, включая каталоги и справочники, содержащие информацию макроэкономического, секторного и регионального характера, раскрывающие инвестиционные возможности Узбекистана для инвесторов, а также организовать выход Узбекистана на деловые международные электронные и текстовые базы данных, проводить систематические консультации для предпринимателей, в том числе иностранных инвесторов, а также давать своевременный официальный перевод на иностранные языки законов и нормативных актов, обеспечить

доступ предпринимателей к статистической информации, необходимой для проведения собственных маркетинговых исследований рынков товаров, услуг, оборудования и др. Нужно создать единый доступный для иностранных инвесторов банк данных по инвестиционным предложениям предприятий и организаций, в том числе из регионов республики.

В сфере визового контроля (въезд в страну) остаются сложности, связанные с пребыванием иностранных граждан в нашей стране. В частности, высока стоимость гостиничных услуг и офисных помещений по сравнению с мировым уровнем цен, длительны сроки оформления визы (около 3 недель), имеются трудности с получением долгосрочной и многократной визы для иностранного инвестора. При необходимости приезда иностранного партнера на относительно короткий период (менее чем на 10 дней) оформить визовую поддержку в Министерстве иностранных дел затруднительно. Поэтому необходимо упростить порядок въезда (прохождение паспортного, таможенного и пограничного контроля), регистрации и проживания нерезидентов республики, осуществляющих инвестиционную деятельность в Узбекистане, и иностранных специалистов, принимающих участие в реализации проектов в Узбекистане.

В сфере инфраструктуры финансово-кредитной поддержки малого бизнеса существуют недоработки при выделении земельного участка и его регистрации в уполномоченных органах. Местным органам власти и структурам по финансово-кредитной поддержке предпринимательства желательно оказывать более скоординированное содействие организации бизнеса. Необходимо ускоренное развитие современной телекоммуникационной сети, особенно в сельской местности, для увеличения мобильности и скорости работы.

У представителей малого бизнеса (инициаторов проектов) не всегда достаточна подготовка для четкой формулировки своей идеи. Хорошо зная техническую сторону осуществления проекта, они часто затрудняются охарактеризовать его экономические параметры, а порой имеют

недостаточное представление о порядке и процедурах его подготовки и реализации. Содействие в финансировании организации тренингов и непосредственном участии в них специалистов могли бы оказывать коммерческие банки Узбекистана, заинтересованные в работе с грамотными клиентами.

На финансирование инвестиционных проектов малого бизнеса оказывает влияние неразвитость финансового рынка. В большинстве случаев проектное финансирование осуществляется в форме банковского кредитования, недостаточно пользуясь возможностями других широко известных в мире способов: выпуск ценных бумаг, вложения инвестиционных фондов, банковских консорциумов, инвестиции пенсионных фондов и другие. Проектное финансирование пока сдерживается недостаточностью собственных средств предприятий малого и среднего бизнеса на разработку технико-экономических обоснований и бизнес-планов. Имеются трудности с предоплатой по импортному контракту из-за дороговизны аккредитива. Необходимо усовершенствовать процедуры проведения лизинговых операций, что расширит возможности использования лизинга как инструмента финансирования. Недостаточность средств на разработку технико-экономических обоснований у малых и средних производственных предприятий может быть восполнена за счет средств технической помощи международных финансовых институтов, а также расширения спектра банковских услуг.

При закупке импортного оборудования и сырья возникают сложности таможенного оформления, в частности, большой перечень документов для получения разрешения на ввоз (сертификат, экспертное заключение), а также сложности с выделением предприятиям с иностранными инвестициями квотируемых сырьевых ресурсов.

Уже разработан механизм государственной регистрации предприятий с участием иностранных юридических и физических лиц. Согласно постановлению Кабинета Министров № 347 от 22.08.2001 г. «О

совершенствовании системы государственной регистрации и постановки на учет субъектов предпринимательства» регистрация осуществляется по принципу «в одно окно» с одновременной постановкой на учет. Введение новой системы позволит упростить процедуру регистрации.

Одна из проблем - нехватка точной информации о рынке сбыта на проектируемую продукцию, так как не всегда прогнозируемая ситуация соответствует сложившейся к моменту запуска производства, в результате возникает необходимость проведения нового маркетингового исследования. Наличие же многовариантного плана сбыта готовой продукции существенно облегчило бы решение данной проблемы и заранее подготовило предпринимателя к возможным срывам на момент реализации проектной продукции. Предприятиям малого бизнеса сложно экспортировать свою продукцию прежде всего из-за отсутствия системы экспортного маркетинга, инфраструктуры и механизмов их поддержки.

Таким образом, привлечение иностранных инвестиций в малый бизнес решает многие задачи, связанные с внедрением новых передовых технологий, налаживанием производства, открытием новых предприятий, обеспечением занятости населения и повышением уровня квалификации работников. На наш взгляд, решение затронутых вопросов будет способствовать дальнейшему развитию малого бизнеса и привлечению иностранного капитала в этот сектор.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Целесообразно наладить систему регулярных публикаций материалов, включая каталоги и справочники, содержащие информацию макроэкономического, секторного и регионального характера, раскрывающие инвестиционные возможности Узбекистана для инвесторов, а также организовать выход Узбекистана на деловые международные электронные и текстовые базы данных, проводить систематические консультации для предпринимателей, в том числе иностранных инвесторов, а также давать своевременный официальный перевод на иностранные языки законов и нормативных актов, обеспечить доступ предпринимателей к статистической информации, необходимой для проведения собственных маркетинговых исследований рынков товаров, услуг, оборудования и др. Нужно создать единый доступный для иностранных инвесторов банк данных по инвестиционным предложениям предприятий и организаций, в том числе из регионов республики.

Как правило, рискованное (венчурное) финансирование осуществляется в малые и частные или приватизированные предприятия без предоставления ими какого-либо залога или залога в отличие от банковского кредитования. Венчурные фонды или компании предпочитают вкладывать венчурный капитал в фирмы, чьи акции не обращаются в свободной продаже на фондовом рынке и полностью распределены между их акционерами - физическими или юридическими лицами. Инвестиции направляются либо в акционерный (уставный) капитал в обмен на долю или согласованный пакет акций, либо представляются в форме инвестиционного кредита сроком на 3-7 лет. Венчурное финансирование, по-видимому, можно ввести у нас в республике, поскольку оно способствует развитию малого и среднего бизнеса и оказывается очень выгодным.

Значительную роль в создании новых рабочих мест сыграло расширение перечня видов деятельности, по которым предельная средне-

годовая численность работников малых предприятий увеличена с 50 до 100 человек, что обеспечило создание свыше 60,0% общего числа вновь введенных рабочих мест в республике.

Предоставление субъектам малого бизнеса дополнительных льгот и преференций по налоговым и другим платежам, снижение ставки налога на доходы физических лиц отразилось на росте средней заработной платы.

Таким образом, комплексный сводный интегральный индекс свидетельствует о том, что реализация всех мер поддержки и стимулирования малого предпринимательства в период 2015-2018 гг. позволила сохранить устойчивость роста важнейших социально-экономических показателей этого сектора, сохранить высокие темпы в производстве продукции, ее экспорте, сохранении социальной стабильности.

Позитивная динамика социально-экономической устойчивости малого бизнеса является одним из факторов, способствующих успешному развитию экономики Узбекистана.

Необходимо усовершенствовать процедуры проведения лизинговых операций, что расширит возможности использования лизинга как инструмента финансирования. Недостаточность средств на разработку технико-экономических обоснований у малых и средних производственных предприятий может быть восполнена за счет средств технической помощи международных финансовых институтов, а также расширения спектра банковских услуг.

При закупке импортного оборудования и сырья возникают сложности таможенного оформления, в частности, большой перечень документов для получения разрешения на ввоз (сертификат, экспертное заключение), а также сложности с выделением предприятиям с иностранными инвестициями квотируемых сырьевых ресурсов.

Таким образом, привлечение иностранных инвестиций в малый бизнес решает многие задачи, связанные с внедрением новых передовых технологий, налаживанием производства, открытием новых предприятий,

обеспечением занятости населения и повышением уровня квалификации работников. На наш взгляд, решение затронутых вопросов будет способствовать дальнейшему развитию малого бизнеса и привлечению иностранного капитала в этот сектор.