

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

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА “ФИНАНСЫ”

ИСЛОМОВ БОТИР ГАЙРАТЖОН ЎҒЛИ

**« КРЕДИТОВАНИЕ КАК ИНСТРУМЕНТ РАЗВИТИЯ
МАЛОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН»**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на соискание степени бакалавра по направлению 5230600-«Финансы»

«РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ»

Декан факультета

_____ доц. Д.Р. Рустамов

« _____ » _____ 2018 г.

«РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ»

Заведующий кафедрой «Финансы»

_____ проф. Т.С. Маликов

« _____ » _____ 2018 г.

Выпускник: студент 4 курса направления
образования 5230600-“Финансы”

П.В.Ким

Научный руководитель: _____ **стар. пред. Тошматова Р.**

ТАШКЕНТ – 2018

СОДЕРЖАНИЕ:

| | |
|--|-----------|
| ВВЕДЕНИЕ..... | 3 |
| ГЛАВА 1. СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ МАЛОГО БИЗНЕСА И ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА..... | 6 |
| 1.1. Понятие и сущность финансов субъектов малого бизнеса..... | 6 |
| 1.2. Правовые основы организации кредитования субъектов малого бизнеса..... | 14 |
| 1.3. Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса..... | 21 |
| Выводы по первой главе..... | 29 |
| ГЛАВА 2. АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ И КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН..... | 30 |
| 2.1. Анализ развития малого бизнеса в Республике Узбекистан... | 30 |
| 2.2. Анализ показателей кредитования субъектов малого бизнеса в Республике Узбекистан | 39 |
| 2.3. Анализ кредитования субъектов малого бизнеса на примере АКБ «Асака»..... | 46 |
| Выводы по второй главе..... | 56 |
| ГЛАВА 3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА И ОПТИМИЗАЦИИ ПРОЦЕССА КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН... | 58 |
| 3.1. Приоритетные направления развития малого бизнеса в Республике Узбекистан..... | 58 |
| 3.2. Основные направления совершенствования кредитования малого бизнеса в Республике Узбекистан..... | 64 |
| Выводы по третьей главе..... | 75 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ..... | 77 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ..... | 80 |

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы. Развитие мировой экономики убедительно доказывает важнейшую роль малых предприятий в национальной экономике. Они способствуют формированию нормальной конкурентной среды, борьбе с безработицей за счет создания новых рабочих мест. Малые предприятия в большей степени способны реагировать на колебания потребительского спроса, на изменение конъюнктуры рынка, тем самым придавая экономике дополнительную стабильность. В процессе своей деятельности предприятиям малого бизнеса приходится решать сложные проблемы, связанные с финансированием хозяйственных операций. Практика свидетельствует, что при поиске внешних источников финансовых ресурсов основное внимание малые предприятия уделяют банковскому кредиту.

В Узбекистане одним из приоритетов является проведение мероприятий по созданию благоприятных условий для осуществления предпринимательской деятельности, предоставления коммерческими банками кредитов для ведения бизнеса, ограничению вмешательства государственных, в том числе надзорных и контролирующих органов, в деятельность предпринимательских структур. Как отмечал в своём докладе Уважаемый Президент Республики Узбекистан Ш.Мирзиёев: «В развитии экономики важную роль играет надежная и стабильная банковско-финансовая система. Без повышения доверия к ней населения и субъектов предпринимательства мы не сможем полностью освободиться от «теневой» экономики. В реализации в 2018 году намеченных задач по развитию банковской системы основное внимание необходимо уделять обеспечению плодотворного и взаимовыгодного сотрудничества между банками и субъектами предпринимательства.»¹

Развитие сферы предпринимательства и малого бизнеса в Узбекистане

¹Послание Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева Олий Мажлису. -Т.: ИПТД “Ўзбекистон”, 2018- С.10.

строится на сформированной мощной законодательной и правовой базе, постоянном ее совершенствовании, системной государственной помощи в вопросах предоставления бизнесу льгот и преференций, техническом и технологическом переоснащении и модернизации производства.

В результате успешно осуществленных реформ малый бизнес и частное предпринимательство сегодня играют ключевую роль в модернизации национальной экономики страны, данный аспект предопределяет актуальность темы выпускной квалификационной работы.

Целью данной выпускной квалификационной работы является изучение особенностей финансов малого бизнеса и рассмотрение приоритетных направлений совершенствования кредитования субъектов малого бизнеса. Исходя из поставленной цели определены следующие **задачи**:

- изучение понятие и сущности финансов субъектов малого бизнеса;
- рассмотрение правовой основы организации кредитования субъектов малого бизнеса;
- изучение зарубежного опыта кредитования субъектов малого бизнеса;
- рассмотрение поддержки субъектов малого бизнеса со стороны государства;
- проведение анализа развития и кредитования субъектов малого бизнеса;
- рассмотрение приоритетных направлений совершенствования кредитования субъектов малого бизнеса.

Объектом выпускной квалификационной работы являются субъекты малого бизнеса, а также процесс их кредитования.

Предметом выпускной квалификационной работы являются финансовые отношения, возникающие в процессе выделения кредитов малому бизнесу.

Теоретическая и практическая значимость выпускной

квалификационной работы. Теоретические аспекты формирования финансового механизма субъектов малого бизнеса, документы составляющие правовую основу субъектов малого бизнеса использованы в написании учебников, учебных пособий и справочников для студентов высших и средних образовательных учреждений, а также специалистов Министерства финансов Республики Узбекистан.

Также, рассмотренные вопросы дальнейшего развития субъектов малого бизнеса и практические предложения могут быть использованы в эффективной организации кредитования субъектов малого бизнеса.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, 3 глав, восьми параграфов, заключения и списка использованной литературы.

ГЛАВА 1. СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ МАЛОГО БИЗНЕСА И ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА

1.1. Понятие и сущность финансов субъектов малого бизнеса

Финансы предприятий сферы малого бизнеса в широком смысле – это система денежных отношений по поводу формирования и использования предприятиями денежного капитала (фондов) для осуществления предпринимательской деятельности, т.е. в целях извлечения прибыли и выполнения возникающих обязательств. Прежде чем рассматривать финансы субъектов малого бизнеса обратим внимание на само понятие малого бизнеса. Субъекты малого предпринимательства это – индивидуальные предприниматели, микрофирмы и малые предприятия.

Практически в каждой стране существует свое понятие субъектов малого бизнеса. Основой для определения могут служить один или несколько критериев. В качестве одного критерия может выступать, например, число занятых на предприятии.

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан «О мерах по переходу на международную систему классификации видов экономической деятельности»² установлена численность работников по каждому виду деятельности предприятий и организаций, относящихся к субъектам малого предпринимательства.

В таблице приведена классификация определяющая численность работников по каждому виду деятельности предприятий и организаций, относящихся к субъектам малого предпринимательства (таблица-1).

Численность работников в отрасли оптовой, розничной торговли и общественного питания составляют для микрофирм 5, для малых предприятий 25 человек.

² Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 августа 2016 г., № 275 «О мерах по переходу на международную систему классификации видов экономической деятельности».

**Предприятия и организации, относящиеся
к субъектам малого бизнеса (человек)³**

| № | Отрасли | Численность работников | |
|----|--|------------------------|-------------------|
| | | микрофирмы | малые предприятия |
| 1. | Оптовая, розничная торговля и общественное питание | 5 | 25 |
| 2. | Сфера услуг и другие непроизводственные отрасли | 10 | 100 |
| 3. | Машиностроение, металлургия, топливно-энергетическая и химическая промышленность, производство и переработка сельскохозяйственной продукции, строительство и прочая промышленно-производственная сфера | 20 | 50 |
| 4. | Металлообработка и приборостроение, деревообрабатывающая, мебельная Промышленность | 20 | 100 |
| 5. | Легкая, пищевая промышленность и промышленность строительных материалов | 20 | 200 |

Для сферы услуг и других непроизводственных отраслей численность работников составляет в микрофирмах 10, в малых предприятиях 100 человек.

Численность работников для таких отраслей как машиностроение, металлургия, топливно-энергетическая и химическая промышленность,

³Составлено на основе Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 августа 2016 г. № 275 «О мерах по переходу на международную систему классификации видов экономической деятельности».

производство и переработка сельскохозяйственной продукции, строительство и прочая промышленно-производственная сферы составляет в микрофирмах 20, в малых предприятиях 50 человек.

Для отраслей металлообработки и приборостроения, деревообрабатывающей, мебельной промышленности численность работников составляет в микрофирмах 20, в малых предприятиях 100 человек.

Для легкой, пищевая промышленности и промышленности строительных материалов численность работников в микрофирмах 20, в малых предприятиях 200 человек.

Основные нормативные положения, регулирующие предпринимательскую деятельность, содержит Закон Республики Узбекистан от 2012 года № ЗРУ-328 «О гарантиях свободы предпринимательской деятельности».

В нём содержатся законодательные определения предпринимательства, его субъектов и форм, общие принципы, регулирующие эту деятельность, права, обязанности и ответственность предпринимателей, а также государственные гарантии их прав и интересов.

Данный закон значительно расширил возможности предпринимателей. Отдельные нормы этого закона служат эффективным механизмом гарантии деятельности предпринимателей. В этом законе даны критерии, согласно которым субъектов предпринимательства можно отнести к малому бизнесу, даётся определение индивидуального предпринимательства, даны основные права и обязанности предпринимателей.

В отличие от других законов, в этом документе введена норма, обязывающая должностных лиц компенсировать предпринимателю не только убытки, но и моральный вред, причиненные отказом в регистрации или нарушением её сроков.

Эта норма значительно расширяет права предпринимателей и

повышает ответственность должностных лиц государственных органов.

Этим законом закрепляются налоговые льготы для субъектов малого бизнеса, а также возможность уплаты ими единого налога. Значительно сокращён круг учреждений, которым предприниматели представляют отчётность. Предприниматели представляют отчетность только в органы государственной статистики и налоговой службы.

Предприниматели правомочны указывать в учредительных документах лишь основные виды деятельности, при этом могут заниматься дополнительно другими (не запрещёнными законом) видами деятельности, не указывая их в уставе. Эта норма уменьшает волокиту, споры между представителями органов власти и предпринимателями, которые имели место при внесении дополнений в устав в связи с изменением прежнего вида деятельности.

Данным законом предусмотрены гарантии предпринимателей на право владения, пользования, распоряжения полученной прибылью и денежными средствами, гарантии от национализации, конфискации и реквизиции имущества. Для предпринимателей это право имеет особое значение, поскольку приобретение, использование, сохранение и приумножение собственности – это важные стимулы их деятельности.

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 12 мая 2011 года, за № ПП-1529 с 1 июня 2011 года минимальный размер уставного фонда (уставного капитала) для вновь создаваемых обществ с ограниченной и дополнительной ответственностью был установлен в размере не менее сорокакратного размера минимальной заработной платы, установленной законодательством на дату представления документов для государственной регистрации.

В целях кардинального улучшения деловой среды, создания максимально благоприятных условий для деятельности субъектов

предпринимательства за счет ликвидации бюрократических барьеров, сокращения и упрощения лицензионных и разрешительных процедур, коренного совершенствования системы отчетности и порядка ее представления в соответствии с требованиями рыночной экономики, международными нормами и стандартами, был принят Указ Президента Республики Узбекистан от 16.07.2012 № УП-4453 «О мерах по кардинальному сокращению статистической, налоговой, финансовой отчетности, лицензируемых видов деятельности и разрешительных процедур»

На основании данного указа в установленные сроки сокращается количество государственной статистической, финансовой, налоговой и других видов отчетности за счет их упразднения и объединения дублирующих форм, а также периодичности их представления; отменяется представление на ежемесячной основе налоговой отчетности по всем видам налогов и другим обязательным платежам, за исключением налога на сверхприбыль; микро-фирмы заполняют статистическую отчетность на годичной основе с ежеквартальным проведением органами статистики выборочных обследований по соответствующим направлениям и сферам деятельности.

Обратим внимание на формирование финансовых ресурсов субъектов малого бизнеса. Финансовые ресурсы рассматриваются как совокупность дополнительно привлекаемого и реинвестируемого предприятием собственного и заемного капитала в денежной форме, предназначенного для финансирования его предстоящего развития.

Это совокупность всех денежных доходов и поступлений, находящихся в распоряжении коммерческой организации для финансового обеспечения расширенного воспроизводства и социального развития. Финансовые ресурсы коммерческих предприятий представляют собой совокупность денежных средств, находящихся в их распоряжении для финансового

обеспечения предпринимательской и иной деятельности. Движение финансовых ресурсов коммерческих предприятий осуществляется с учетом принципов и особенностей организации их финансов⁴. Другими словами, финансовые ресурсы предприятия – это совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне (привлеченные и заемные средства), находящихся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенных для выполнения финансовых обязательств предприятия, финансирования текущих затрат, связанных с расширением производства и экономическим стимулированием.

Рассмотрим источники формирования финансовых ресурсов субъектов малого бизнеса (рис.1).



Рис. 1. Финансовые ресурсы субъектов малого бизнеса по источникам формирования⁵

По источникам формирования финансовые ресурсы подразделяются на 3 группы:

– финансовые ресурсы, сформированные за счет собственных и приравненных к ним средств (прибыль от основной деятельности, прибыль

⁴ Барулин С. В. Финансы: учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 476.

⁵ Барулин С. В. Финансы: учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 476.

от реализации выбывшего имущества, прибыль от внереализационных операций, амортизационные отчисления, поступления от учредителей при формировании уставного капитала, дополнительные паевые и иные взносы, устойчивые пассивы и др.);

– финансовые ресурсы, сформированные за счет заемных средств (средства от выпуска и продажи облигаций, кредиты банков и займы юридических и физических лиц, факторинг, финансовый лизинг и др.);

– финансовые ресурсы, поступающие в порядке перераспределения (страховые возмещения, средства, поступающие от концернов, ассоциаций, бюджетные средства, выделяемые в виде финансовой помощи предприятиям, дивиденды и проценты, выплачиваемые предприятию и т. п.).

В целях осуществления своей деятельности предприятие может задействовать финансовые ресурсы, поступающие из различных источников, которые можно подразделить на внутренние и внешние.

Внутренние финансовые ресурсы можно изучать как ресурсы, образующиеся в процессе хозяйственной деятельности организаций, а к основным формам внешнего финансирования относят «получение безвозмездной финансовой помощи из бюджетных и внебюджетных источников, привлечение банковских и небанковских кредитов и т.д. К ним относятся прибыль предприятия от основной деятельности, накопленная нераспределенная прибыль, амортизационные отчисления и другие внутренние источники. На долю внутренних источников приходится значительный объем финансирования малыми предприятиями своей деятельности.

К внешним источникам финансовых ресурсов относятся средства, мобилизуемые на финансовом рынке, и поступающие в порядке распределения (например, страховые возмещения по рискам, дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов). Внешние источники формирования финансовых ресурсов малых и средних предприятий можно классифицировать в зависимости от различных параметров. Так, с точки

зрения формализации отношений кредитора и заемщика они подразделяются на формальные (кредиты банков, средства, предоставленные лизинговыми, венчурными, факторинговыми компаниями) и неформальные (займы у родственников и друзей владельца бизнеса, полученные им личные ссуды). Соотношение формальных и неформальных источников, используемых предприятием, зависит от размера и срока существования фирмы: прослеживается тенденция, согласно которой мелкие по размеру предприятия и предприятия на начальных этапах деятельности в относительно меньшей степени привлекают формальные источники, чем более крупные малые и средние предприятия и фирмы, прошедшие начальный период своей деятельности.

Среди источников денежных средств, привлекаемых на финансовом рынке, можно выделить две основные альтернативы внешнего финансирования для малых предприятий: финансирование за счет привлечения заемных средств (кредитование) и финансирование за счет уступки доли капитала (акционирование).

Использование этих источников распространено среди малых предприятий в различных странах неодинаково.

Кредитование представляет собой получение кредита с обязательством возратить полученную сумму вместе с процентами в течение определенного периода времени.

Под кредитом понимается система экономических отношений, возникающих в процессе предоставления денежных или иных материальных средств кредитором во временное пользование заемщику на условиях возвратности, срочности и, как правило, с уплатой процента. Основным преимуществом кредитования является то, что после возврата кредита владелец сохраняет свой контроль над предприятием и не несет более никаких обязательств перед своим кредитором. Практика подтверждает, что именно кредитование является важнейшим внешним источником формирования финансовых ресурсов малых предприятий.

1.2. Правовые основы организации кредитования субъектов малого бизнеса

Для стабильного функционирования и развития малого бизнеса важную роль играет её законодательная база, в том числе правовая база организации и осуществления кредитования субъектов малого бизнеса.

Правовыми основами предпринимательской деятельности в Узбекистане является формируемая иерархическая система законодательно-правовых актов. Вершину этой системы занимает Конституция Республики Узбекистан. В статье 53 Конституции зафиксировано, что «государство гарантирует свободу экономической деятельности, предпринимательства и труда с учётом приоритетных прав потребителя». Эта норма даёт незыблемое право заниматься предпринимательской деятельностью всем хозяйствующим субъектам.

Следующим важным законодательным актом, регулирующим предпринимательскую деятельность, является Гражданский кодекс Республики Узбекистан.

В этом документе преобладающая часть норм регулирует экономические отношения, т. е. ту сферу, где наряду с другими хозяйствующими субъектами, участвуют и предприниматели.

Рассмотрим правовые основы кредитования субъектов малого бизнеса в стране (рис. 2).

Основными нормативно-правовыми документами регламентирующими кредитование субъектов малого бизнеса являются:

- Закон Республики Узбекистан от 2 мая 2012 г. № ЗРУ-328 «О внесении изменений и дополнений в закон о гарантиях свободы предпринимательской деятельности»;

- Закон Республики Узбекистан от 15 сентября 2006 г. № ЗРУ-50 «О микрофинансировании»;

- Закон Республики Узбекистан от 20 сентября 2006 г. № ЗРУ-53 «О микрокредитных организациях».



Рис. 2. Правовые основы кредитования субъектов малого бизнеса в Республике Узбекистан⁶

Следующие документы регулирующие кредитование малого бизнеса в стране:

- Указ Президента Республики Узбекистан от 24 декабря 2003 г. № УП-3367 «О совершенствовании механизма финансовой поддержки субъектов малого предпринимательств».

-Указ Президента Республики Узбекистан от 28 ноября 2008 г.№ 4058 «О программе мер по поддержке предприятий реального сектора экономики, обеспечению их стабильной работы и увеличению экспортного потенциала»;

⁶ Составлено на основе изученных нормативно-правовых документов в сфере регулирования кредитования сферы малого бизнеса в Республике Узбекистан

- Указ Президента Республики Узбекистан от 2 сентября 2017 года № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики»;

- Постановление Президента Республики Узбекистан от 12 сентября 2017 г. № ПП-3270 «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики».

- Постановление Президента Республики Узбекистан от 31 января 2017 г. № ПП-2746 «О мерах по дальнейшему расширению и упрощению системы микрокредитования малого и частного предпринимательства».

- Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 августа 2016 г., № 275 «О мерах по переходу на международную систему классификации видов экономической деятельности».

- Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 декабря 2003 г. № 563 «Об организационных мерах по совершенствованию механизма финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства».

- соответствующие Указы и Постановления Президента Республики Узбекистан, Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан;

- нормативные документы Центрального банка Республики Узбекистан;

- порядок кредитования коммерческих банков.

Целью Закона Республики Узбекистан от 28 июня 2006 года «О микрокредитных организациях» является регулирование отношений в области создания и деятельности микрокредитных организаций.

Микрокредитной организацией является юридическое лицо, осуществляющее деятельность по оказанию услуг в сфере предоставления микрокредита, микрозайма, микролизинга и оказывающее иные микрофинансовые услуги в соответствии с настоящим Законом.

Микрокредитная организация вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Республики Узбекистан.

Микрокредитная организация вправе:

- оказывать микрофинансовые услуги с условием обеспечения

исполнения обязательств заемщиком или без такового в соответствии с договором;

- мотивированно отказать заявителю в оказании микрофинансовой услуги;

- запрашивать у заявителя документы, необходимые для оказания микрофинансовой услуги и исполнения обязательств по договору;

- требовать досрочного выполнения обязательств заемщиком в случае несвоевременной оплаты или использования целевого микрокредита не по назначению;

- оказывать консультационные и информационные услуги;

- устанавливать размер неустойки (штрафа, пени) за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств заемщиками микрокредитной организации в соответствии с договором;

- привлекать средства для оказания микрофинансовых услуг в соответствии с Законодательством.

Микрокредитная организация может оказывать следующие виды микрофинансовых услуг: предоставление микрокредитов или микрозаймов; покупка и продажа долговых обязательств (факторинг); микролизинг (финансовая аренда). Микрокредитная организация может оказывать консультационные и информационные услуги, связанные с предоставлением микрокредитов, микрозаймов, микролизинга и оказанием иных микрофинансовых услуг.

В целях дальнейшего совершенствования и упрощения системы финансирования и кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства, обеспечения рационального использования источников формирования кредитных ресурсов был издан Указ Президента Республики Узбекистан от 24 декабря 2003 г. № УП-3367 «О совершенствовании механизма финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства».

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан

от 11 марта 2011 г. № ПП-1501 «О дополнительных мерах по увеличению кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства» и Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19 марта 2011 г. № 79 «О внесении изменений и дополнений в постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19 мая 2000 г. № 195 «О дополнительных мерах по стимулированию участия коммерческих банков в развитии малого предпринимательства», согласно которым усовершенствован механизм льготного кредитования субъектов малого бизнеса.

В соответствии с данными Постановлениями определено, что средства специального Фонда льготного кредитования коммерческих банков преимущественно выделяются для финансирования высокотехнологичных и инновационных проектов в сфере малого бизнеса и частного предпринимательства, производственных микрофирм, малых предприятий, дехканских и фермерских хозяйств, расположенных в отдаленных и труднодоступных районах, а также в районах и городах с избыточными трудовыми ресурсами.

На основании Постановления Президента Республики Узбекистан от 31 января 2017 г. № ПП-2746 «О мерах по дальнейшему расширению и упрощению системы микрокредитования малого и частного предпринимательства».

Постановлением правления Центрального банка (зарегистрировано МЮ 27.12.2013 г. № 2546) утверждено Положение о порядке кредитования субъектов малого предпринимательства в национальной валюте (ранее действовавший Порядок кредитования коммерческими банками фермерских хозяйств, зарегистрированный № 907 от 7.03.2000 г., а также субъектов малого бизнеса в национальной валюте, и изменения и дополнение к нему признаны утратившими силу).

Принятым Положением к объектам кредитования отнесены индивидуальные предприниматели, микрофирмы, малые предприятия,

деханские и фермерские хозяйства, семейные предприятия.

С учетом самокупаемости кредитуемого мероприятия кредиты выдаются:

- на формирование оборотных средств для начала деятельности и на разработку технико-экономического обоснования инвестиционного проекта заемщика – до 12 месяцев (ранее кредиты на финансирование инвестиционных проектов выдавались на срок до 5 лет);

- на пополнение оборотных средств – на срок до 18 месяцев (ранее – до 1 года);

- на пополнение оборотных средств для организации сельскохозяйственного производства – на срок до 24 месяцев (ранее – не менее 2 лет).

По кредитам коммерческие банки могут установить льготный период кредитования. Прежде было предусмотрена возможность установления льготного периода по кредитам, предоставленным на инвестиционные цели.

Как и ранее размер процентной ставки за пользование кредитами устанавливается на основе кредитного договора.

Перечень документов, представляемых для оформления кредит. Заемщику необходимо представить в банк:

- заявление (теперь заемщики могут подавать его также и в электронной форме);

- бизнес-план с обязательным указанием прогноза денежных поступлений на банковский счет заемщика (денежного потока);

- бухгалтерский баланс (форма № 1) за последний отчетный период, справка о дебиторской и кредиторской задолженностях (форма № 2а), акты сверок по задолженности сроком более 90 дней, отчет о финансовых результатах (форма № 2) – за исключением вновь созданных юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, дехканских хозяйств без образования юридического лица (ранее кроме дехканских хозяйств);

- одно из обеспечений возврата кредита.

В целях обеспечения исполнения обязательств со стороны заемщика предоставляется один из следующих видов обеспечения:

- залог имущества и ценных бумаг;
- гарантия коммерческого банка или страховой компании;
- поручительство третьего лица;
- страховой полис о страховании в пользу коммерческого банка риска непогашения заемщиком полученного кредита;
- другие виды обеспечения, предусмотренные законодательством.

Срок рассмотрения кредитным комитетом заявления заемщика и принятия по нему решения, не должен превышать 3 рабочих дней со дня поступления заявления.

Коммерческие банки осуществляют постоянный мониторинг на протяжении срока пользования кредитом. Мониторинг должен быть направлен на оказание помощи в реализации заявки заемщика и условий кредитного договора.

В процессе проведения мониторинга осуществляется анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика, выполнения им обязательств по заключенным договорам (заказам), объемов производства, непроизводственных расходов и потерь, прибыли, оборачиваемости и динамики оборотных средств, а также состояния запасов товарно-материальных ценностей.

Все положительные и негативные явления, связанные с деятельностью заемщика, а также состояние предоставленного залогового обеспечения на протяжении мониторинга систематизируются в специальном деле, заведенном для заемщика в коммерческом банке.

По кредитам, предоставленным на финансирование строительства, в процессе мониторинга коммерческий банк осуществляет контрольный обмер объема выполненных работ на кредитуемом объекте в сроках и условиях, оговоренных в кредитном договоре.

При выявлении случаев нецелевого использования кредита

коммерческий банк вправе отказать в дальнейшем кредитовании заемщика или досрочно взыскать сумму кредита и начисленные по нему проценты, а также определить штраф по установленным договором условиям.

В случае уклонения заемщика от уплаты основного долга по кредиту и начисленных по нему процентов согласно условиям договора или передачи залогового имущества в ведение коммерческого банка на основании условий договора залога, коммерческий банк принимает меры, установленные законодательством.

В случае недостаточности залогового обеспечения заемщика для возврата основного долга и начисленных по нему процентов, коммерческий банк может осуществлять погашение данной задолженности за счет ликвидного имущества заемщика, в том числе объектов производственной и социальной инфраструктуры, транспортных средств, компьютеров и других ликвидных активов организаций в соответствии с Порядком обращения взыскания на ликвидное имущество заемщиков при несвоевременном погашении задолженности по кредитам банков, утвержденным постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 4 декабря 2002 года N 422 (Собрание законодательства Республики Узбекистан, 2002 г., N 23, ст. 186). В случае выявления нецелевого использования выданных кредитов банк имеет право отказать заемщику в предоставлении кредита в будущем, досрочно взыскать сумму кредита и процентов по нему, применить установленный договором штраф.

1.3.Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса

В последнее время кредитование малого и среднего бизнеса стало неотъемлемой частью ведения бизнеса в Российской Федерации. Многие предприниматели для пополнения оборотных средств, реализации инвестиционных программ и т.д. нередко используют займы коммерческих банков, поэтому сегодня особенно актуально понимать сущность и реальную

значимость кредитования малого и среднего предпринимательства, а также активно решать проблемы, связанные с получением займов субъектами малого и среднего бизнеса.

Всего в России по состоянию на 10 ноября 2017 зарегистрировано 5 862 360 субъектов малого и среднего предпринимательства, при этом большинство из них это индивидуальные предприниматели – 3 105 636, а юридических лиц составляет 2 756 724 субъектов.

Согласно статистике численность работников, трудоустроенных в данных организациях составляет 15 960 987 человек. Значение данного показателя весомо в рамках нашей страны, ведь оно превышает 20 % от всего экономически активного населения России (76 587 500 чел. на начало 2017 года).

Таким образом, значимость субъектов малого и среднего предпринимательства сложно переоценить, ведь более 1/5 трудоспособного населения Российской Федерации – это работники рассматриваемого сегмента экономики.

Как видно на рисунке, почти половина малых и средних предприятий работает в сфере обслуживания (торговле, автосервисе, бытовом обслуживании населения). В то же время крайне низкой остается доля малого и среднего бизнеса в сельском хозяйстве, строительстве, развитие которых является приоритетной задачей в современных условиях.

Большинство субъектов малого и среднего предпринимательства в силу ограниченности собственных денежных средств нередко нуждаются в сторонней финансовой поддержке. Вариантов получения необходимых денежных средств у предприятий достаточно.

Финансовую поддержку субъекты малого и среднего предпринимательства могут получить за счет субсидий, бюджетных инвестиций, государственных и муниципальных гарантий по обязательствам, грантам и др., однако наиболее значимым источником финансирования для малого и среднего предпринимательства являются кредиты коммерческих

банков.

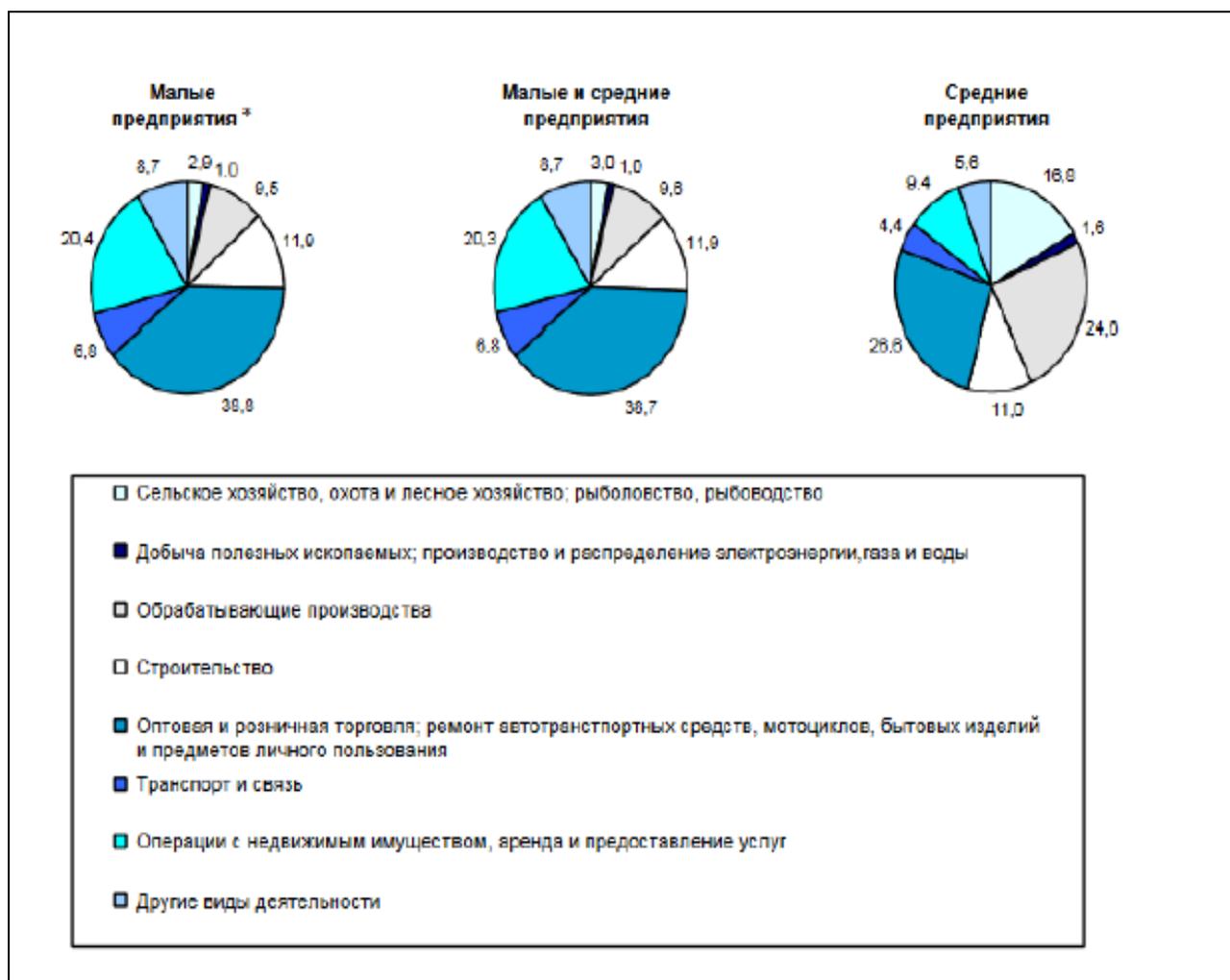


Рис. 3. Предприятия по видам экономической деятельности в структуре малого и среднего бизнеса в России в 2017г.⁷

К сожалению, на сегодняшний день механизм кредитования малого и среднего предпринимательства в России недостаточно развит, поскольку многие компании МСБ сталкиваются с целым рядом проблем при получении займов коммерческих банков. Более того, трудности при кредитовании малого и среднего предпринимательства существуют не только у самих субъектов бизнеса, но и у коммерческих банков-заёмщиков. Для них кредитование малого и среднего бизнеса довольно рискованное направление

⁷ Данные сайта www.modern-j.ru

деятельности. Согласно статистике Центрального банка РФ ежегодно увеличивается просроченная задолженность кредитного портфеля банков при постоянном уменьшении объемов предоставляемых кредитов (рис. 4).

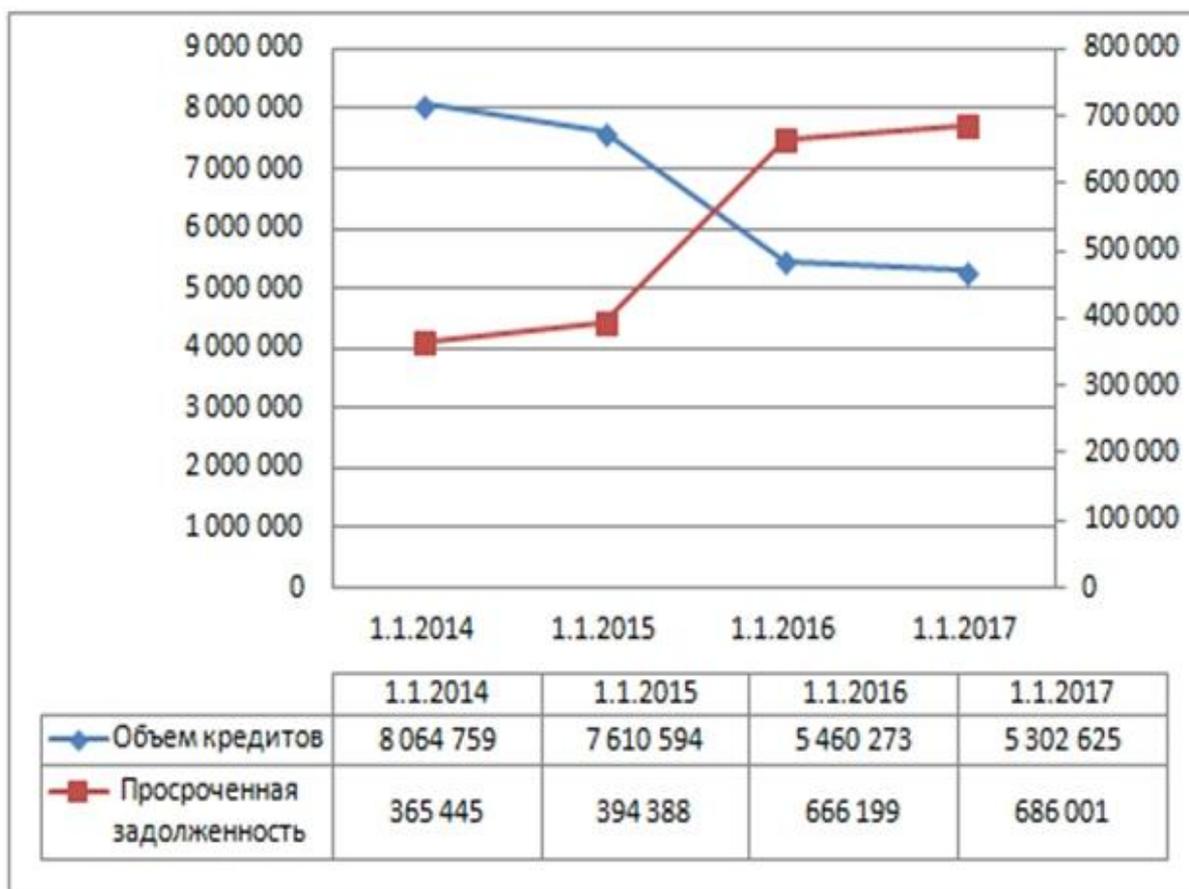


Рис. 4. Объём кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства в РФ и просроченная задолженность по кредитам (млн. руб.)⁸

Такая динамика доказывает нежелание коммерческих банков кредитовать малого и среднего предпринимательства в связи с тем, что субъекты малого и среднего бизнеса зачастую не в состоянии вернуть денежные средства, взятые в кредит в предусмотренные договором сроки. Негативное отношение коммерческих банков к субъектам малого и среднего

⁸ Тригуб Е.Ю. Актуальные проблемы кредитования малого и среднего предпринимательства в России// Экономические науки.- 2017.-№ 12(66).-С.4.

предпринимательства усугубляется и из-за постоянного увеличения числа разорившихся предприятий данного сегмента. За последние несколько лет количество обанкротившихся рассматриваемых компаний (в особенности ИП) возросло в разы.

Например, в 2013 году количество, прекративших хозяйственную деятельность индивидуальных предпринимателей, составляло 6 421 708, а в начале 2017 года таких физических лиц стало уже 8 998 904 и это при том, что продолжили свою работу лишь 3761259. Из-за высокой конкуренции в данном сегменте рынка многие предприятия не способны оставаться в бизнесе более двух лет. Большинство компаний, которые не в состоянии покрыть все долги, не могут расплатиться с банками по ссудам, и последним приходится просто смириться с постоянно возрастающей просроченной задолженностью кредитных портфелей.

Нередко малый бизнес не имеет недвижимости или ликвидных фондов, таких как, новая техника, дорогостоящее оборудование и др., поэтому часто единственным обеспечением возвратности кредита является товар, находящийся в обороте у предприятия. В основном в таких случаях банки не рассматривают товар как ликвидный залог и отклоняют заявку о выдаче кредита.

Несмотря на то, что секьюритизация кредитов является одним из приоритетных направлений деятельности, включенным в «Стратегию развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации до 2030 года», пока она активно не реализуется банками.

Рассматривая роль банковской системы Российской Федерации в кредитовании малых и средних предприятий, необходимо отметить, что в последние годы в банковском секторе российской экономики наблюдается тенденция к расширению кредитных вложений в нефинансовый сектор экономики: по данным Центрального банка Российской Федерации, объем рублевых кредитов, предоставленных банками нефинансовым предприятиям и организациям (в отраслях промышленности, сельского хозяйства и услуг).

Тем не менее, спрос на данном рынке существенно превышает предложение: оценки степени удовлетворенности потребности малых предприятий во внешнем финансировании и, в частности, кредитных ресурсах у различных экспертов и исследователей расходятся, но в целом колеблются в пределах от 10–15% до 20–30%.

В 2017 году российские банки выдали малым и средним предприятиям 6,1 трлн. рублей кредитов – это на 15% больше, чем годом ранее. Кредитование малого и среднего бизнеса выросло впервые с 2013 года, но докризисных значений не достигло (по итогам 2013 года было выдано 8,1 трлн. рублей кредитов).

По данным Центрального банка, объём кредитов малому и среднему бизнесу сокращается четвёртый год подряд – минус 7% в 2017 году (4,2 трлн.рублей). Отрицательная динамика связана с изменениями в реестре субъектов малого и среднего предпринимательства в августе 2017 года. Из-за этого более 600000 организаций перестали считаться субъектами малого и среднего бизнеса. Лидером по кредитованию малого и среднего бизнеса в прошлом году стал Сбербанк России. В топ-5 крупнейших кредиторов небольших компаний также вошли ВТБ, Московский индустриальный банк, банк «Санкт-Петербург» и Альфа-банк.

Крупные московские банки, включая крупные банки федерального уровня (такие, как, например, Сбербанк России). В последние годы эти банки стали проявлять все больший интерес к кредитованию малого бизнеса, что можно объяснить следующими причинами:

- высоким уровнем конкуренции как на рынке оказания финансовых услуг крупным российским предприятиям (которые, фактически, уже распределены между банками), так и в сфере потребительского кредитования, что ведет к сокращению доходности по данным видам операций;

- более высокой доходностью, которую позволяет получить кредитование малых предприятий по сравнению с крупными фирмами;

- необходимостью диверсификации кредитного портфеля в целях избежать зависимости банка от состояния бизнеса ограниченного числа крупных клиентов.

В современных условиях в Российской Федерации сегмент кредитования малого бизнеса, несмотря на присущую ему рискованность, может в ближайшем будущем стать интересен банкам именно как вариант относительно надежного вложения средств, что можно предположить на основе изучения сведений о величине просроченной задолженности физических и юридических лиц.

По объему кредитов банковские продукты различаются в довольно большой степени. Немногие крупные банки предлагают ссуды размером от 30–50 тыс. руб., чаще всего минимальная величина кредита по программам кредитования малого бизнеса составляет 100–150 тыс. руб. и выше. Если в Москве спрос на небольшие кредиты не очень велик, то в регионах предприятиям требуются и меньшие суммы. Такие кредиты могут предоставляться региональными банками, а из банков, имеющих широкий региональный охват, можно выделить Банк кредитования малого бизнеса (КМБ-Банк), специализирующийся на кредитовании малого и среднего бизнеса (основным акционером банка является ЕБРР).

Нежелание банков заниматься кредитами на небольшие суммы объясняется низкой прибылью, которую они приносят. При сопоставимых операционных издержках по кредитам малым и крупным предприятиям работа с первой категорией клиентов может быть практически нерентабельной. Преодолению данной проблемы способствует внедрение скорринговых систем оценки заемщиков, позволяющих довольно быстро и с минимальными затратами определить их кредитоспособность. Подобные системы используются главным образом крупными банками (например, Банком Москвы). Однако, они имеют свои недостатки. Так, стандартизированный подход к оценке заемщика может оставить без внимания его качественные характеристики, которые в большей степени

учитываются небольшими банками в силу лучшего знания местных условий и близости к заемщику. Также снижению затрат по кредитам малым и средним предприятиям содействует более широкое внедрение информационных технологий для общения с клиентами, а также стандартизированных кредитных продуктов, составленных с учетом потребностей малого и среднего бизнеса. Подобные продукты создаются на основе накопленной за время работы на данном сегменте рынка статистики, позволяющей выявить соотношение между рисками кредитования и различными параметрами, характеризующими малые и средние предприятия. В результате возможно расширение объемов выдачи кредитов небольшой величины при сохранении качества кредитного портфеля на приемлемом уровне. Кроме того, уменьшить издержки позволяет использование такой формы кредитования, как возобновляемая кредитная линия. Кредитный комитет один раз принимает решение по данному клиенту, на него устанавливается общий лимит риска, а далее, возвращая кредиты, выдаваемые в пределах этого лимита, по необходимости можно обращаться за новыми кредитами.

Помимо этого, банки также могут усовершенствовать обмен информацией со своими заемщиками, предложив им стандартизированный кредитный договор, который содержал бы, помимо прочих условий, в ясной форме изложенную информацию о процентных платежах и комиссионных банку. Благодаря привлечению новых клиентов простой и понятный договор может стать дополнительным инструментом в конкурентной борьбе на рынке кредитования малых предприятий и, следовательно, быть выгодным не только заемщикам, но и самим банкам.

Когда речь заходит о банковских кредитах стоит учесть, что банки могут разделяться на специализированные и универсальные.⁹

⁹ Postolache R. Bank – Universal Credit Institutions // Procedia – Social and Behavioral Sciences.-Volume 149.- 2014.-Pages 753 (<http://www.scopus.com>, <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S18770428140030122>).

Таким образом, главным целевым направлением выдачи кредита становится пополнение оборотных средств за счет краткосрочных ссуд, а не обновление основных фондов благодаря долгосрочным кредитам, что, в целом, помогает малым предприятиям продолжать свое существование, однако, не позволяет им модернизировать производство.

Выводы по первой главе

В современных условиях сложно представить экономику без предприятий малого бизнеса. Именно они сегодня обеспечивают рабочими местами более половины населения стран с наиболее развитой экономикой, способствуют поддержанию «здоровой» конкуренции и насыщению рынка более качественными товарами, являются отличной базой для быстрого создания новых производств. И это далеко не все преимущества, которыми обладают субъекты малого бизнеса при должном уровне финансовой обеспеченности.

В нашей стране сформирована правовая основа определяющая деятельность субъектов малого бизнеса, а также процесса их кредитования. Примером тому могут послужить законодательные документы и нормативно-правовые акты относительно данной сферы.

Изучение зарубежного опыта функционирования и развития субъектов малого бизнеса позволит отметить потенциальные направления в целях дальнейшей оптимизации кредитования субъектов малого бизнеса.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ И КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН

2.1. Анализ развития малого бизнеса в Республике Узбекистан

Как говорилось ранее малый бизнес играет важную роль в формировании структуры экономики, соответствуют быстро меняющимся рыночным запросам. Развитие малого бизнеса позволяет создавать новые рабочие места и повышать доходы населения.

В Стратегии действий по развитию Узбекистана на период 2017-2021 годов особое внимание отведено реализации комплексных мер по дальнейшему улучшению деловой среды для обеспечения устойчивого роста малого бизнеса и частного предпринимательства.

Особо необходимо отметить Указ Президента Республики Узбекистан от 2 сентября 2017 года «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики». В рамках данного Указа с целью стимулирования экспортной деятельности предпринимателей и фермерских хозяйств им предоставлены права – от свободного распоряжения собственными валютными средствами до снятия наличной иностранной валюты со своих банковских счетов. Реформирование банковской системы в 2017 году способствовало внедрению множества льгот и возможностей для субъектов предпринимательства. В течение 2017 года оказывалась активная кредитно-финансовая поддержка малого бизнеса и частного предпринимательства.

Доля инвестиций, направленных в этот сектор экономики, составила 32,0 всех инвестиций республики. В первую очередь, расширились объемы кредитования новых инвестиционных проектов по развитию малых предприятий в базовых отраслях экономики.

В течение 2017 года из общего объема инвестиций АКБ «Кишлок курилиш банк» направил в сектор малого бизнеса 955 млрд. сум., что на 190,8 млрд. сум. больше, по сравнению с аналогичным периодом 2016 года, в том числе на микрокредитование было выделено 334 млрд. сумов. Для

открытия новых малых перерабатывающих предприятий в сельских районах, на их оснащение высокотехнологичным оборудованием выделено 211 млрд. сум., на финансовую поддержку женщин-предпринимателей – 147,5 млрд. сумов. Банк также содействовал осуществлению инвестиционных проектов по модернизации, техническому и технологическому обновлению малых предприятий в различных сферах экономики, выделив 1131 млрд. сумов.

Постановлением Президента Республики Узбекистан от 16.03.2016 года № ПП-2507 «О мерах по дальнейшему совершенствованию деятельности Фонда поддержки экспорта субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства» увеличен его уставной капитал. В 2017 году Фондом было направлено 3171 млн. долл. на содействие малым предприятиям с заключением экспортных контрактов и на участие в уставном капитале субъектов, не имеющих достаточных средств для организации производства экспортоориентированной продукции.

Благодаря мерам по ускоренному развитию предпринимательской деятельности, защита частной собственности и улучшение делового климата в стране позволили создать свыше 38 тысяч новых субъектов малого предпринимательства (бизнеса).

Вклад отраслей в прирост ВВП . Наибольший вклад в прирост ВВП внесла сфера услуг, которая выросла на 6,9% относительно предыдущего года.

Положительный вклад в прирост ВВП со стороны промышленного производства оценивается на уровне 1,1 п.п. В результате проводимых масштабных работ по строительству многоквартирных жилых зданий, индивидуального жилья по типовым проектам, инженерных и транспортных коммуникаций, объектов социальной инфраструктуры и др. прирост объема строительных работ составил 5,6%. В структуре ВВП удельный вес строительства составил 6,8%.

Положительный вклад в прирост ВВП со стороны отрасли строительства оценивается на уровне 0,4 п.п.

За счет роста отрасли сельского, лесного и рыбного хозяйства обеспечен прирост ВВП на 0,4 п.п.

По итогам 2017 года объем произведенной промышленной продукции составил около 144,2 трлн. сум. (рост на 7% к 2016 году).

На рисунке представлена динамика доли малого бизнеса и частного предпринимательства (рис. 5).

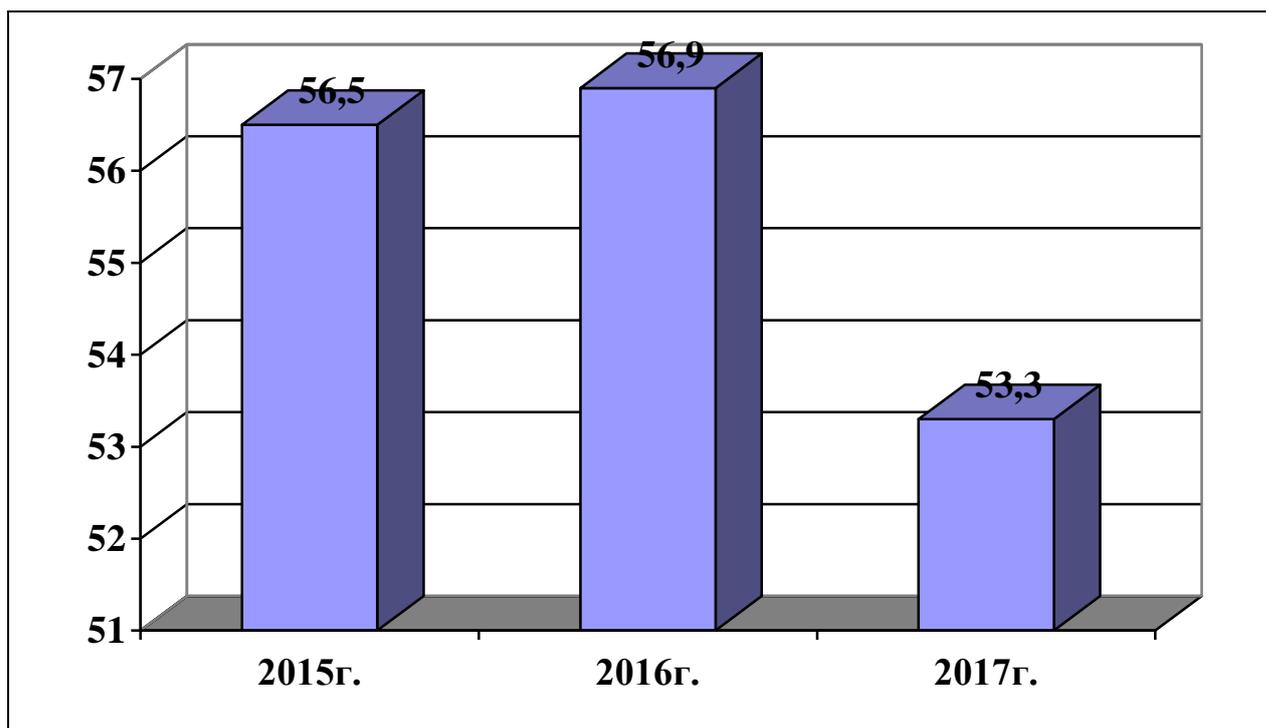


Рис. 5. Доля малого бизнеса в ВВП (%)¹⁰

Как видно из рисунка доля малого предпринимательства в общем объеме валового внутреннего продукта Республики Узбекистан в 2015 году составила 56,5%, в 2016 году 56,9% и в 2017 году 53,3%. Здесь наблюдается снижение показателя в 2017 году на 3,3% по сравнению с предыдущим годом.

Реализуемые меры по созданию благоприятной деловой среды, проведение активной инвестиционной политики, а также меры по стимулированию расширения экспортного потенциала способствовали обеспечению позитивной динамики основных макроэкономических

¹⁰ Составлено на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

показателей малого бизнеса в течение всего 2017 года. В первом квартале доля малого бизнеса в ВВП составила 44,9%, во втором – 47,9% и в третьем – 54,6%.

По итогам 2017 года она составила 53,3 (56,9 в 2016 году). В региональном разрезе высокая доля малого бизнеса и частного предпринимательства в ВРП отмечена в Джизакской (74,2%), Андижанской (72,0%), Сурхандарьинской (72,1%), Наманганской (70,6%), Самаркандской (70,5%), Бухарской (69,8%) и Кашкадарьинской (53,3%) областях.

Ниже среднего уровня по республике доля малого бизнеса в валовом региональном продукте в Республике Каракалпакстан (47,3%) и Навоийской (40,3%) области, что свидетельствует о сохраняющейся в этих регионах низкой доле производства продукции частного сектора.

Далее представлена динамика роста численности занятых в малом предпринимательстве (рис. 6).

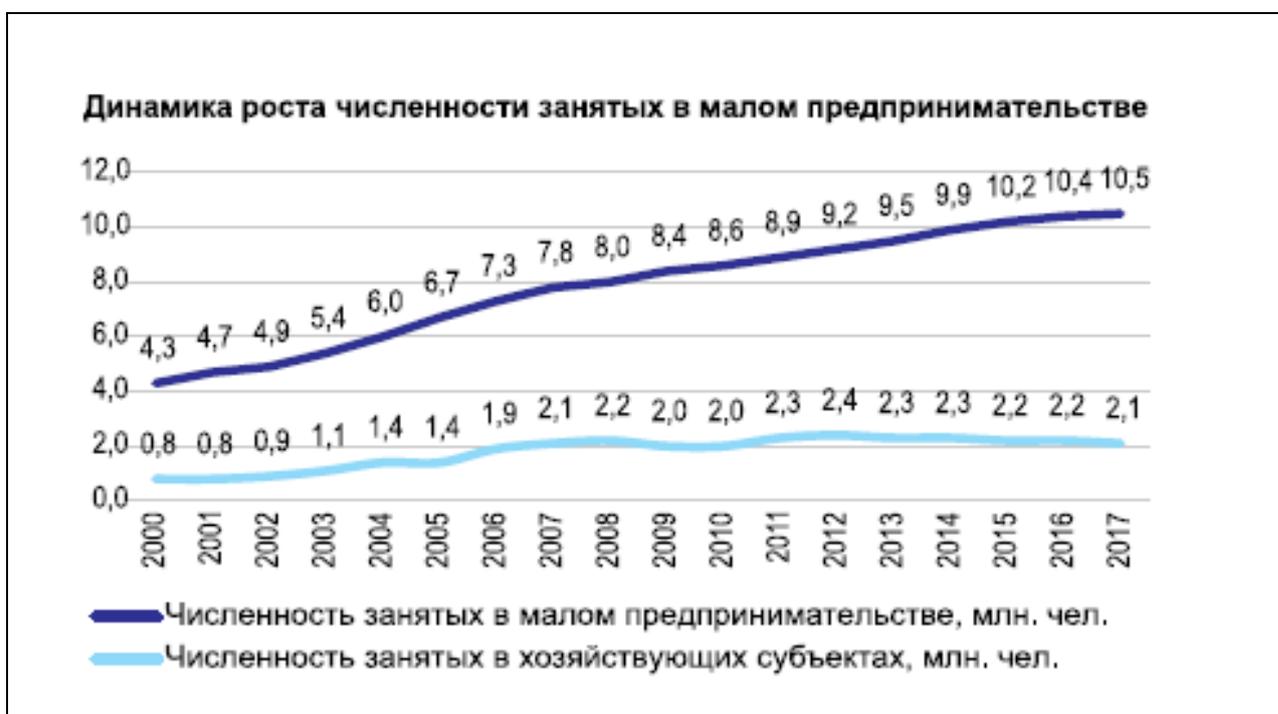


Рис. 6. Динамика роста численности занятых в малом предпринимательстве в Республике Узбекистан¹¹

¹¹ Электронный журнал Экономика Узбекистана, информационно-аналитический бюллетень за январь-декабрь 2017 года. - Т.: Center for Economic Research, 2018. – С. 54.

Занятость в малом бизнесе в 2017 году составила 78,3% (против 78,2 в 2016 году) экономически активного населения Узбекистана. Высокая занятость населения в малом предпринимательстве отмечена в Самаркандской (84,5%), Андижанской (84,5%), Наманганской (83,4%), Хорезмской (82,9%), Джизакской (82,0%), Сурхандарьинской (81,1%) и Ферганской (80,5%) областях.

Ниже среднего уровня по республике отмечена занятость в малом бизнесе в Республике Каракалпакстан – 75,2%, Навоийской области – 60,3% и г. Ташкенте – 56,8%.

Таблица 2

Основные показатели уровня развития малого предпринимательства в Республике Узбекистан¹²

| № | Показатели | 2012г. | 2013г. | 2014г. | 2015г. | 2016г. | 2017г. |
|----|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1. | Удельный вес малого бизнеса в ВВП (%) | 54,6 | 55,8 | 56,1 | 56,5 | 56,9 | 53,3 |
| 2. | в том числе: малых предприятий и микрофирм (%) | 33,9 | 34,6 | 34,8 | 35,0 | 35,2 | 35,3 |
| 3. | Количество действующих юридических лиц (тыс. ед.) | 219,7* | 213,7* | 221,1* | 226,0* | 233,3* | 229,6* |
| 4. | Численность занятых в хозяйствующих субъектах (тыс. чел.) | 2401,1 | 2301,5 | 2317,2 | 2229,5 | 2180,4 | 2100,2 |

¹² Составлено на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

На 1 января 2018 года, по данным Единого государственного реестра, общее количество действующих субъектов в малом предпринимательстве составило 229,7 тыс. ед. с ростом на 19,1тыс. относительно 1 января 2017 года, что положительно отразилось на создании новых рабочих мест (таблица 2).

Высокий прирост количества действующих субъектов малого предпринимательства отмечен в г. Ташкенте (22,8%), Ташкентской – 9,4%, Андижанской – 8,9%, Ферганской – 8,8% и Самаркандской – 7,0% областях. В то же время сохраняется низкой доля прироста новых субъектов МП в Сырдарьинской (3,3%), Навоийской (3,3%), Джизакской (4,1%) областях и Республике Каракалпакстан (4,6%) . Оценка деятельности субъектов малого бизнеса за 2017 год проведена по основным видам экономики. Наибольшая доля малого бизнеса и частного предпринимательства приходилась на сельское хозяйство–99,0%, пассажирооборот – 94,8%, торговлю – 88,4% и грузооборот – 77,9% (таблица 3).

Таблица 3

Основные показатели уровня развития малого предпринимательства в Республике Узбекистан¹³

| № | Сферы деятельности | 2012г. | 2013г. | 2014г. | 2015г. | 2016г. | 2017г. |
|----|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1. | Промышленность | 22,2 | 24,8 | 31,9 | 38,9 | 45,3 | 39,6 |
| 2. | Сельское хозяйство | 98,0 | 99,0 | 98,3 | 98,4 | 98,2 | 99,0 |
| 3. | Строительство | 70,7 | 71,9 | 70,3 | 67,2 | 66,9 | 65,1 |
| 4. | Розничный товарооборот | 45,3 | 46,3 | 45,4 | 87,1 | 89,6 | 88,4 |
| 5. | Платные услуги | 44,7 | 46,7 | 48,5 | 50,8 | 61,4 | 58,4 |

¹³ Составлено на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике

Удельный вес промышленной продукции малого бизнеса и частного предпринимательства в общем объеме промышленности республики за 2017 год составил 39,6% (45,3 – в 2016 году) .

Также на рисунке мы можем видеть удельный вес малого предпринимательства в отраслях экономики Республики Узбекистан (рис. 7).

В территориальном разрезе выше среднего уровня по республике удельный вес в производстве промышленной продукции достигнут малыми предприятиями Наманганской (68,4%), Джизакской (61,3%), Самаркандской (55,5%), Сурхандарьинской (45,8%), Сырдарьинской (44,9%) областей и г. Ташкента (71,3%). Ниже среднего уровня доля малого бизнеса в промышленности отмечена в Ташкентской (29,6%), Кашкадарьинской (23,1%), Навоийской (18,8%) областях и Республике Каракалпакстан (18,0%).

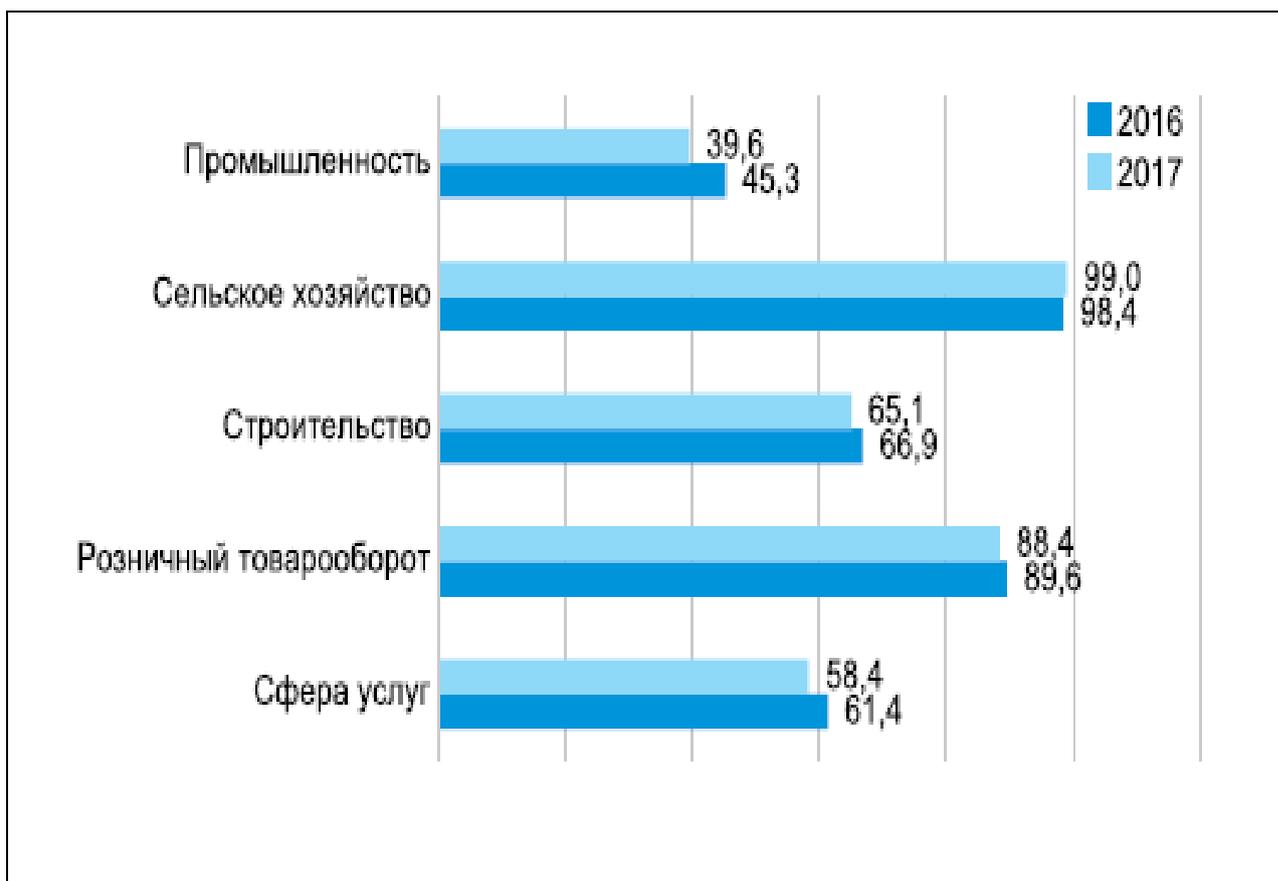


Рис. 7. Удельный вес малого предпринимательства в отраслях экономики Республики Узбекистан (%)¹⁴

¹⁴ Электронный журнал Экономика Узбекистана, информационно-аналитический бюллетень за январь-декабрь 2017 года. - Т.: Center for Economic Research, 2018. – С. 55.

Доля строительных работ, произведенных субъектами малого бизнеса в 2017 году, составила 65,1% (66,9% в 2016 году) от общего объема строительных работ в республике. Высокие объемы строительных работ отмечены в Андижанской области – 94,3%, Наманганской – 93,9%, Самаркандской – 92,3%, Сырдарьинской – 91,4%, Джизакской – 91,3%, Ферганской – 89,6% и Хорезмской – 87,2% областях. Удельный вес малого бизнеса в общем объеме платных услуг, оказанных населению в 2017 году, составил 58,4% (61,4% в 2016 году). В региональном разрезе наибольшая доля произведенных услуг приходилась на Самаркандскую (76,5%), Сурхандарьинскую (76,3%), Ташкентскую (76,2%), Ферганскую (75,9%), Бухарскую (74,9%), Джизакскую (74,2%) и Андижанскую (73,7%) области. Платные услуги населению, в основном, предоставлялись индивидуальными предпринимателями.

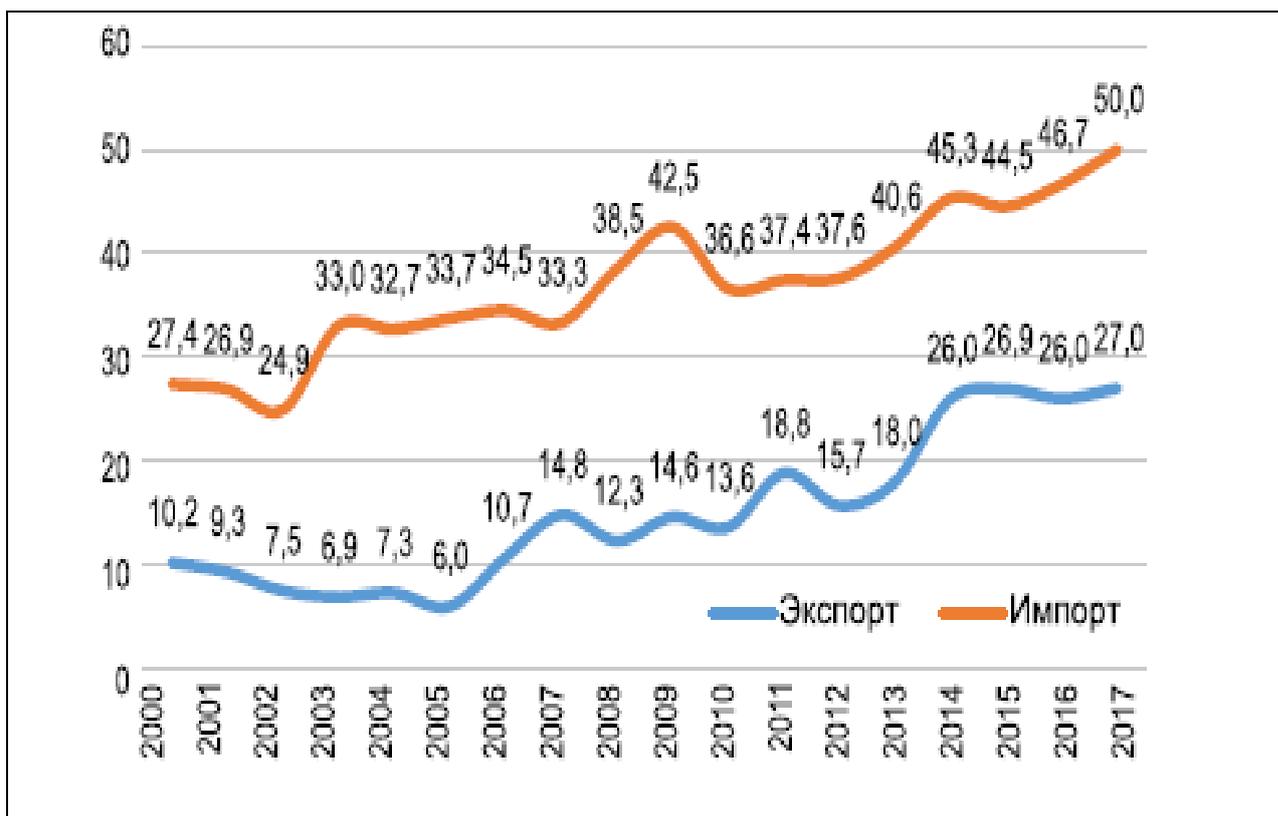


Рис. 8. Динамика роста доли малого предпринимательства в общем объёме экспорта и импорта (%)¹⁵

Доля субъектов малого бизнеса в объеме товарооборота республики в

¹⁵ Электронный журнал Экономика Узбекистана, информационно-аналитический бюллетень за январь-декабрь 2017 года. - Т.: Center for Economic Research, 2018. – С. 57.

2017 году составила 88,4%. В течение года товарооборот во всех областях был выше среднего уровня по республике. В общем объеме товарооборота доля индивидуальных предпринимателей составляла 65,7%, малых предприятий и микрофирм – 23,2%.

В 2017 году продолжались упрощение таможенных процедур как одного из основных факторов, препятствующих осуществлению экспортно-импортных операций, а также отмена лишних и не соответствующих современным требованиям лицензий и разрешений, выдаваемых таможенными органами (рис.8).

Субъектам предпринимательства предоставлены полномочия по осуществлению экспорта товаров, работ и услуг без заключения экспортного контракта, на основе инвойсов.

С 1 декабря 2017 года с момента оформления товаров по экспортному таможенному режиму установлен срок –120 календарных дней (вместо установленных ранее 60 дней), по истечении которых образуется просроченная дебиторская задолженность. Товары будут проходить таможенную проверку один раз.

В 2017 году доля малого бизнеса и частного предпринимательства в общем объеме экспорта республики составила 27% (против 26% в 2016 году). Годовая динамика экспортируемой продукции отмечалась стабильностью: в I квартале она составила 28,1%, за полугодие – 27,7% и за девять месяцев – 25,8%.

Импорт продукции в течение года имел тенденцию к небольшому снижению (в первом квартале составил 51,8%, во втором – 48,5% и за январь–сентябрь – 48,9%) от общего объема импорта республики.

Исходя из вышесказанного можно сказать, что реформы, проводимые в нашей стране по дальнейшему созданию условий для развития малого бизнеса дают свои положительные результаты.

2.2. Анализ показателей кредитования субъектов малого бизнеса в Республике Узбекистан

В 2017 году макроэкономическая ситуация в стране формировалась в условиях осуществления последовательных мероприятий по либерализации экономики. Активное расширение в первой половине текущего года программ комплексного и пропорционального социально-экономического развития регионов страны, а также увеличение объемов кредитования экономики, в том числе предпринимательской деятельности, привели к ускорению темпов роста денежной массы.

В первой половине 2017 года остаток совокупного кредитного портфеля коммерческих банков вырос на 32 процента, а объем денежной массы — на 15 процентов.

Наблюдалось увеличение доли наличных денег в структуре денежной массы. Рост объемов наличных денег в обращении обуславливался в основном увеличением спроса на наличные деньги в связи с обеспечением своевременных выплат социальных и первоочередных платежей, а также непропорциональным ростом поступлений наличных денег в кассы банков вследствие имеющихся на тот момент проблем на внутреннем валютном рынке.

Ускоренный рост объемов кредитования и наличных денег в обращении привел к снижению ликвидности во многих банках и в целом по банковской системе за этот период в 2,5 раза.

В сложившейся ситуации, в целях обуздания инфляционных процессов и ограничения темпов роста денежной массы, а также оптимизации объемов кредитования экономики, с 28 июня текущего года ставка рефинансирования Центрального банка была повышена с 9 до 14 процентов.

В то же время, для своевременного предотвращения отрицательного влияния ускоренного роста кредитного портфеля на финансовое положение

коммерческих банков были усилены меры банковского надзора.

Ужесточение денежно-кредитной политики позволило снизить с июля текущего года темпы роста объемов кредитования и денежной массы, а также ограничить возникшее инфляционное давление.

Снижение с июля 2017 года темпов роста кредитов и денежной массы свидетельствует о сдерживающем характере монетарных факторов во второй половине года.

Среднемесячные темпы роста остатка кредитов и денежной массы в национальной валюте снизились с 4,7 и 2,3 процента в первой половине текущего года до 0,1 и 0,2 процента соответственно в июле-октябре. В этот же период наблюдалось увеличение объемов кредитования в иностранной валюте.

Активизация операций Центрального банка по предоставлению коммерческим банкам краткосрочных кредитов под залог иностранной валюты и проведение своп-операций расширили возможности для эффективного использования денежно-кредитных инструментов в регулировании ликвидности банковской системы.

Центральным банком были выданы коммерческим банкам кредиты в размере 1,4 трлн. сумов, в том числе в июле — 689 млрд. сумов, в августе — 466 млрд. сумов и в сентябре — 262 млрд. сумов. С учетом погашенных кредитов в августе (131,7 млрд. сумов), в сентябре (848,9 млрд. сумов) и в октябре (313,2 млрд. сумов) остаток непогашенных коммерческими банками кредитов по состоянию на 1 ноября 2017 г. составил 84,4 млрд. сумов.

В сентябре и октябре т.г. погашение кредитов Центрального банка объясняется удовлетворением спроса банков на ликвидность посредством продажи коммерческими банками на валютной бирже валютных средств, ранее использованных в качестве залога в условиях перехода на рыночные механизмы формирования валютного курса.

Кредитами Центрального банка за прошедший период воспользовались 11 коммерческих банков. При этом 62 процента данных операций

приходилось на долю системно значимых банков, в том числе Халкбанка, Асакабанка, Агробанка, Кишлок курилиш банка.

В целом, предоставление Центральным банком кредитов рефинансирования способствовало повышению эффективности процентного канала трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики. Это создало условия для оказания эффективного воздействия, в первую очередь, на изменение процентных ставок на межбанковском денежном рынке, кредитов и депозитов коммерческих банков, динамики денежных агрегатов, и, как следствие, позволило поэтапно снизить влияние монетарных факторов на уровень инфляции в экономике.

Активизация указанных операций позволила также своевременно удовлетворять спрос на краткосрочную ликвидность со стороны банковской системы и поддерживать стабильную работу платежной системы.

Исходя из сложившейся ситуации в экономике и денежно-кредитной сфере, при регулировании ликвидности коммерческих банков был гибко использован инструмент обязательных резервов.

По состоянию на 1 ноября 2017 года остаток средств на счетах обязательных резервов коммерческих банков в Центральном банке увеличился с начала года на 32 процента (с 3,9 трлн. сумов до 5,2 трлн. сумов). Этот рост объясняется реальным ростом депозитной базы коммерческих банков и увеличением сумового эквивалента депозитов в иностранной валюте.

Удельный вес средств в национальной валюте в структуре обязательных резервов снизился с 60 процентов в начале года до 8 процентов по состоянию на 1 ноября текущего года. Это, в свою очередь, отражает сохранение на высоком уровне спроса со стороны коммерческих банков на ликвидность в национальной валюте и показывает, что данный инструмент служил одним из основных источников покрытия дефицита ликвидности в сумах.

Снижение объема ликвидности в коммерческих банках, в свою

очередь, привело к увеличению объемов операций по привлечению денежных средств на межбанковском денежном рынке. В частности, объем операций на межбанковском денежном рынке в январе-сентябре текущего года увеличился в 1,9 раза по сравнению с соответствующим периодом прошлого года и составил 7,1 трлн. сумов. При этом, только в мае он увеличился по сравнению с соответствующим месяцем прошлого года в 4,5 раза и составил 1,2 трлн. сумов.

Вследствие повышения ставки рефинансирования средняя процентная ставка на межбанковском денежном рынке повысилась с 7,9-9,2 процента в январе-июне до 12 процентов в июле и 12,2 процента в августе. Вместе с тем, за счет улучшения состояния ликвидности в коммерческих банках средневзвешенная процентная ставка снизилась до 12,1 процента в сентябре и 11,75 процента в октябре. В течение октября коридор процентных ставок по операциям на межбанковском денежном рынке составил 11-14,5 процента.

В свою очередь, наблюдалось повышение процентных ставок коммерческих банков. Так, средневзвешенная процентная ставка по кредитам, выделенным в 2017 году (без учета льготных кредитов), повысилась с 14,1 процента в первом полугодии до 16,8 процента в октябре текущего года.

Также наблюдалось повышение процентных ставок по депозитам. Если в январе-июне 2017 года средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам юридических и физических лиц составила 11,9 процента, то данный показатель в июле-октябре составил соответственно 12,9, 13,5, 15,2 и 14,2 процента. При этом увеличение происходило, в основном, за счет процентных ставок по срочным депозитам юридических лиц. В частности, процентные ставки по данным депозитам повысились с 6,4 процента в июле до 9,8 процента в августе, 11,4 процента в сентябре, но снизились до 10,9 процента в октябре.

Данная динамика также происходит вследствие взаимосвязи между изменением объемов ликвидности банковской системы и процентных ставок.

Увеличение процентных ставок по кредитам и депозитам произошло, в основном, за счет увеличения процентных ставок по краткосрочным ресурсам.

На изменение процентных ставок также оказали воздействие такие факторы, как снижение объемов ликвидности в банках и сокращение объемов операций между коммерческими банками на межбанковском денежном рынке.

Одним из факторов стимулирования экономической активности в реальном секторе стало значительное увеличение объемов экспорта товаров и услуг в результате поэтапной либерализации внешнеэкономической деятельности и улучшения экономических условий в странах — основных торговых партнерах.

Ускоренная девальвация официального обменного курса в январе-августе 2017 года и дальнейшее усиление ожиданий, связанных с либерализацией внутреннего валютного рынка для населения и субъектов предпринимательства, оказали разнонаправленное влияние на инвестиционную активность в экономике.

Так, наблюдался рост кредитной активности коммерческих банков в результате расширения программ социально-экономического развития страны и ее регионов, а также широкого привлечения населения к предпринимательской деятельности. Это, в свою очередь, привело к значительному повышению предложения денег и совокупного спроса в экономике в январе-июне текущего года и, как следствие, ускорению темпов инфляции.

Меры по либерализации валютного рынка во второй половине года обусловили существенное изменение макроэкономических условий для проведения денежно-кредитной политики. В частности, либерализация валютного рынка способствовала ускорению процесса перетока денежных средств из внебанковского оборота в банковскую систему, а также

укреплению экономических предпосылок для повышения эффективности денежно-кредитной политики.

В таблице приведены показатели процесса кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства в Республике Узбекистан (таблица 4).

Таблица 4

Динамика кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства в Республике Узбекистан¹⁶

(млрд.сум)

| Год | Кредиты выделенные субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства | Из них микрокредиты |
|--------------|---|----------------------------|
| 01.01.2013 г | 5346 | 1023 |
| 01.01.2014г. | 6982 | 1366 |
| 01.01.2015г | 9158 | 1907 |
| 01.01.2016г. | 12112 | 2526 |
| 01.01.2017г. | 15870 | 3326 |

Изучая таблицу можно сказать, что коммерческими банками в 2014 году выделено субъектам малого бизнеса и частного предпринимательств акредитов на сумму свыше 9 триллионов сумов, или в 1,3 раза больше, чем в предыдущем году, в том числе микрокредитов – в размере около 2 триллионов сумов, с ростом на 39 процентов. За последние пять лет объем кредитования малого бизнеса увеличился почти в 5 раз.

Рассмотрим вышеуказанные данные при помощи рисунка (рис. 9).

Из рисунка видно, что объём, выделяемых кредитов субъектам малого

¹⁶ Составлено на основе данных сайта www.cbu.uz

бизнеса в стране имеет тенденцию к увеличению.

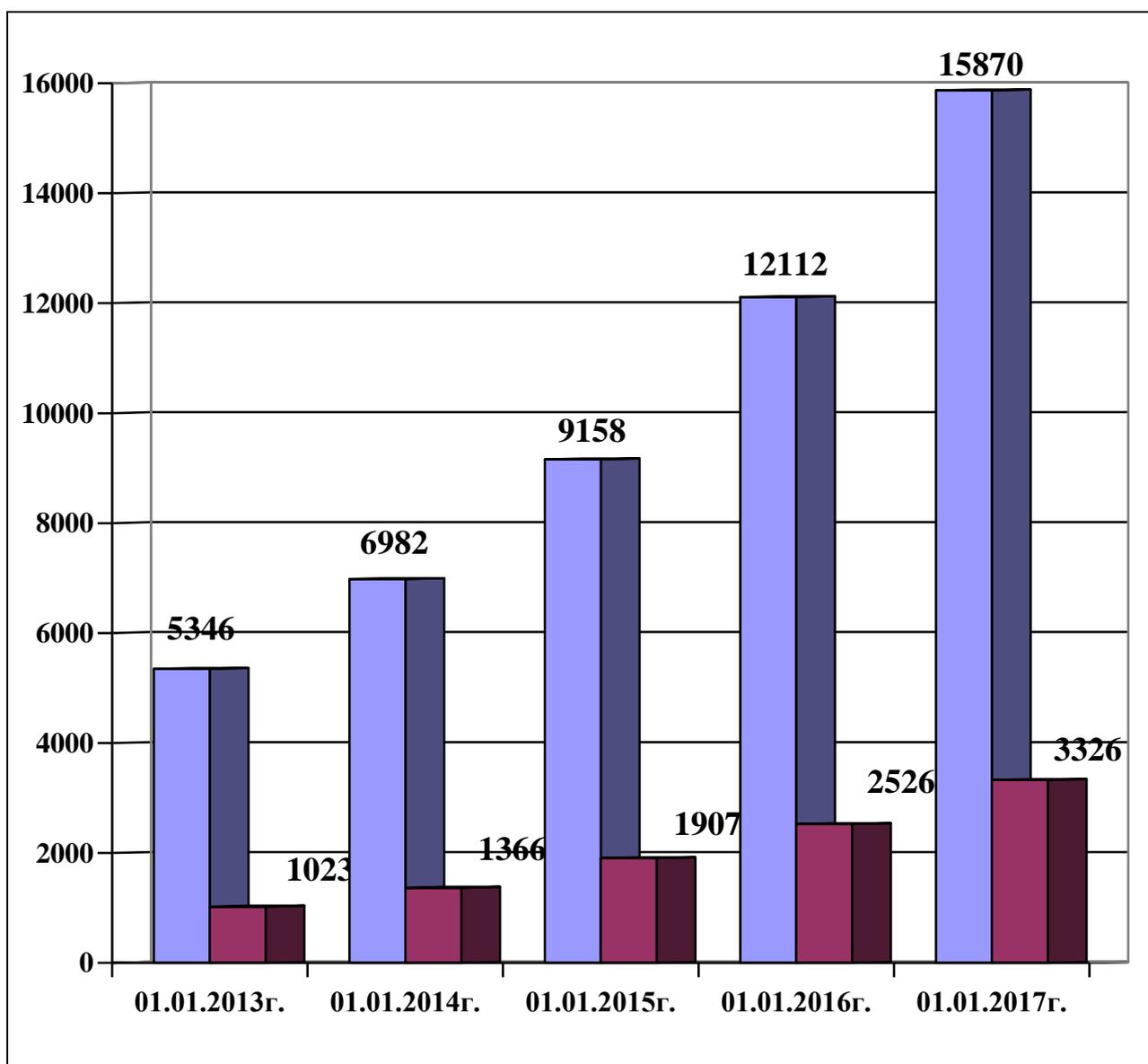


Рис. 9. Динамика кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства в Республике Узбекистан (млрд.сумов)¹⁷

Так, если по состоянию на первое января 2013 года было выделено кредитов на 5346 млрд.сумов то на аналогичный период 2017 года этот показатель равен 15870 млрд.сумов. Что является положительным результатом.

Также особое место в финансовой поддержке малого бизнеса занимает

¹⁷ Составлено на основе данных сайта www.cbu.uz

микрокредитование.

По состоянию на первое января 2017 года объём кредитов выданных субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства возрос на 1,3 раза по сравнению с 2015 годом и составил 15870 млрд.сумов, из них микрокредиты на сумму 3326 млрд.сумов.

Вышеприведённые данные свидетельствуют об экономическом росте экономики страны.

2.3. Анализ кредитования субъектов малого бизнеса на примере АКБ «Асака»

Мировой опыт развития малого предпринимательства свидетельствует о его большом потенциале и ряде преимуществ перед крупным бизнесом. Становление и развитие малых предприятий не требует значительных финансовых ресурсов, а сочетание небольших размеров фирм с их производственной и управленческой мобильностью позволяет чутко реагировать на постоянно меняющуюся конъюнктуру рынка.

При этом эффективность использования финансовых ресурсов в малом бизнесе выше, чем в крупном, что обусловлено высокой оборачиваемостью капитала. Кроме того, большинство малых предприятий стремятся иметь на балансе основные средства, оцененные по минимальной стоимости в целях экономии на уплате налогов, что существенно снижает стоимость чистых активов малого бизнеса. Это, в свою очередь, отражается на объеме ликвидных средств малых предприятий, не соответствующих реальным потребностям их финансовой деятельности.

Соответственно, возникающая вследствие этого низкая ликвидность баланса предприятий снижает оперативность погашения ими обязательств, что препятствует возможностям пополнения активов за счет привлечения заемных средств.

Для непрерывного оборота денежных средств как гарантии нормальной деятельности малых предприятий, необходимо привести в соответствие этим требованиям их финансовый механизм, цель которого состоит в создании благоприятных финансово-экономических условий для устойчивого развития. Финансовый механизм малого бизнеса представляет собой систему управления финансами, предназначенную для организации планирования и стимулирования движения денежных потоков и эффективного воздействия на финансовую устойчивость предприятий. В данном случае очень важна роль кредитов.

Процесс кредитования способствует стабильности и максимизации процесса производства и положительно сказывается на финансовой деятельности субъектов малого бизнеса.

В нашей стране созданы условия для оптимизации процесса кредитования субъектов малого бизнеса.

Рассмотрим кредиты выделяемые субъектам малого бизнеса акционерным коммерческим банком «Асака».

Кредитная политика Банка «Асака» разрабатывается и осуществляется в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности», Постановлениями Президента Республики Узбекистан №ПП-1090 «О дополнительных мерах по дальнейшему стимулированию привлечения свободных средств населения и хозяйствующих субъектов на депозиты в коммерческие банки» от 6 апреля 2009 г., №ПП-1166 «О дополнительных мерах по стимулированию увеличения доли долгосрочных кредитов коммерческих банков, направляемых на финансирование инвестиционных проектов» от 28 июля 2009 г., №ПП-1623 «О программе первоочередных мер по расширению объемов производства и освоение выпуска новых видов конкурентоспособной продукции» от 4 октября 2011 г., Указами Президента Республики Узбекистан №УП-4058 «О программе мер по поддержке предприятий реального сектора экономики, обеспечению их стабильной работы и увеличению экспортного потенциала» от 28 ноября

2008 г., №УП-4725 «О мерах по обеспечению надежной защиты частной собственности, малого бизнеса и частного предпринимательства, снятию преград для их ускоренного развития» от 15 мая 2015 г., Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №349 «О мерах по дальнейшему совершенствованию механизма кредитования экономики» от 22 августа 2001 г., Положениями Центрального банка Республики Узбекистан «О требованиях к кредитной политике коммерческих банков» (зарегистрировано Министерством юстиции Республики Узбекистан 2 марта 2000 г. за №905), «О сделках, заключаемых со связанными с банком лицами» (зарегистрировано Министерством юстиции Республики Узбекистан 5 августа 2015 г. за №2706), «О порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках» (зарегистрировано Министерством Юстиции Республики Узбекистан 14 июля 2015 г. за №2696), другими законодательными и нормативно-правовыми актами Республики Узбекистан. Специалисты, непосредственно связанные с операциями по кредитованию, включая рассмотрение кредитной заявки, предоставление, мониторинг, погашение кредита, должны руководствоваться юридическими нормами, инструкциями и другими нормативными документами Центрального Банка Республики Узбекистан, а также другими внутренними нормативными документами Банка «Асака», касающимися ведения операций, связанных с кредитованием.

Целью Кредитной политики Банка на 2017 год было обеспечение доходов от кредитной деятельности на уровне, соответствующем параметрам бизнес-плана Банка на соответствующий год путем размещения имеющихся ресурсов в кредиты и приравненные к ним операции для финансирования реального сектора экономики, в том числе субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства, при условии поддержания ликвидности Банка на приемлемом уровне, диверсификации рисков и использования инструментов по их снижению, повышения качества кредитного портфеля,

соблюдения действующего законодательства, а также установленных Центральным банком Республики Узбекистан и международными финансовыми институтами нормативов.

Стратегия Кредитной политики банка направлена на:

- привлечение и отбор наиболее выгодных для Банка кредитных заявок на основе всестороннего анализа кредитного рынка и постоянного мониторинга его конъюнктуры;

- активное участие Банка в инвестиционных программах, имеющих стратегическое значение для укрепления экономики Республики;

- приоритетное кредитование реального сектора экономики, проектов, ориентированных на выпуск экспортной, импортозамещающей продукции и на переработку местного сырья;

- всестороннюю кредитную поддержку субъектов малого и частного предпринимательства, в том числе за счет средств внебюджетных фондов, а также привлекаемых по линиям международных финансовых институтов;

- диверсификацию кредитного портфеля в целях повышения его доходности с одновременным снижением уровня риска;

- использование современных моделей по комплексной оценке кредитного риска и реализацию мероприятий, направленных на его минимизацию, в том числе повышение качества экспертизы проектов;

- сокращение доли проблемных кредитов в кредитном портфеле Банка за счет восстановления и укрепления платежной дисциплины заемщиков, а также привлечения в проекты новых инвесторов;

- участие в системе обмена информацией между кредиторами для снижения кредитных рисков.

В таблице приведены плановые и фактические показатели выделенных кредитов субъектам малого бизнеса в 2017 году (таблица 5). Согласно представленным данным исполнение плановых показателей объема кредитования малого бизнеса со стороны банка и его филиалов в объеме

1520 003,6 сумов, что означает в среднем 100% исполнение показателя в данном периоде.

Таблица 5

Анализ кредитования субъектов малого бизнеса

АКБ «Асака» в 2017 году¹⁸

| № | Филиалы банка | Объём кредитов (млн.сумов) | | |
|----|---------------------------|----------------------------|--------------------|----------------|
| | | План | Факт | Исполнение (%) |
| 1 | Республика Каркапapakстан | 78 000,0 | 78 293,3 | 100,3 |
| 2 | Андижанская область | 117 000,0 | 115 868,4 | 99,0 |
| 3 | Бухарская область | 60 000,0 | 58 133,0 | 96,8 |
| 4 | Джиззакская область | 72 500,0 | 72 831,8 | 100,4 |
| 5 | Кашкадарьинская область | 40 000,0 | 40 013,2 | 100 |
| 6 | Навоийская область | 52 000,0 | 52 123,4 | 100,2 |
| 7 | Наманганская область | 48 000,0 | 50 457,7 | 105,1 |
| 8 | Самаркандская область | 85 500,0 | 86 439,6 | 101,0 |
| 9 | Сурхандарьинская область | 59 000,0 | 59 136,9 | 100,2 |
| 10 | Сырдарьинская область | 29 500,0 | 22 687,4 | 76,9 |
| 11 | Ташкентская область | 66 000,0 | 66 416,7 | 100,6 |
| 12 | Ферганская область | 122 500,0 | 124 415,1 | 101,5 |
| 13 | Хорезмская область | 70 000,0 | 70 108,5 | 100,1 |
| 14 | город Ташкент | 620 000,0 | 623 078,6 | 100,4 |
| | ВСЕГО | 1 520 000,0 | 1 520 003,6 | 100 |

¹⁸ Составлено на основе данных АКБ «Асака» за 2017 год

Если рассматривать исполнение кредитования по отдельным филиалам банков, то невыполнение плановых показателей кредитования наблюдается в филиалах банка в Андижанской - 99,0%, Бухарской – 96,8%, Сырдарьинской – 76,9% областях.

В 2017 году Банк продолжил политику отраслевой диверсификации кредитного портфеля, предусматривая предоставление кредитов по ставкам, определяемым Комитетом по управлению активами и пассивами Банка (за исключением льготных кредитов, выдаваемых на основании соответствующих решений Президента и Правительства), в целях поддержания необходимого уровня доходности Банка.

В целях развития в республике малого бизнеса и частного предпринимательства, в том числе молодежного предпринимательства, Банк также увеличил объемы кредитования, в первую очередь, долгосрочных кредитов для создания новых, модернизации и технологического обновления действующих производств, связанных с развитием промышленного, сельскохозяйственного производства и сферы услуг, создавая для предпринимателей условия максимальной доступности кредитов, включая кредитование на льготных условиях за счет специального фонда льготного кредитования, внебюджетных фондов и других источников в соответствии с решениями Правительства.

Далее обратим внимание объёмы выделенных микрокредитов со стороны банка и его филиалов в 2017 году (таблица 6). В 2017 году по плану было предусмотрено выделение кредитов банком и его филиалами в объёме 97 200,0 млн.сумов. Фактические показатели свидетельствуют о невыполнении плановых показателей микрокредитования и составляют 96 627,6 млн.сумов или 99,4%.

Если рассматривать в разрезе филиалов по областям то невыполнение плановых показателей наблюдается филиалами банка расположенных в Бухарской и Ташкентской областях. В остальных филиалах было перевыполнение плана.

Таблица 6

Объёмы выделенных микрокредитов АКБ «АСАКА» в 2017 году¹⁹

| № | Филиалы банка | Объём микрокредитов (млн.сумов) | | |
|----|---------------------------|---------------------------------|-----------------|----------------|
| | | План | Факт | Исполнение (%) |
| 1 | Республика Каракалпакстан | 4 400,0 | 4 401,6 | 100 |
| 2 | Андижанская область | 14 300,0 | 14 588,1 | 102,0 |
| 3 | Бухарская область | 5 800,0 | 5 551,5 | 95,7 |
| 4 | Джиззакская область | 4 500,0 | 4 583,1 | 101,8 |
| 5 | Кашкадарьинская область | 5 600,0 | 5 681,9 | 101,4 |
| 6 | Навоийская область | 6 800,0 | 6 924,7 | 101,8 |
| 7 | Наманганская область | 6 400,0 | 6 476,2 | 101,1 |
| 8 | Самаркандская область | 5 500,0 | 5 557,0 | 101,0 |
| 9 | Сурхандарьинская область | 6 200,0 | 6 202,2 | 100 |
| 10 | Сырдарьинская область | 5 700,0 | 5 755,3 | 100,9 |
| 11 | Ташкентская область | 2 000,0 | 596,0 | 29,8 |
| 12 | Ферганская область | 18 200,0 | 18 202,5 | 100 |
| 13 | Хорезмская область | 6 800,0 | 6 992,9 | 102,8 |
| 14 | город Ташкент | 5 000,0 | 5 114,7 | 102,3 |
| | ВСЕГО | 97 200,0 | 96 627,6 | 99,4 |

На рисунке представлены показатели по видам кредитования акционерным коммерческим банком «Асака» в 2017 году (рис.10).

¹⁹ Составлено на основе данных АКБ «Асака» за 2017 год

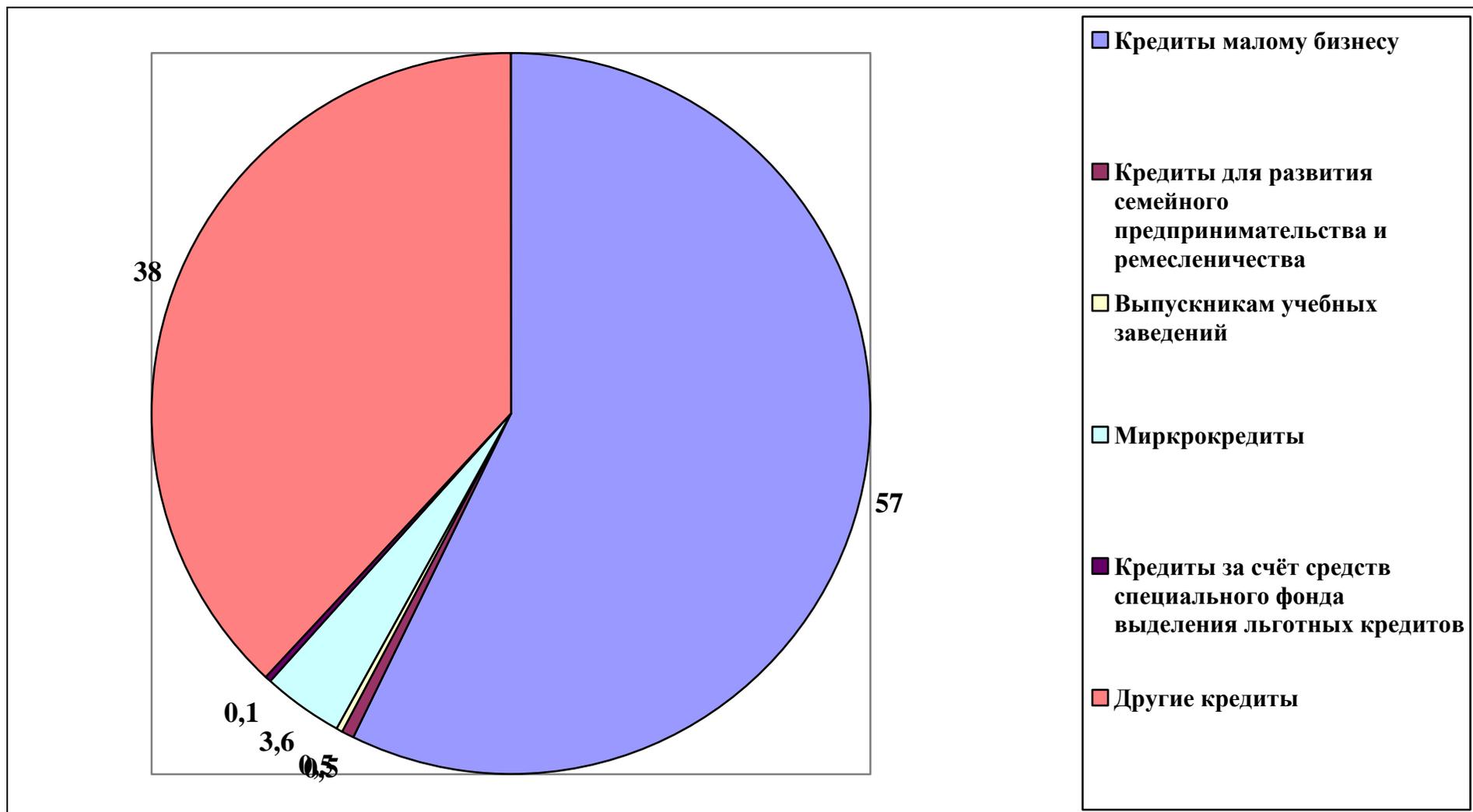


Рис. 10. Структура кредитов выделяемых АКБ «Асака» в 2017 году²⁰

²⁰ Составлено на основе данных АКБ «Асака» за 2017 год

Из рисунка видно что в 2017 году основная часть кредитов выделяемых банком выделяется субъектам малого бизнеса и составляет 57% в общем объеме выданных кредитов. Другие кредиты включают в себя кредиты женщинам предпринимателям, кредиты предпринимателям для развития сферы оказания услуг и сервиса, а также другие, которые составляют 38 %. Удельный вес микрокредитов составил 3,6%.

Кредитная политика Банка в 2017 году придерживалась особенностей кредитования предприятий розничной торговли, определенных в соответствии с письмом Центрального банка Республики Узбекистан от 25 января 2006года за №19-34/93.

С учетом приоритетных направлений экономической программы была продолжена активная деятельность Банка, направленная на кредитование субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства с ростом объема вложений в 2017 году не менее, чем в 1,3 раза по сравнению с 2016 годом.

Источниками кредитования выступали:

- собственные ресурсы Банка в национальной и иностранной валютах;
- привлеченные средства банков и финансовых институтов, включая зарубежные,
- средства внебюджетных фондов и другие.

При выдаче микрокредитов индивидуальным предпринимателям, в частности выпускникам профессиональных учебных заведений, расширенно практиковалось использование в качестве обеспечения страховые полисы финансово устойчивых страховых компаний по страхованию от не возврата кредитов, а также ликвидное имущество физических лиц в соответствии с «Порядком отбора и согласования залоговой стоимости имущества в системе Банка «Асака».

Банк продолжил политику увеличения объема долгосрочного кредитования, преимущественно за счет внутренних источников. При этом банк увеличил объем кредитования инвестиционных проектов по модернизации, техническому и технологическому перевооружению

предприятий и отраслей реального сектора экономики в 2017 году не менее чем в 1,3 раза по сравнению с 2016 годом во исполнение Указа Президента №УП-4725 от 15 мая 2015 г. «О мерах по обеспечению надежной защиты частной собственности, малого бизнеса и частного предпринимательства, снятию преград для их ускоренного развития».

Специальный фонд льготного кредитования, формируемый Банком за счёт отчислений от прибыли Банка, предусматривает преимущественное финансирование высокотехнологичных и инновационных проектов в сфере малого бизнеса и частного предпринимательства, производственных микрофирм, малых предприятий, дехканских и фермерских хозяйств, расположенных в отдаленных и труднодоступных районах, а также в районах и городах с избыточными трудовыми ресурсами. Банк имеет право при выдаче кредитов субъектам малого предпринимательства учитывать в общей сумме кредита расходы, связанные с оформлением залогового обеспечения заемщика.

Также было предусмотрено продолжить банком выдачу микрокредитов выпускникам образовательных учреждений.

Банк осуществил выдачу кредитов субъектам малого бизнеса на пополнение оборотных средств в соответствии с «Положением о порядке кредитования субъектов малого бизнеса в национальной валюте» (зарегистрировано Министерством юстиции Республики Узбекистан 27.12.2013г. за №2546).

Также банк осуществил выдачу микрокредитов на поддержку вновь создаваемых предприятий малого бизнеса, фермерских и дехканских хозяйств (с правами юридического лица) для формирования их первоначального (стартового) капитала за счёт собственных средств Банка и кредитных линий внебюджетных фондов.

В 2017 году за счёт собственных ресурсов было предусмотрено продолжение банком предоставления образовательных кредитов для обучения студентов в высших учебных заведениях на платно-контрактной

основе, в том числе на льготных условиях в соответствии с постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 26 июля 2001 года №318 «О предоставлении образовательных кредитов для обучения в высших учебных заведениях на платно- контрактной основе», а также кредиты населению на потребительские цели, овердрафты по сумовым пластиковым карточкам, кредиты по сумовым кредитным картам.

По малому и микро финансированию было предусмотрено продолжение предоставления кредитов субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства для производственных и коммерческих целей за счет средств кредитной линии Азиатского Банка Развития.

В случае дополнительного выделения целевых средств Банк в соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 31 декабря 2008 г. № 288 «О мерах по обеспечению кредитной поддержки предприятий и инвестиционной активности в сфере реального сектора экономики» продолжит практику льготного кредитования предприятий реального сектора экономики, в том числе инвестиционных проектов нового строительства, модернизации, технического и технологического перевооружения действующих предприятий за счет целевых средств, выделенных коммерческим банкам в соответствии с решениями Рабочей группы по мониторингу и контролю за ходом реализации Программы мер по поддержке предприятий базовых отраслей реального сектора экономики, обеспечению их стабильной работы и увеличению экспортного потенциала.

Выводы по второй главе

Проведённый анализ показателей развития и кредитования субъектов малого бизнеса в стране показал, что в результате проводимых реформ по поддержке малого бизнеса путём создания соответствующих условий для их развития и предоставления кредитов достигнуты положительные результаты.

Во многих странах малые предприятия эффективно обслуживают крупные наукоемкие, фондоемкие, энергоемкие, ресурсоемкие и трудоемкие производства. Это осуществляется на условиях подряда. Получая от крупных предприятий конкретные, четко сформулированные задания, необходимые материально-технические ресурсы, малые предприятия быстро перестраиваются и налаживают производство и выпуск новой продукции, товаров и оказание услуг. Объединение усилий крупного и мелкого бизнеса – залог успешного развития экономики, роста материального благосостояния населения.

Динамика предоставления кредитов и микрокредитования коммерческими банками нашей страны имеет тенденцию к увеличению, что также является положительным результатом.

На ряду с другими банками, функционирующими в нашей стране акционерный коммерческий банк «Асака» также принимает активное участие в кредитовании малого бизнеса.

ГЛАВА 3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА И ОПТИМИЗАЦИИ ПРОЦЕССА КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН

3.1. Приоритетные направления развития малого бизнеса в Республике Узбекистан

Развитие малого бизнеса и предпринимательства является залогом устойчивого развития страны и экономики. Одним из приоритетных направлений, осуществляемых экономических реформ является развитие и обеспечение правовой защиты малого бизнеса и предпринимательства в стране. Общеизвестно, что с обретением независимости правительство Узбекистана поддерживает малый бизнес и предпринимательство созданием благоприятной конкурентной среды, выделением различных налоговых льгот и другие.

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 года «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан»²¹ в качестве третьего направления данной стратегии были определены задачи по развитию и либерализации экономики, направленные на дальнейшее укрепление макроэкономической стабильности и сохранение высоких темпов роста экономики, повышение ее конкурентоспособности, модернизацию и интенсивное развитие сельского хозяйства, продолжение институциональных и структурных реформ по сокращению присутствия государства в экономике, дальнейшее усиление защиты прав и приоритетной роли частной собственности, стимулирование развития малого бизнеса и частного предпринимательства, комплексное и сбалансированное социально-экономическое развитие регионов, районов и городов, активное привлечение иностранных инвестиций в отрасли экономики и регионы страны путем улучшения инвестиционного климата.

²¹ Указ Президента Республики Узбекистан от 07.02.2017года № УП-4947 «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан»

С целью создания надёжных условий развития малого бизнеса и частного предпринимательства был подписан Указ Президента Республики Узбекистан от 15 мая 2015 года №УП-4725 "О мерах по обеспечению надёжной защиты частной собственности, малого бизнеса и частного предпринимательства, снятию преград для их ускоренного развития".

Данный указ был подписан в целях кардинального повышения роли и места частной собственности в экономике республики, ликвидации преград и ограничений на пути развития частной собственности и частного предпринимательства, сокращения государственного присутствия в экономике, последовательного роста доли частной собственности в валовом внутреннем продукте, в том числе с участием иностранного капитала.

В ряде проводимых реформ стоит отметить принятие Указа Республики Узбекистан 5 октября 2016 года № УП-4848 «О дополнительных мерах по обеспечению ускоренного развития предпринимательской деятельности, всемерной защите частной собственности и качественному улучшению делового климата».

Указом была утверждена программа комплексных мер, предусматривающая реализацию 42 конкретных мероприятий по пяти наиболее приоритетным направлениям, среди которых – правовое регулирование предпринимательской деятельности, сокращение проверок и предупреждение необоснованного вмешательства в деятельность бизнеса, дальнейшая либерализация ответственности субъектов предпринимательства, совершенствование финансовой системы, налогообложения и таможенного дела, а также улучшение условий для ведения бизнеса, повышение инвестиционной привлекательности и международного рейтинга республики.

В целях обеспечения ускоренного развития малого бизнеса и частного предпринимательства, дальнейшего укрепления правовых механизмов защиты и гарантий неприкосновенности частной собственности, ликвидации бюрократических преград на пути развития предпринимательства, улучшения инвестиционного климата и деловой среды в республике

определены в качестве важнейшего приоритета государственной политики и первостепенной задачи государственных органов в сфере дальнейшего развития предпринимательской деятельности предоставление большей свободы малому бизнесу и частному предпринимательству, кардинальное сокращение вмешательства государственных органов в их деятельность, обеспечение раннего предупреждения, повышение эффективности профилактики и недопущение правонарушений.

Также было определено Государственным органам, прежде всего, правоохранительным и контролирующим структурам обеспечить в своей деятельности безусловную реализацию вышеуказанного требования, а также принципа приоритета прав и законных интересов субъектов предпринимательства.

Данным документом отменены все виды внеплановых проверок деятельности субъектов предпринимательства, кроме проверок в связи с ликвидацией юридического лица.

Отменены все виды встречных проверок деятельности субъектов предпринимательства, в том числе по уголовным делам.

Освобождены от административной и уголовной ответственности, применения штрафных и финансовых санкций (кроме пени) субъекты предпринимательства и их работники, впервые совершившие правонарушения при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, в случае добровольного устранения в установленные законодательством сроки допущенных нарушений и возмещения причиненного материального ущерба, за исключением случаев причинения вреда жизни и здоровью человека. Освобождаются от административной и уголовной ответственности лица, впервые совершившие правонарушения, связанные с осуществлением незаконной предпринимательской деятельности, в случае добровольного возмещения причиненного ущерба, регистрации в качестве субъектов предпринимательства и оформления

необходимых разрешительных документов в месячный срок со дня выявления правонарушения.

В отношении субъектов предпринимательства не применяется уголовное наказание в виде лишения права на осуществление предпринимательской деятельности.

Вновь создаваемым производственным предприятиям с иностранными инвестициями предоставлено право применения в течение пяти лет ставок налогов и других обязательных платежей (за исключением ресурсных и таможенных платежей), действовавших на дату их государственной регистрации.

Освобождены от уплаты государственной пошлины субъекты предпринимательства при подаче заявлений о выдаче исполнительного листа на принудительное исполнение решений третейского суда.

Отменено требование о постановке на учет экспортных контрактов субъектов предпринимательства в органах государственной таможенной службы, за исключением контрактов по экспорту товаров, предусмотренных в Указе Президента Республики Узбекистан от 10 октября 1997 года № УП-1871 «О дополнительных мерах по стимулированию экспорта товаров (работ, услуг)», с сохранением контроля и мониторинга за внешнеторговыми контрактами органами валютного контроля через Единую электронную информационную систему внешнеторговых операций.

На примере успешного зарубежного опыта в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № УП-5125 от 28 июля 2017 года был назначен Уполномоченный при Президенте Республики Узбекистан по защите прав и законных интересов субъектов предпринимательства. Основной целью является усиление форм парламентского контроля над исполнением законов в сфере защиты прав и законных интересов субъектов предпринимательства.

Этот институт будет играть важную роль в обеспечении правовой защиты субъектов предпринимательства, представления их интересов в

отношениях с государственными структурами, а также будет способствовать формированию благоприятной бизнес среды как для отечественных предпринимателей, так и для иностранных инвесторов. Законопроект разработан с учетом передового зарубежного опыта, в частности, таких стран, как США, Франция, Великобритания, Австралия, Канада, Южная Корея.

Создан Гарантийный фонд развития малого предпринимательства в форме акционерного общества. Соответствующее Постановление Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева было подписано 10 февраля 2017 года. Гарантийный фонд создан в целях дальнейшего улучшения бизнес климата и ускорения развития предпринимательства. Основной задачей Фонда является предоставление субъектам малого предпринимательства финансовой поддержки в виде:

- выделяемых ресурсов коммерческим банкам, в том числе за счет привлеченных иностранных кредитных линий, для последующего льготного кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательского в национальной валюте;

- поручительства субъектам малого предпринимательства по кредитам коммерческих банков в размере до 50 процентов включительно от суммы кредита, но не более 2,0 млрд.сум;

- компенсации на покрытие процентных расходов по кредитам коммерческих банков, сумма которых не превышает 4,0 млрд.сум, в том числе в национальной валюте, с процентной ставкой, не превышающей ставку рефинансирования, - в размере до 40 процентов от ставки рефинансирования Центрального банка Республики Узбекистан. А также в иностранной валюте - в размере до 40 процентов от установленной коммерческими банками процентной ставки, но не более чем на 3 процентных пункта.

Государственный Фонд поддержки развития предпринимательской деятельности поможет Вам осуществить проекты по следующим

направлениям в сфере:

- сельского хозяйства, в первую очередь направленных на создание современных энергоэффективных теплиц, развитие животноводства, птицеводства, рыбоводства, кролиководства, пчеловодства, виноградарства и садоводства, в том числе интенсивных садов;

- переработки сельскохозяйственной продукции, создания инфраструктуры по хранению плодоовощной продукции и логистических центров, связанных с ее транспортировкой;

- обустройства и ремонта мест общего пользования в многоквартирных домах, производимых управляющими компаниями;

- других направлений предпринимательской деятельности, определяемых Кабинетом Министров Республики Узбекистан.

С 1 января 2017 года в стране вступила в силу классификация субъектов, относящихся к числу малого бизнеса.

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан «О мерах по переходу на международную систему классификации видов экономической деятельности»²² утверждена Классификация, определяющая численность работников по каждому виду деятельности предприятий и организаций, относящихся к субъектам малого предпринимательства.

В утвержденной классификации изменился не только методологический подход к группировке данных, она содержит обновленные предельные значения среднегодовой штатной численности сотрудников. По понятным причинам именно этот аспект волнует представителей малого бизнеса больше всего.

Как указано в документе малым предприятиям определенных сфер деятельности Узбекистана, разрешено увеличить численность персонала до 200 человек.

²² Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 августа 2016 г., № 275 «О мерах по переходу на международную систему классификации видов экономической деятельности».

3.2. Основные направления совершенствования кредитования малого бизнеса в Республике Узбекистан

В целях дальнейшего расширения и упрощения системы микрокредитования малого бизнеса и частного предпринимательства было принято Постановление Президента Республики Узбекистан от 31 января 2017 г. № ПП-2746 «О мерах по дальнейшему расширению и упрощению системы микрокредитования малого и частного предпринимательства». В соответствии с данным документом в целях расширения доступа к микрофинансовым услугам для вновь вступающих на рынок труда выпускников средних специальных, профессиональных и высших образовательных учреждений, физических лиц, вернувшихся со срочной военной службы, незанятых граждан, зарегистрированных в органах по труду, и других слоев населения, нуждающихся в трудоустройстве, а также стимулирования развития семейного, частного предпринимательства, других видов деятельности, обеспечивающих создание новых рабочих мест определено о внедрении в порядке эксперимента в городе Ташкенте новой схемы микрокредитования для субъектов малого и частного предпринимательства.

Как указано в документе основными задачами льготного микрокредитования являются:

- создание новых рабочих мест в сфере малого предпринимательства, прежде всего семейного и частного предпринимательства;
- обеспечение максимальной доступности микрофинансовых услуг для вышеуказанных контингентов лиц с целью активного вовлечения их в предпринимательскую деятельность путем предоставления льготных кредитов;
- повышение уровня доходов малообеспеченных и уязвимых слоев населения, усиление роли органов самоуправления граждан в обеспечении занятости населения.

Документом утверждены прогнозные параметры предоставления коммерческими банками льготных микрокредитов для развития предпринимательской деятельности в г.Ташкенте (таблица 7).

Таблица 7

Прогнозные параметры предоставления коммерческими банками льготных микрокредитов для развития предпринимательской деятельности в г. Ташкенте²³

| № | Наименование банка | Количество филиалов коммерческих банков, предоставляющих микрокредиты | Прогнозная сумма предоставления микрокредитов коммерческими банками в 2017 году (млрд.сум) |
|--------------|---------------------------|--|---|
| 1. | Узнацбанк | 16 | 35,0 |
| 2. | Узпромстройбанк | 16 | 35,0 |
| 3. | Народный банк | 12 | 30,0 |
| 4. | Ипотека банк | 10 | 27,0 |
| 5. | Асака банк | 5 | 27,0 |
| 6. | Микрокредитбанк | 1 | 12,0 |
| 7. | Алока банк | 2 | 10,0 |
| 8. | Кишлок курилиш банк | 1 | 6,0 |
| 9. | Другие коммерческие банки | 63 | 95,0 |
| Итого | | 126 | 277,0 |

²³ Постановление Президента Республики Узбекистан от 31 января 2017 г. № ПП-2746 «О мерах по дальнейшему расширению и упрощению системы микрокредитования малого и частного предпринимательства»

Было установлено, что льготные микрокредиты предоставляются на следующих условиях:

- сумма микрокредита - до 200 размеров минимальной заработной платы;
- сроком до трех лет с шестимесячным льготным периодом на выплату основного долга;
- с годовой процентной ставкой: при создании одного рабочего места - в размере 9 процентов, двух рабочих мест - 8 процентов, от трех до четырех рабочих мест - 7 процентов, пяти и более рабочих мест - 6 процентов.

Приоритетными контингентами лиц для охвата микрокредитованием являются:

- выпускники средних специальных, профессиональных и высших образовательных учреждений;
- физические лица, вернувшиеся со срочной военной службы;
- незанятые граждане зарегистрированные в органах по труду;
- население, занимающееся семейным и частным предпринимательством, а также другие лица, нуждающиеся в трудоустройстве, по ходатайству органов самоуправления граждан.

Коммерческим банкам совместно с Торгово-промышленной палатой Республики Узбекистан было поручено оказывать всемерное организационное содействие и практическую помощь заявителям в оформлении микрокредитов и подготовке бизнес-планов.

Также указано ввести порядок, в соответствии с которым, в случае недостаточности у заявителя обеспечения возвратности по микрокредиту, предоставляемого согласно требованиям законодательства, допускается принятие коммерческими банками в качестве обеспечения при микрокредитовании:

- до стократного размера минимальной заработной платы - приобретаемого имущества и поручительства органов самоуправления граждан;

- превышающем стократный размер минимальной заработной платы - поручительство третьего лица, страховые полисы страховых организаций и другие виды обеспечения в рамках законодательства.

Перечень основных видов деятельности, для осуществления которых предоставляются микрокредиты коммерческими банками включает в себя следующие виды деятельности:

- ремонт, установка и техническое обслуживание радиоэлектронной аппаратуры, бытовых машин, бытовых приборов, офисных машин, вычислительной и компьютерной, принтерной техники;

-ремонт и техническое обслуживание транспортных средств, включая прочие виды услуг по техническому обслуживанию транспортных средств (ремонт и установка акустических систем и охранных сигнализаций, мойка, полирование, нанесение защитных и декоративных покрытий на кузов, чистка салона и др.);

- изготовление и реализация национальных сладостей, сырных изделий, хлебобулочных и кондитерских изделий, мороженого на фрезере, а также изготовление отдельных видов штучных блюд без организации посадочных мест в домашних условиях или в местах, специально отведенных решением органов государственной власти на местах;

- услуги по разработке компьютерных программ, а также услуги по набору и распечатке текстов с помощью компьютера, услуги, связанные с копированием и размножением текста;

- металлоремонтные работы (изготовление дубликатов ключей, ремонт зонтов, несложный ремонт других бытовых металлоизделий);

- изготовление и пошив обуви по индивидуальным заказам, ремонт, окраска и чистка обуви;

- чистка ковров и ковровых изделий;

- ремонт оптики, часов, граверные работы (нанесение рельефных надписей и изображений) на изделиях из металла, пластмассы, керамики, фаянса, камня, картона;

- ремонт и настройка музыкальных инструментов;
- витражные работы (витражи, выполненные из стекла, смальты и других материалов), художественная обработка стекла;
- ремонт и пошив швейных, меховых, кожаных и трикотажных изделий, головных уборов и изделий из текстильной галантереи, включая пошив занавесок и портьер, вязание трикотажных изделий, вышивание;
- услуги по стирке, организации прачечной, а также глажки;
- услуги по дизайну (графическому, интерьеров, мебели и т. п.), а также чертежно-графическим работам, а также живописи;
- услуги общественных биотуалетов;
- сборка и ремонт мебели.

Ещё одно направление для оптимизации кредитования малого бизнеса это проведение реформ по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы Республики Узбекистан. В этой связи было принято Постановление Президента Республики Узбекистан от 12 сентября 2017 г. № ПП-3270 «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики».

Как говорится в документе принимаемые меры по реформированию и укреплению банковско-финансовой системы республики способствовали повышению уровня капитализации банков, увеличению масштабов кредитования экономики, расширению спектра предоставляемых банковских услуг, а также повышению роли банковской системы в развитии экономики страны.

Вместе с тем продолжают оставаться актуальными задачи дальнейшего повышения качества оказываемых банковских услуг и кардинального улучшения методов работы коммерческих банков для установления полноценных партнерских отношений с субъектами предпринимательства, укрепления доверия населения и хозяйствующих субъектов к банковской системе как к надежному институциональному партнеру.

Кроме того, результаты проведенных Центральным банком Республики Узбекистан стресс-тестирований коммерческих банков на предмет их устойчивости и адаптированности в условиях либерализации внутреннего валютного рынка выявили ряд недостатков, оказывающих негативное влияние на финансовое состояние и валютную позицию банков, последствия которых отрицательно влияют на ликвидность банков.

В соответствии со Стратегией действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017- 2021 годах, Указом Президента Республики Узбекистан от 2 сентября 2017 года № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики», а также в целях обеспечения финансовой стабильности банковской системы, совершенствования оценки банковских рисков с учетом международной практики, внедрения современных принципов и механизмов регулирования и надзора за деятельностью коммерческих банков с 1 октября 2017 года установлен минимальный размер уставного капитала (фонда) вновь создаваемых:

- коммерческих банков - в сумме 100,0 млрд. сум;
- микрокредитных организаций - в сумме 2,0 млрд. сум;
- ломбардов - в сумме 500 млн. сум.

В документе было указано коммерческим банкам, микрокредитным организациям и ломбардам обеспечить доведение до 1 января 2019 года минимального размера уставных капиталов (фондов) до установленных минимальных требований.

Также указано о переводе уставных капиталов Национального банка внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан и АКБ «Асака», ранее сформированных в иностранной валюте, в национальную валюту путем реализации валютных средств в установленном порядке.

Установлено, что доходы (прибыль) коммерческих банков, полученных от реализации валютных средств, не будут включаться в налогооблагаемую базу и используются на увеличение доли их акционеров.

Коммерческие банки освобождены от функций по контролю за:

- образованием просроченной дебиторской и кредиторской задолженности хозяйствующих субъектов;

- целевым использованием хозяйствующими субъектами наличных денег, полученных из кассы банков.

Одним из основных задач было определено обеспечить на системной основе разработку и реализацию мер по:

- внедрению в деятельность коммерческих банков общепризнанных современных норм, стандартов и оценочных показателей, дальнейшему совершенствованию независимой оценки показателей банковско-финансовой системы как на основе оценки международных рейтинговых организаций, так и в соответствии с национальной системой рейтинговой оценки;

- обеспечению выполнения требований по достаточности капитала, ликвидности и устойчивости коммерческих банков в рамках требований международных принципов банковского надзора;

- совершенствованию системы управления и оценки банковских рисков, в том числе системы риск-менеджмента в коммерческих банках, с учетом рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, с привлечением технической помощи и экспертов международных финансовых институтов;

- повышению уровня конкурентоспособности банков и превращению банков в систему, осуществляющую деятельность на основе передовой банковской практики;

- повышению финансовой грамотности и уровня защиты прав населения в сфере банковско-финансовых услуг;

- укреплению доверия населения к банковской системе страны, ведению постоянного мониторинга потребностей клиентов к банковским услугам, повышению культуры банковского обслуживания, оказанию самых передовых банковских услуг, способных удовлетворить потребности клиентов.

Коммерческим банкам рекомендовано до 1 апреля 2018 года осуществить разработку и утверждение в установленном порядке долгосрочных стратегий развития, направленных на качественную трансформацию банков в финансово стабильные и конкурентоспособные учреждения, функционирующие на основе передовой практики и международных стандартов. А также ежеквартально проводить стресс-тестирование ликвидных позиций с различными сценариями для повышения способности банка на ранних этапах выявлять, предотвращать и преодолевать банковские риски и их проявления. Принять действенные меры по улучшению структуры активов банка и состояния кредитного портфеля банка с позиций защиты интересов акционеров банков, а также снижению доли неработающих кредитов, особенно выданных в иностранной валюте, строго соблюдать сроки и утвержденные графики погашения кредитов, предпринимать все необходимые меры, по недопущению образования просроченной задолженности заемщиков по кредитам, устанавливать сроки и процентные ставки по кредитам исходя из платежеспособности банка и исключения практики кредитования убыточных организаций.

Постановлением определено, что руководители министерств, ведомств и других органов — инициаторов проектов, наряду с руководителями организаций — ответственных исполнителей, несут персональную ответственность за качественное и своевременное исполнение инвестиционных проектов, а также за эффективное и целевое использование выделенных кредитных ресурсов на финансирование проектов, включенных в ежегодно утверждаемые Инвестиционные программы Республики Узбекистан и адресные программы социально-экономического развития регионов.

Постановлением установлено, что руководителям министерств и ведомств, органов государственной власти на местах не допускается:

- вмешательство в деятельность коммерческих банков и их филиалов, в том числе по управлению предпринимательскими рисками, связанными с

формированием кредитного портфеля и активов банков, а также осуществлению расходов на благотворительность и взносами не предусмотренными в утвержденных бизнес-планах;

- включение в государственные и региональные программы социально-экономического развития проектов, предусматривающих их реализацию за счет ресурсов коммерческих банков, без их положительного заключения.

Генеральной прокуратуре Республики Узбекистан указано усилить надзор за исполнением законодательства о банках и банковской деятельности в части недопущения административного вмешательства в деятельность коммерческих банков со стороны государственных органов.

Рассмотрим основные задачи денежно-кредитной политики на 2018 год. Особое внимание будет уделено обеспечению защиты прав и законных интересов потребителей банковских услуг путем проведения проверок соответствия финансовых услуг обязательным требованиям, повышению финансовой доступности для населения и субъектов предпринимательства и уровня их финансовой грамотности.

Указом Президента от 9 января предусмотрено коренное совершенствование деятельности Центрального банка Узбекистана.

Согласно документу, определены 7 приоритетных направлений деятельности Центрального банка (ЦБ):

- кардинальное совершенствование денежно-кредитной политики;
- развитие статистической, аналитической и исследовательской базы в целях совершенствования методов формирования, принятия и реализации денежно-кредитной политики;
- совершенствование механизмов регулирования и надзора за банковской системой;
- развитие банковской системы, укрепление доверия населения к банковской системе как к надежному институциональному партнеру;
- дальнейшее развитие платежной системы;

- укрепление финансовой устойчивости небанковских кредитных организаций и усиление надзора над их деятельностью;
- обеспечение защиты прав и интересов потребителей банковских услуг, повышение финансовой доступности населения и субъектов предпринимательства.

Также, при Центральном Банке Республики Узбекистан образуется Комитет банковского надзора, Кредитный комитет, а также Служба по защите прав потребителей банковских услуг на базе Департамента по работе с обращениями физических и юридических лиц.

Кроме того, в системе Центрального Банка ликвидируются Республиканский банковский совет, республиканская комиссия по денежно-кредитной политике, республиканская комиссия по сокращению просроченной дебиторской и кредиторской задолженности и укреплению дисциплины платежей в бюджет, должность заместителя председателя ЦБ - генерального директора Агентства по драгоценным металлам при ЦБ.

Коммерческим банкам перестанут продавать предприятий-банкротов или должников по кредитам. Напомним, порядок реализации обанкротившихся предприятий банкам действовал с конца 2008 года.

Кроме того, банкам запретили участвовать в уставном фонде управляющих компаний, инвестиционных компаний и фондов, а также хозсубъектов, не имеющих отношение к банковской деятельности.

В соответствии с Концепция развития и осуществления денежно-кредитной политики Центрального банка Республики Узбекистан на среднесрочную перспективу

Соответственно, вслед за Указом Президента Республики Узбекистан №УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики» было принято Постановление Президента Республики Узбекистан №ПП-3272 «О мерах по дальнейшему совершенствованию денежно-кредитной политики» и одобрен Комплекс мер по дальнейшему

совершенствованию денежно-кредитной политики в период на 2017-2021 годы и поэтапному переходу к режиму инфляционного таргетирования.

Следующим важным шагом стало принятие Указа Президента Республики Узбекистан №УП-5296 «О мерах по коренному совершенствованию деятельности Центрального банка Республики Узбекистан» от 9 января 2018 года, в соответствии с которым приоритетной целью деятельности Центрального банка определено обеспечение стабильности уровня цен. Кроме того, данный документ предусматривает укрепление независимости и развитие институциональной базы Центрального банка.

В складывающихся новых макроэкономических реалиях в период трансформации и пересмотра основных подходов к проведению экономической политики решающее значение приобретают правильное восприятие и поддержка со стороны населения качественных преобразований в денежно-кредитной сфере, а также доверие и ожидания бизнес-сообщества.

Концепция развития и осуществления денежно-кредитной политики Центрального банка Республики Узбекистан на среднесрочную перспективу разработана с учетом главенствующей роли коммуникационного канала в формировании общественного мнения и практическом применении режима инфляционного таргетирования.

Необходимо также отметить, что в 2019 году предусмотрено введение ключевой ставки и процентного коридора в качестве основного индикатора денежно-кредитной политики Центрального банка в целях оптимизации процентных инструментов и обеспечения эффективности функционирования трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики.

Кредитный канал является одним из основных каналов передачи денежно-кредитной политики, посредством которого процентные ставки оказывают влияние на процессы в реальном секторе экономики. Эффективность данного канала, во многом, обусловлена чувствительностью

спроса и предложения кредитных ресурсов на повышение или снижение процентной ставки Центрального банка.

На сегодняшний день на кредитный канал приходится существенная доля роста денежной массы в экономике. Следовательно, кредитный канал оказывает значимое влияние на уровень цен на внутреннем рынке.

Например, заметная активизация кредитования реального сектора экономики в первой половине 2017 года со стороны коммерческих банков привела к ускорению темпов роста денежной массы и повышению инфляционного давления в экономике.

В целях стабилизации темпов роста объемов кредитования экономики во второй половине 2017 года Центральный банк ужесточил денежно-кредитные условия посредством повышения ставки рефинансирования до 14%, что привело к соответствующему росту.

Центральный Банк Узбекистана опубликовал краткую информацию об итогах 2017 года и задачах на 2018 год в денежно-кредитной и банковской сфере. В частности, в итогах 2017 года, отмечается, что в I полугодии 2017 года банковские активы увеличились на 26% или 19,3 трлн. сум, в том числе кредитные вложения – на 34% или 17,3 трлн. сум.

Рост кредитования приходился, в основном, на финансирование инвестиционных проектов государственных программ развития отраслей и регионов, кредитование субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства и на поддержку населения, начинающих предпринимательскую деятельность.

Выводы по третьей главе

Малый бизнес во всем мире играет значительную роль. Малые предприятия ориентированы на текущую прибыль, способны оперативно реагировать на изменяющиеся экономические условия, быстро удовлетворять потребности государства, населения и других хозяйствующих субъектов в

товарах и услугах.

На сегодняшний день в нашей стране осуществлены меры, направленные на развитие малого бизнеса и частного предпринимательства, сформирован благоприятный деловой климат, есть все возможности для дальнейшего развития экономики Узбекистана.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Малый бизнес является главным локомотивом развития страны, который может обеспечить устойчивый экономический рост, увеличить поступления в бюджет государства, повышая предпринимательскую активность населения. Развитие малого бизнеса - одно из главных направлений структурных преобразований в экономике Узбекистана. Этот сектор создает необходимую атмосферу конкуренции, способствует созданию дополнительных рабочих мест и росту доходов населения. В ряде развитых стран малый бизнес играет ключевую роль в формировании ВВП. Не только удельный вес малых предприятий составляет 50-70% в общем числе предприятий, но и удельный вес продукции занимает существенную долю.

В современном Узбекистане малый бизнес представляют индивидуальные предприниматели, микрофирмы, малые предприятия, а также дехканские и фермерские хозяйства. Для обеспечения максимально благоприятной бизнес-среды субъектам предпринимательства предоставляются различные льготы и преференции, а также оказывается всесторонняя поддержка.

Более того, правительством Республики Узбекистан осуществляется определенная работа в деле создания в стране всесторонне благоприятной бизнес-среды для предпринимательской деятельности и инвестиционного климата, в том числе, совершенствования нормативно-правовой базы, обеспечения целостности льгот предотвращения бюрократических барьеров и преград, возникающих в налаживании и ведении предпринимательской деятельности. Об этом свидетельствуют процессы, осуществляемые путём совершенствования законодательной базы предопределяющей деятельность и финансовые отношения субъектов малого бизнеса, предоставление налоговых льгот, мероприятия направленные на максимизацию финансовых

ресурсов микрофирм и малых предприятий при помощи микрокредитования, а также увеличения доли малого бизнеса в экономике.

В Узбекистане большое внимание уделяется формированию правовых основ и системному развитию сферы малого бизнеса. В целях совершенствования правовых основ частной собственности, сектора малого бизнеса и частного предпринимательства, а также их кредитования принято более 1219 нормативно-правовых актов.

Отдельно нужно отметить, что проводимые мероприятия по поддержке развития малого бизнеса, предоставления полной свободы на пути развития частного предпринимательства дают свои положительные результаты.

Отдельно нужно отметить, что субъекты малого бизнеса активно пользуются кредитами при развитии бизнеса, пополнении оборотных средств, диверсификации производства, приобретении оборудования и т.д.

В Узбекистане принята общегосударственная Программа, в которой задачи определенные в ней возлагают на коммерческие банки огромную ответственность за своевременное и качественное исполнение своих функций. Отечественными банками предпринимается ряд мер по расширению доступа малого бизнеса и частного предпринимательства к кредитным и финансовым ресурсам. Это показывает заметное увеличение кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства, в первую очередь, долгосрочных кредитов на инвестиционные цели, на формирование стартового капитала, расширение микрокредитования.

В процессе написания выпускной квалификационной работы были разработаны рекомендации и предложения. Считаю целесообразным учитывать следующее в целях развития субъектов малого бизнеса и организации процесса кредитования:

1. Необходимо проведение мероприятий по выводу оборотов малого бизнеса из «тени»;
2. Обратить внимание на повышение уровня исполнительской дисциплины правовой основы функционирования малого бизнеса;

3. Необходимо периодически повышать квалификацию субъектов малого бизнеса в сфере своей специализации.

4. Необходимо усовершенствовать процесс кредитования субъектов малого бизнеса, совмещая упрощение ряда процедур по получению кредитов.

Надеемся, что выше представленные рекомендации найдут своё эффективное применение на практике и дадут положительные результаты.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Нормативно-правовые документы

1. Конституция Республики Узбекистан. -Т.: Узбекистан, 2014.
2. Закон Республики Узбекистан от 2 мая 2012 года № ЗРУ-328 «О внесении изменений и дополнений в закон о гарантиях свободы предпринимательской деятельности».
3. Закон Республики Узбекистан от 15 сентября 2006 г. № ЗРУ-50 «О микрофинансировании».
4. Закон Республики Узбекистан от 20 сентября 2006 г. «О микрокредитных организациях» (Собрание законодательства Республики Узбекистан, 2006 г., № 37-38, ст. 372; 2013 г., № 1, ст. 1, № 18, ст. 233; 2015 г., № 33, ст. 439; 2017 г., № 16, ст. 265).
5. Указ Президента Республики Узбекистан от 07.02.2017 года № УП-4947 «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан».
6. Указ Президента Республики Узбекистан от 24 декабря 2003 г. № № УП-3367 «О совершенствовании механизма финансовой поддержки субъектов малого предпринимательств».
7. Указ Президента Республики Узбекистан от 28 ноября 2008 г. № 4058 «О программе мер по поддержке предприятий реального сектора экономики, обеспечению их стабильной работы и увеличению экспортного потенциала»
8. Указ Президента Республики Узбекистан от 16 июля 2012г. № УП-4453 «О мерах по кардинальному сокращению статистической, налоговой, финансовой отчетности, лицензируемых видов деятельности и разрешительных процедур» // Собрание законодательства Республики Узбекистан. – 2012. – № 29. – С. 327.
9. Указ Президента Республики Узбекистан от 7 апреля 2014 года №УП-4609 «О дополнительных мерах по дальнейшему совершенствованию

инвестиционного климата и деловой среды в Республике Узбекистан»

10. Указ Президента Республики Узбекистан от 15 мая 2015 года № УП-4725 «О мерах по обеспечению надежной защиты частной собственности, малого бизнеса и частного предпринимательства, снятию преград для их ускоренного развития».

11. Указ Президента Республики Узбекистан № УП-5125 от 28 июля 2017 года

12. Указ Президента Республики Узбекистан от 2 сентября 2017 года № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики».

13. Постановление Президента Республики Узбекистан от 12 сентября 2017 г. № ПП-3270 «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики».

14. Постановление Президента Республики Узбекистан от 31 января 2017 г. № ПП-2746 «О мерах по дальнейшему расширению и упрощению системы микрокредитования малого и частного предпринимательства».

15. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 августа 2016 г., № 275 «О мерах по переходу на международную систему классификации видов экономической деятельности».

16. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 декабря 2003 г. № 563 «Об организационных мерах по совершенствованию механизма финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства».

2. Произведения и доклады Президента Республики Узбекистан

17. Мирзиёев Ш.М. Буюк келажагимизни мард ва олижаноб халқимиз билан бирга қурамиз.- Тошкент: “Ўзбекистон” НМИУ, 2017.-488 б.

18. Мирзиёев Ш.М. Мы вместе построим свободное, демократическое и процветающее государство – Узбекистан. – Т.: Узбекистан, 2017.-56 с.

19. Мирзиёев Ш.М. Критический анализ, жёсткая дисциплина и

персональная ответственность должны стать повседневной нормой в деятельности каждого руководителя.-Т.: Узбекистан, 2017.-104 с.

20. Мирзиёев Ш.М. Обеспечение верховенства закона и интересов человека – гарантия развития страны и благополучия народа.-Т.:Узбекистан, 2017.-48 с.

21. Каримов И.А. Наша главная цель – решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны. Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2012 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2013 год. 18.01.2013г. //http://www.press-service.uz/.

22. Каримов И.А. Создание в 2015 году широких возможностей для развития частной собственности и частного предпринимательства путем осуществления коренных структурных преобразований в экономике страны, последовательного продолжения процессов модернизации и диверсификации – наша приоритетная задача. Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2014 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2015 год. 16.01.2015г. //http://www.press-service.uz/.

23. Каримов И.А.Наша главная цель – несмотря на трудности, решительно идти вперед, последовательно продолжая осуществляемые реформы, структурные преобразования в экономике, создавая еще более широкие возможности для развития частной собственности, предпринимательства и малого бизнеса. Доклад на заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2015 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2016 год. 16.01.2016г. //http://www.press-service.uz .

3. Учебники и учебная литература

24. Алешин В. А., Зотова А. И. Финансы: учебник.- Ростов н/Д.: Феникс, 2009. – 346 с.
25. Барулин С. В. Финансы: учебник. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – 500 С.
26. Ваҳобов А.В., Маликов Т.С. Молия: умумназарий масалалар: учебное пособие.- Т.: “IQTISOD-MOLIYA”, 2007. – 316с.
27. Ваҳобов А.В., Маликов Т.С. Молия: учебник. – Т.: Ношир, 2011. – 718 с.
28. Ваҳобов Д.Р., Ражабов Ш.У. Молия: учебное пособие.-Т.: “IQTISOD-MOLIYA”, 2009.-200с.
29. Ли А. Финансовое право Республики Узбекистан: учебник. - Т.: Чулпон, 2008. – 236 с.
30. Маликов Т.С., Ваҳобов Д. Молия: чизмаларда: ўқув қўлланма.-Т.: “IQTISOD-MOLIYA”, 2010.-660 б.
31. Нешиной А. С., Воскобойников Я. М. Финансы: учебник. -9-е изд., перераб. и доп. - М.: ИТК «Дашков и К°», 2010. – 528 с.
32. Романовский М.В. Финансы: учебник. – М.: «Юрайт», 2008. – 462 с.
33. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 560 с.
34. Широков Б.М. Малый бизнес. Финансовая среда предпринимательства. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 496 с.

4. Периодические издания (журналы и газеты)

35. Булгакова Л.Н. Формирование финансового механизма и системы управления инвестиционной деятельностью предприятия // Финансы и кредит. – 2004. – № 16. – С. 41-49.
36. Тригуб Е.Ю. Актуальные проблемы кредитования малого и

среднего предпринимательства в России// Экономические науки.- 2017.-№ 12(66).- 35 с.

37. Postolache R. Bank – Universal Credit Institutions // Procedia – Social and Behavioral Sciences.-Volume 149-2014.-Pages 753 (<http://www.scopus.com>, <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S18770428140030122>).

38. Экономика Узбекистана: информационно-аналитический бюллетень за январь-декабрь 2017 года. - Т.: Center for Economic Research, 2018г. – 73 с.

39. Эффективный механизм социальной поддержки населения. 20.03.2012 // <http://www.gov.uz/ru/press/economics/13608>.

5. Интернет-сайты

40. www.gov.uz - Правительственный портал Республики Узбекистан.

41. www.press-service.uz - Пресс-служба Президента Республики Узбекистан.

42. www.norma.uz - Законодательство Республики Узбекистан.

43. www.lex.uz - Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.

44. www.uza.uz - Национальное информационное агентство Узбекистана.

45. www.minfin.uz - Официальный сайт Министерства финансов Республики Узбекистан.

46. www.pfuz.uz - Официальный сайт внебюджетного Пенсионного фонда при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

47. www.cer.uz - Центр экономических исследований.

48. www.stat.uz - Официальный сайт Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике.

49. www.scopus.com – Мультидисциплинарная библиографическая и реферативная база данных публикаций Scopus.

50. www.webofscience.com – Политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая библиометрическая база данных Web of Science.

51. www.sciencedirect.com – Электронная коллекция научной, технической и медицинской полнотекстовой и библиографической информации ScienceDirect.