

МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ
УЗБЕКИСТАН

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

КРЕДИТНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан факультета

доц. Саттаров О.Б. _____

« ____ » _____ 2013 г.

КАФЕДРА «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»

ИВАНОВА ГАЛИНА ЭДУАРДОВНА

**ОЦЕНКА ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПРАКТИКИ
КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

**для получения степени
бакалавра по направлению
5340700-«Банковское дело»**

«Рекомендовано к защите»

Зав. кафедрой «Банковское дело»

_____ доц. Норкобилов С.Х.

« ____ » _____ 2013 г.

Научный руководитель:

_____ ст.преп. Давирова Ш.

« ____ » _____ 2013 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	
ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.	
1.1 Предпринимательство как объект банковского кредитования: понятие, сущность и его роль в развитии экономики.	
1.2 Организационно-правовые основы кредитования частного предпринимательства.	
1.3 Источники кредитования предпринимательства	
ГЛАВА II. ОЦЕНКА ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПРАКТИКИ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.	
2.1 Анализ зарубежного опыта кредитования предпринимательства.	
2.2 Анализ кредитования предпринимательской деятельности в Республике Узбекистан.	
ГЛАВА III. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН.	
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	
---	--

ВВЕДЕНИЕ

Развитию частного предпринимательства в Узбекистане придается приоритетное значение, во многом объясняемое необходимостью ускорения развития рыночных отношений. Именно малому предпринимательству суждено сыграть роль локомотива рыночной экономики, прокладывающего путь всем остальным. Практика зарубежных стран свидетельствует, что малые предприятия составляют значительную часть предпринимательства и способны малыми силами успешно осваивать самые неожиданные экономические ниши.

Глава государства И.А.Каримов подчеркнул что одним из основных направлений дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики является стимулирование развития сферы микрофинансирования как важнейшего инструмента финансирования развития малого бизнеса и частного предпринимательства, повышения занятости и благосостояния населения.¹

Важная роль предпринимательства заключается в том, что он обеспечивает значительное количество новых рабочих мест, насыщает рынок новыми товарами и услугами, удовлетворяет многочисленные нужды крупных предприятий, выпускает специальные товары и услуги.

Наличие развитого сектора частного бизнеса является обязательным условием успешного функционирования национальной экономики. Владельцы малых предприятий составляют основу среднего

¹ Постановление Президента Республики Узбекистан «О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей» от 26 ноября 2010 г. № ПП-1438.

класса общества, который служит гарантом стабильного развития государства.

Как отмечалось в докладе президента по итогам 2012 года: “В 2012 году были снижены ставки единого налогового платежа для малых предприятий и микрофирм с 6 до 5 процентов, существенно снижены ставки фиксированного налога с индивидуальных предпринимателей - в среднем в два раза”¹.

Частный бизнес проникает во все сферы производства, обслуживания, сервиса, науки и становится неотъемлемой частью экономики Узбекистана. Малые предприятия выполняют ряд важнейших социально-экономических функций, таких, как обеспечение занятости, формирование конкурентной среды, увеличение налоговой базы, поддержание социальной стабильности, а также могут произвести ряд товаров, заменяющих импортируемые.

В условиях развития рыночной системы страны одним из важнейших вопросов при создании и функционировании малого предприятия является определение источника финансирования основного и оборотного капитала.

При временной нехватки финансовых ресурсов в деятельности хозяйствующих субъектов они финансируются посредством кредитов банков.

По мере увеличения количества малых предприятий, рост на кредитование малого бизнеса также возрастал. Банки начали разрабатывать программы для кредитования малого бизнеса, реализация которых приносила им доходы и увеличение объемов активно-пассивных операций. Кредитование малого предпринимательства представляет для

¹ Каримов И.А. «Наша главная цель-решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны », -Ташкент «Узбекистан», 2013 год, с.-5

банков огромный интерес благодаря получению высокой доходности операций и небольших сроков оборота кредитных средств.

Тема данной выпускной квалификационной работы **актуальна**, т.к. развитие малого бизнеса в наше время происходит ускоренными темпами и в связи с этим кредитование малого бизнеса является перспективным направлением банковского кредитования благодаря большому спросу предпринимателей.

Целью работы является изучение особенности кредитования предпринимательской деятельности в Республике Узбекистан.

В соответствии с целью исследования в выпускной квалификационной работе поставлены следующие задачи:

- Изучить организационно-правовые основы кредитования частного предпринимательства в экономике Узбекистана;
- Анализировать практику кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства в Узбекистане;
- Изучить перспективы развития кредитования предпринимательской деятельности Узбекистане.

В качестве **объекта** исследования выступает система банковского кредитования малого бизнеса.

Предметом исследования являются кредитные отношения, возникающие между банками и предприятиями малого бизнеса.

Методологической основой выпускной квалификационной работы являются законодательно-нормативная база Республики Узбекистан, научная и учебная литература.

Структура дипломной работы состоит из введения, 3-х глав. 5 параграфов, заключения и списка используемой литературы.

ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

1.1 Предпринимательство как объект банковского кредитования: понятие, сущность и его роль в развитии экономики.

Степень развития малого бизнеса и активности предпринимателей во многом определяет уровень демократизации государства и открытости его экономики. За счёт поддержки сегмента малого предпринимательства государство решает общие проблемы повышения уровня благосостояния населения и увеличения в процентном соотношении граждан со средним уровнем дохода, а также налоговые поступления от малого бизнеса в значительной степени способствуют пополнению бюджета.

Кроме того, малый бизнес позволяет повысить средний уровень социальной ответственности, экономической инициативы и осведомлённости граждан отдельно взятого государства. Также конкуренция, являющаяся основным условием работы малых предприятий в системе с рыночной экономикой, позволяет сдерживать рост цен на товары и услуги, и побуждает предпринимателей постоянно повышать качество продукции и внедрять новые технологии. Малый бизнес частично решает в государстве проблемы с безработицей, а в странах с развитой рыночной экономикой от 50 до 90 % граждан заняты именно в этой сфере.

Роль малого предприятия в рыночной экономической системе трудно переоценить, поскольку именно предпринимательство является конструктивной единицей и гарантией существования развитой рыночной экономики.

Какие виды деятельности осуществляют малые предприниматели? Спектр видов деятельности, которыми вправе заниматься малый предприниматель, весьма широк и охватывает многие отраслевые экономические сегменты. Исключения составляют лишь сферы деятельности, по тем или иным причинам запрещённые законами Республики Узбекистан, а также относящиеся к стратегическим отраслям экономики. В процессе регистрации субъекта малого предпринимательства вид деятельности определяется в соответствии с Классификатором видов экономической деятельности, насчитывающим около сотни наименований - от сельского хозяйства и строительства до лизинговых услуг и научно-исследовательской деятельности.

Какими факторами и причинами был обусловлен выбор приоритета опережающего развития малого бизнеса и предпринимательства?

Если очень коротко изложить причины этого выбора, они состоят в следующем.

Во-первых, как показывает мировой опыт, малый бизнес, являясь важнейшим структурообразующим сектором экономики, служит основным источником наполнения внутреннего рынка необходимыми товарами и услугами.

Малый бизнес не только заполняет определенные ниши в экономике, но и играет исключительно важную роль в ее диверсификации и обеспечении устойчивых темпов ее развития.

Трудно переоценить, особенно в наших условиях, ту огромную роль, которую играет предпринимательский бизнес в обеспечении занятости населения и роста доходов людей. Об этом можно судить, если принять во внимание следующие цифры.

Если за 2005-2011 годы в экономике нашей страны было введено более 5 миллионов новых рабочих мест, то более 60 процентов из них - в сфере малого бизнеса и частного предпринимательства. Эти показатели уже

говорят о многом и, по-моему, они вполне убедительны для любой страны. В результате в этой сфере в настоящее время работает свыше 75 процентов всего занятого населения страны.

Во-вторых, являясь компактным по своей форме, обладая мобильностью и оперативностью в принятии решений, будучи восприимчивым к нововведениям, малый бизнес более гибко и быстрее может приспособиться к изменениям спроса, конъюнктуры на мировых и региональных рынках, своевременно реагирует на его вызовы.

В-третьих, создание и ведение малого бизнеса не требует больших затрат и капитальных вложений, что позволяет быстрее и легче проводить модернизацию, техническое и технологическое перевооружение производства, осваивать новые виды продукции, постоянно обновлять ее номенклатуру и обеспечивать конкурентоспособность.

В-четвертых, более высокая устойчивость этой сферы по сравнению с крупными предприятиями к вызовам и последствиям мирового финансово-экономического кризиса.

Только благодаря ускоренному развитию и доминирующему положению малого бизнеса и частного предпринимательства нам удалось менее болезненно, с меньшими потерями справиться с негативными последствиями кризиса 2008-2009 годов, в короткие сроки перестроить производство с учетом меняющейся конъюнктуры мирового рынка.

В промышленности темпы прироста сектора малого бизнеса и частного предпринимательства в 2008-2009 годах составили в среднем 23-24 процента, а темпы роста услуг и сервиса - не менее 15-16 процентов.

В-пятых, малое предпринимательство – это не только источник доходов, но и средство для раскрытия творческих и интеллектуальных способностей людей. Эта сфера дает возможность каждому человеку проявлять свои индивидуальные таланты и возможности, формируя тем

самым новым слоем людей – инициативных, предприимчивых, склонных к самостоятельной деятельности, способных добиваться поставленной цели.

Одним словом, малый бизнес и частное предпринимательство по своей сути служат постоянно расширяющейся базой для формирования среднего класса, а как известно, средний класс является основой любого демократического общества. Именно за счет развития этой сферы создается тот социальный слой общества, который заинтересован в общественно-политической, социальной, экономической стабильности в обществе, является активной движущей силой продвижения страны по пути прогресса и демократических преобразований.

Кредит играет большую роль в удовлетворении временной потребности в средствах частного предпринимательства. Использование заемных средств позволяет образовать запасы и производить затраты предприятиями и организациями. Здесь важно, что при применении кредита создаются благоприятные условия не только для успешной работы предприятий и организаций, но и для экономного использования ресурсов, поскольку эти предприятия и организации могут осуществлять свою деятельность при минимальном объеме собственных средств, а также уменьшении резервов, в том числе денежной их части

Велика роль кредита и в расширении производства. Заемные средства могут предоставляться на сравнительно короткие сроки для увеличения запасов и затрат, требующихся для расширения производства и реализации продукции. Вместе с тем кредит может использоваться в качестве источника средств для увеличения основных фондов – зданий, сооружений, приобретения оборудования и т. д. В этом случае он увеличивает возможности предприятий в создании новых основных фондов, нужных для развития производства.

В Узбекистане для субъектов предпринимательства установлены гарантии льготного кредитования и свободного доступа к госзаказам, в

соответствии с законом "О гарантиях предпринимательской деятельности" в новой редакции, следует из текста документа, опубликованного в четверг в местной прессе.

Закон был принят законодательной (нижней) палатой Олий Мажлиса (парламента) Узбекистана в феврале и одобрен Сенатом (верхней палатой) в марте текущего года. Документ вступил в силу с момента опубликования в печати.

Согласно закону, субъекты предпринимательства в случаях, предусмотренных законодательством, имеют право на льготное кредитование.

В соответствии с законом, государство может создавать благоприятные условия банкам и иным кредитным организациям, оказывающим услуги по льготному кредитованию субъектов предпринимательства.

Государством также могут определяться льготные процентные ставки за пользование кредитами, выделяемыми из средств внебюджетных фондов на развитие приоритетных направлений предпринимательской деятельности, в том числе на формирование стартового капитала субъектов малого предпринимательства, фермерских и дехканских (крестьянских) хозяйств. В соответствии с законом, банки имеют право при выдаче кредитов субъектам малого предпринимательства учитывать в общей сумме кредита расходы, связанные с оформлением залогового обеспечения заемщика.

Законом также установлено, что субъекты предпринимательской деятельности имеют равные возможности по участию в поставках товаров, выполнению работ и оказанию услуг для государственных нужд.

В частности, государственные органы обязаны принять меры по размещению заказов на производство и поставку товаров (работ, услуг) для госнужд среди субъектов предпринимательской деятельности.

Законом введена норма, которая предусматривает, что в ходе

проведения конкурсов по госзакупкам при прочих равных условиях предпочтение отдается субъектам малого предпринимательства.

В пресс-службе парламента уточнили, что закон был подготовлен в соответствии с концепцией углубления демократических реформ и формирования гражданского общества, предложенной президентом Узбекистана Исламом Каримовым в ноябре 2010 года.

По Положению «О порядке выдачи коммерческими банками микрокредитов субъектам малого бизнеса за счет кредитных линий внебюджетных фондов и Микрокредитбанка»¹ применяются следующие основные понятия:

Микрофирма – это предприятие со среднегодовой численностью работников, занятых в производственных отраслях – не более 20 человек, в сфере услуг и других непроизводственных отраслях – не более 10 человек, в оптовой, розничной торговле и общественном питании, – не более 5 человек.

Малое предприятие – это предприятие, со среднегодовой численностью работников, занятых в отраслях:

легкой и пищевой промышленности, металлообработке и приборостроения, деревообрабатывающей, мебельной промышленности и промышленности строительных материалов – не более 100 человек;

машиностроения, металлургии, топливно-энергетической и химической промышленности, производства и переработки сельскохозяйственной продукции, строительства и прочей промышленно-производственной сферы – не более 50 человек;

науки, научного обслуживания, транспорта, связи, сферы услуг (кроме страховых компаний), торговли и общественного питания и другой непроизводственной сферы – не более 25 человек.

¹ Положению «О порядке выдачи коммерческими банками микрокредитов субъектам малого бизнеса за счет кредитных линий внебюджетных фондов и Микрокредитбанка»

Дехканское хозяйство - семейное мелкотоварное хозяйство, осуществляющее производство и реализацию сельскохозяйственной продукции на основе личного труда членов семьи на приусадебном земельном участке, предоставленном главе семьи в пожизненное наследуемое владение.

Фермерское хозяйство - самостоятельный хозяйствующий субъект, ведущих товарное сельскохозяйственное производство с использованием земельных участков, предоставленных в аренду. В финансировании субъектов малого предпринимательства значительную роль играет микрофинансирование.

Микрофинансирование — представляет собой предоставление широкого спектра финансовых услуг, включая займы, депозиты, расчетно-кассовое обслуживание, страхование, услуги микролизинга и других видов услуг.

Микрофинансовые услуги в первую очередь призваны удовлетворять потребности в финансовых ресурсах малых предприятий, не имеющих возможности пользоваться услугами банков и других кредитных организаций, не заинтересованных в работе с мелкими заемщиками.

Микрофинансирование имеет следующие особенности:

- целевая аудитория — мелкие и малые предприниматели, а также необеспеченные слои населения;
- малые размеры займов
- короткие сроки кредитования;
- гибкие подходы к обеспечению возвратности займов;
- сравнительно высокие процентные ставки по кредитам.

По Закону «О микрофинансировании»¹ применяются следующие понятия:

¹ Закон Республики Узбекистан от 15 сентября 2006 г. N зру-50 “О микрофинансировании”

Микрофинансированием является деятельность организаций, оказывающих микрофинансовые услуги по предоставлению микрокредита, микрозайма, микролизинга, в сумме, не превышающей размер, установленный законодательством, а также оказание иных услуг в соответствии с договором об оказании микрофинансовых услуг.

Микрокредитом являются денежные средства, предоставляемые заемщику на осуществление предпринимательской деятельности на условиях платности, срочности и возвратности в сумме, не превышающей тысячекратный размер минимальной заработной платы. Микрокредит может предоставляться заемщику на условиях использования денежных средств на определенные цели в соответствии с договором (целевой микрокредит).

Микрозаймом являются денежные средства, предоставляемые микрокредитными организациями заемщику - физическому лицу на условиях срочности и возвратности, а в случаях, предусмотренных договором, и платности, в сумме, не превышающей стократный размер минимальной заработной платы.

Микролизингом является услуга, предусматривающая приобретение организацией, оказывающей микрофинансовые услуги, по поручению лизингополучателя у третьей стороны имущества и предоставление его лизингополучателю во владение и пользование за плату на определенных договором условиях.

Микролизинг предоставляется на осуществление предпринимательской деятельности в соответствии с законодательством о лизинге в сумме, не превышающей двухтысячекратный размер минимальной заработной платы.

Правила, установленные настоящим Законом в отношении заемщиков, применяются к лизингополучателям, которые являются пользователями услуг организаций, оказывающих микрофинансовые услуги.

Организациями, оказывающими микрофинансовые услуги, являются банки, кредитные союзы, микрокредитные организации, ломбарды и иные кредитные организации.

1.2. Организационно-правовые основы кредитования частного предпринимательства.

Кредитование предпринимательства в Узбекистане, как и вся система кредитования, начала развиваться после приобретения независимости. На банковском рынке существовало небольшое количество банков и только некоторые из них предлагали услуги по кредитованию. Причиной такой ситуации была неблагоприятная экономическая ситуация в стране, высокие темпы инфляции, низкие темпы развития малого предпринимательства, и как результат - отсутствием спроса со стороны предпринимателей. На протяжении 20 лет произошел стремительный рост развития малых предприятий, способствующий развитию экономики Узбекистана.



Рис. 1. Источники финансирования предпринимательства¹

¹ Составлено автором на основе изученной литературы

На рисунке показаны источники финансирования предпринимательской деятельности в нашей республике.

За годы независимости в Узбекистане благодаря реализации разработанной Президентом Исламом Каримовым «узбекской модели» развития общества и осуществленного на ее основе комплекса антикризисных мер удалось достичь динамичного развития всех отраслей экономики. За последние несколько лет, когда в ряде развитых и развивающихся стран наблюдается спад производства и повышение уровня безработицы, а экономика некоторых государств находится на грани дефолта, в Узбекистане продолжают масштабные структурные преобразования и укрепляются рыночные механизмы, растут экспортный потенциал и привлечение иностранных инвестиций.

В целях реализации широкого комплекса целенаправленных мер по созданию максимально благоприятных условий для дальнейшего развития малого бизнеса и частного предпринимательства как важнейшего фактора формирования среднего класса собственников, активной движущей силы на пути прогресса страны, наполнения внутреннего рынка конкурентоспособной и качественной продукцией, создания новых рабочих мест и обеспечения на этой основе увеличения доходов, повышения благосостояния населения со стороны Президента Республики Узбекистан И. Каримовым был принят 2011 год «Годом малого бизнеса и частного предпринимательства»¹.

Государственная программа «Год малого бизнеса и частного предпринимательства» направлена на:

- создание в целом в стране и регионах республики максимально благоприятной бизнес-среды, дальнейшее совершенствование законодательства, направленных на укрепление приоритета частной собственности, обеспечение ей надежных гарантий, предоставление

¹ Постановление Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2011 года № ПП-1474 О Государственной программе «Год малого бизнеса и частного предпринимательства»

большей свободы предпринимательству, сокращение государственных управленческих функций и разрешительных норм, ликвидацию бюрократических барьеров и препон, внедрение рыночных инструментов и механизмов, обеспечивающих широкий доступ субъектов малого бизнеса к кредитно-финансовым и сырьевым ресурсам, государственным заказам на производимую ими продукцию;

- масштабное сокращение вмешательства государственных и контролирующих органов в финансово-хозяйственную деятельность субъектов предпринимательства;

- дальнейшее упрощение процедур создания и регистрации малых предприятий и предпринимателей, принятие конкретных мер по решению вопросов по строительству и подключению субъектов малого бизнеса к инженерно-коммуникационным сетям, выделению нежилых помещений и необходимых земельных участков;

- создание максимума благоприятных условий, льгот и преференций по налоговым и другим платежам для сферы малого бизнеса и частного предпринимательства, совершенствование и унификацию системы отчетности и механизма сдачи отчетов в финансовые, налоговые и статистические органы;

- дальнейшее совершенствование механизма и увеличение объемов кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства, в первую очередь, кредитов на инвестиционные цели, формирование стартового капитала, среднесрочных и долгосрочных кредитов для модернизации и технологического обновления производства;

- широкое привлечение и направление на развитие малого бизнеса иностранных инвестиций, прежде всего льготных кредитов международных финансовых институтов и прямых инвестиций;

- создание широких возможностей для развития малого бизнеса и частного предпринимательства в отраслях промышленности и организации

современных высокотехнологичных производств, стимулирование внедрения в производство субъектами малого бизнеса и частного предпринимательства инновационных технологий;

- кардинальное решение вопросов по расширению участия субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства во внешнеэкономической деятельности, оказание содействия в повышении их экспортного потенциала, продвижении экспортной продукции на региональные и мировые рынки;

- дальнейшее развитие системы информационного обеспечения и консультативной помощи субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства, а также в вопросах подготовки, переподготовки и повышения квалификации кадров.

В связи с этим в банковской системе под руководством Центрального банка осуществляется ряд работ по созданию на высоком уровне условий для ведения бизнеса предпринимательскими субъектами, укреплению приоритета частной собственности с предоставлением соответствующих гарантий, совершенствованию законодательной базы по развитию свободного предпринимательства.

В частности, в целях создания широких возможностей и приемлемых условий для малого бизнеса и частного предпринимательства разрабатываются проекты законов Республики Узбекистан «О защите частной собственности и гарантиях прав собственников», «О разрешительных процедурах в сфере предпринимательской деятельности».

Вместе с этим с заинтересованными министерствами и ведомствами ведется практическая работа по разработке проекта закона «О гарантиях свободы предпринимательской деятельности» в новой редакции, а также работа по внесению изменений и дополнений в законы «О микрофинансировании», «О кредитных союзах», «О микрокредитных организациях».

Центральный и коммерческие банки особое внимание уделяли дальнейшему усовершенствованию законодательных актов в сфере микрофинансирования. В частности, принят Закон «Об обмене кредитной информацией».

Коммерческие банки осуществляют выдачу кредитов заемщикам на договорной основе.

Сроки предоставления кредитов зависят от окупаемости кредитуемого мероприятия, в частности:

кредиты на пополнение оборотных средств субъектам малого бизнеса, как правило, выдаются на срок до 1 года.

кредиты на пополнение оборотных средств на организацию сельскохозяйственного производства фермерским хозяйствам, а также дехканским хозяйствам с образованием юридического лица, выдаются, как правило, на срок не менее 2 лет.

кредиты на финансирование инвестиционных проектов всем субъектам малого и среднего бизнеса, в том числе фермерским и дехканским хозяйствам с образованием юридического лица могут быть выданы на срок до 5 лет без права отсрочки.

Максимальный срок погашения кредитов на пополнение оборотных средств субъектам малого бизнеса, с учетом пролонгации, не может превышать 12 месяцев, за исключением форс-мажорных обстоятельств.

Максимальный срок погашения кредитов выданных дехканским и фермерским хозяйствам на пополнение оборотных средств, предназначенных на организацию сельскохозяйственного производства, с учетом пролонгации, не может превышать 30 месяцев, за исключением форс-мажорных обстоятельств. По другим кредитам на пополнение оборотных средств фермерских и дехканских хозяйств, не связанных с сельскохозяйственной деятельностью, максимальный срок пользования ими с учетом пролонгации устанавливается 12 месяцев.

По кредитам, предоставленным на инвестиционные цели, банки могут установить льготный период кредитования. Величина процентной ставки за пользование кредитами устанавливается по взаимному соглашению между заемщиком и банком на основе кредитного договора. Предоставление кредитов производится по месту нахождения депозитного счета до востребования клиента.

Заемщики, работающие убыточно, имеющие неликвидный баланс, кредитованию не подлежат, а ранее выданные ссуды предъявляются к досрочному взысканию в установленном порядке. Это положение должно быть в обязательном порядке оговорено в кредитном договоре.

Для получения кредитов заемщики предоставляют в банк следующие документы (кредитный пакет):

- -кредитную заявку;
- -бизнес-план с обязательным указанием прогноза денежных поступлений на банковский счет заемщика (денежного потока).
- -бухгалтерский баланс за последний отчетный период, заверенный местным органом Госналоговой службы и справка о дебиторской и кредиторской задолженности), а также актов сверки на задолженность свыше 90 дней, отчет о финансовых результатах - за исключением дехканских хозяйств.

В целях избежания риска непогашения заемщик должен иметь обеспечение, основным требованием к которому является его реализуемость. Заемщик вправе предоставить в банк один из следующих видов обеспечения:

- залог имущества или ценных бумаг;
- гарантия банка или страховой организации;
- поручительства третьих лиц;
- страховой полис страховой компании о страховании риска непогашения кредита заемщиком;

Банки вправе предоставить бланковые (доверительные) кредиты заемщикам, имеющим постоянную связь с ними, регулярный денежный поток в банковском счете, с хорошей репутацией и хорошей кредитной историей, без предоставления обеспечения возвратности, указанного в п 2.2 настоящего Порядка.

Одной из форм обеспечения возвратности кредита выступает залог имущества. Предметом залога может быть всякое имущество, в том числе вещи и имущественные права (требования) за исключением вещей изъятых из оборота, драгоценности, ювелирные изделия, свободно конвертируемая валюта и т.д., которые могут быть предметом залога в соответствии с Законом Республики Узбекистан “О залоге”.

Приобретаемое за счет кредита имущество в размере 80% от стоимости также может служить предметом залога по данному кредиту.

Гарантия оформляется в форме письменного обязательства гаранта в соответствии со статей 299 Гражданского кодекса.

Поручительство оформляется договором поручительства в письменной форме между должником и поручителем в пользу банка - бенефициара в соответствии со ст. 292 Гражданского кодекса.

При анализе кредитного пакета банк осуществляет оценку различных аспектов кредитной сделки, кредитной истории заемщика, репутации его руководителя (предыдущие места работы, компетентность, обеспечение своевременного возврата ранее полученных кредитов и т.д.).

Срок со дня поступления в банк заявки на кредит на пополнение оборотных средств с приложением необходимых документов, указанных в п.2.1 настоящего Порядка и выдачи заключения банка по данной кредитной заявке не должен превышать для отделений банков и коммерческих банков, не имеющих в своей структуре отделений, а также частных банков 10 рабочих дней, для областных отделений банков 15 рабочих дней и для головных (республиканских) банков 20 рабочих дней.

Сроки рассмотрения банками кредитной заявки на кредит для финансирования инвестиционного проекта могут быть увеличены, соответственно, не более чем в два раза.

После заключения кредитного договора руководитель отделения банка или начальник (работник) кредитного отдела, в пределах своих полномочий дает распоряжение бухгалтерии об открытии ссудного счета с указанием срока и процентной ставки.

. С принятием решения о выдаче кредита, на Заемщика открывается кредитная карточка, по которой осуществляется контроль за кредитом.

Финансирование за счет кредитов, предоставленных на строительство, техническое перевооружение и реконструкцию, открывается только после представления в банк всей необходимой проектно-сметной и другой документации в соответствии с Земельным кодексом,

Кредиты выдаются путем открытия отдельного ссудного счета и оплаты платежных поручений заемщика за товарно-материальные ценности с этого счета безналичным путем.

Сроки погашения могут быть представлены в виде графика, который предусматривает его погашение несколькими этапами в зависимости от перспективы поступления денежных потоков.

При наступлении срока погашения и отсутствии денежных средств у Заемщика, кредит предъявляется к взысканию через счет просроченных ссуд, а срочные обязательства по нему помещаются в картотеку № 2 и подлежат погашению в порядке календарной очередности. При этом проценты гасятся впереди кредитной задолженности.

Коммерческие банки осуществляют постоянный мониторинг на протяжении всего срока пользования кредитом. Мониторинг должен быть направлен на оказание всестороннего содействия реализации заявки Заемщика и условий кредитного договора.

В процессе мониторинга осуществляется анализ хозяйственно-

финансовой деятельности клиента, выполнения им обязательств поставки продукции в соответствии с заключенными договорами (заказами), объемов производства, непроизводительных расходов и потерь, издержек обращения, прибыли, динамики наличия собственных оборотных средств, состояния запасов товарно-материальных ценностей, оборачиваемости оборотных средств. Банк осуществляет постоянный мониторинг кредитоспособности, систематизируя показатели в кредитном деле Заемщика.

Проводится изучение на месте состояния залога, предоставленного Банку, эффективного и целевого использования кредита, на условиях, оговоренных в кредитном договоре.

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

В случае выявления нецелевого использования выданных кредитов, Банк имеет право досрочно взыскать использованную не по назначению часть кредита с депозитного счета до востребования Заемщика в установленном в кредитном договоре порядке.

При непогашении Заемщиком основного долга и начисленных по нему процентов в оговоренный кредитным договором срок, банк вправе наложить взыскание на предмет залога самостоятельно без обращения в суд в соответствии со второй частью ст. 280 Гражданского кодекса.

В случае несвоевременного возврата заемщиком основного долга и начисленных процентов по кредитам в сроки установленные в кредитном договоре, банк вправе осуществлять погашение данной задолженности за счет ликвидного имущества заёмщика, в том числе объектов производственной и социальной инфраструктуры транспортных средств, компьютеров и других ликвидных активов предприятий и организаций в соответствии с «Порядком

обращения взыскания на ликвидное имущество заемщиков при несвоевременном погашении задолженности по кредитам банков» .

Под микрокредитами для индивидуальных предпринимателей и дехканских хозяйств, осуществляющих свою деятельность без образования юридического лица, понимаются кредиты в иностранной или национальной валюте в размере, эквивалентном, по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на день выдачи ссуды, до 5000 (пять тысяч) долларов США.

Коммерческие банки осуществляют выдачу микрокредитов заемщикам на договорной основе на срок до 3 лет. Предоставление кредитов производится по месту нахождения депозитного счета до востребования клиента.

Допускается выдача в наличной форме в размере до 50% от суммы микрокредита, с условием их погашения в срок до 1,5 года (18 месяцев)

Микрокредиты предоставляются заемщикам на следующие цели:

- приобретение миниоборудования;
- развитие и расширение собственного производства, в том числе на приобретение семян, скота, молодняка скота, птицы, фуража и комбикормов, ветеринарных препаратов, химических средств защиты растений, минерального удобрения;
- первичная обработка сырья и материалов;
- покупка орудий труда, сырья, полуфабрикатов, фурнитуры;
- производство изделий народных художественных промыслов и прикладного искусства;
- развитие ремесленничества, организация надомного труда;
- развитие сервисных услуг и бытового обслуживания населения;
- развитие здравоохранения;
- развитие индустрии туризма;
- организацию малогабаритных производств;

— и на другие виды предпринимательской деятельности, связанной с производством товаров народного потребления и сферы услуг (работ), не запрещенные действующим законодательством Республики Узбекистан.

Микрокредиты не могут выдаваться на следующие цели:

- погашение ранее полученных кредитов или любых других долгов;
- табаководство и производство алкогольных напитков;
- осуществление торгово-посреднической деятельности;
- приобретение личного имущества, не используемого в производственных целях.

1.3. Способы кредитования предпринимательства.

В условиях развития рыночной системы страны одним из важнейших вопросов при создании и функционировании малого предприятия является определение источника финансирования основного и оборотного капитала.

При временной нехватки финансовых ресурсов в деятельности хозяйствующих субъектов они финансируются посредством кредитов банков.

Государство для выполнения своих регулирующих функций процессом развития малого предпринимательства должно эффективно использовать как организационную, так и экономическую составляющие хозяйственного механизма. При этом организационно-экономический механизм стимулирования развития малого предпринимательства должен функционировать на макро и на микроуровнях.

В целом по Узбекистану за последние годы количество малых предприятий и индивидуальных предпринимателей, а также численность занятых в данной сфере неуклонно увеличивается.

Необходимо отметить, что предпринимательские функции в специфических условиях Узбекистана, в частности в условиях преодоления последствий мирового финансово-экономического кризиса, приобретают ряд общеэкономических признаков и свойств, определяющих их универсальное, интегральное и системообразующее значение в построении эффективной структуры национальной экономики. Универсальность, как общее свойство предпринимательства, наполняется новым содержанием, поскольку она соединяет в единое целое разнородные структурные образования, принадлежащие к различным формам собственности, обладающими различным набором способов, форм и методов ведения хозяйства.

Нам представляется, что на каждом из этапов реализации рыночных преобразований государство должно соблюдать паритет в отношении форм и методов регулирования и либерализации экономики путем своевременной подготовки и принятия законодательных и нормативно-правовых актов, стимулирующих отечественных производителей к формированию конкурентной среды и росту конкурентоспособности их продукции на внутренних и внешних рынках.

Надо отметить, что одним из ключевых факторов дальнейшего укрепления экономики страны является работа по обеспечению финансового оздоровления и восстановления предприятий-банкротов, их технической и технологической модернизации и вовлечению в этот процесс коммерческих банков страны.

Указ Президента Ислама Каримова «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости предприятий реального сектора экономики» от 18 ноября 2008 года, оправдал себя и показал свою эффективность, который был внедрен по оздоровлению экономически несостоятельных предприятий, передав их на баланс банков. В настоящее время из 164 предприятий-банкротов, переданных банкам, на 156 полностью

восстановлена производственная деятельность, а 110 предприятий реализованы новым инвесторам. На техническое перевооружение и модернизацию восстановленных предприятий коммерческими банками инвестировано 275 млрд. сумов, что позволило создать свыше 22 тысяч рабочих мест. На этих предприятиях произведено продукции на сумму более 1 трлн. сумов, из них экспортировано свыше \$320 млн.

В частности, в целях поддержки вновь создаваемых малых и частных предприятий предусмотрено двукратное увеличение ресурсной базы фонда льготного кредитования. В результате этого с каждым годом значительно увеличиваются размеры выделяемых субъектам малого бизнеса кредитов.

В этой связи большое значение имеют нормы и положения, разработанные ЦБ РУ совместно с Министерством финансов республики.

Наряду с этим, продлен срок действия предоставленных льгот, увеличен максимальный срок выдачи кредитов под пополнение оборотных средств с 12 до 18 месяцев.

С 1 января 2010 года ставки единого налогового платежа для малых предприятий, работающих в сфере промышленности, снижены с 8 до 7 %, а микрофирмы и малые предприятия, оказывающие финансовые, бытовые и прочие услуги, освобождены от уплаты единого налогового платежа сроком на 3 года. А в 2012 году были снижены ставки единого налогового платежа для малых предприятий и микрофирм с 6 до 5 процентов, существенно снижены ставки фиксированного налога с индивидуальных предпринимателей - в среднем в два раза. При этом дивиденды учредителей микрофирм и малых предприятий, негосударственных хозяйствующих субъектов в части средств, направляемых на инвестиции и расчеты за ранее полученные кредиты, освобождены от налогообложения сроком на 5 лет.

Кроме того, приняты постановления Президента Республики Узбекистан от 11 марта 2011 года «О дополнительных мерах по увеличению кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства»¹ и постановление Кабинета Министров от 19 марта 2011 года «О внесении изменений и дополнений» в постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19 мая 2000 года «О дополнительных мерах по стимулированию участия коммерческих банков в развитии малого предпринимательства»². Согласно этим документам:

- доходы коммерческих банков, получаемые от предоставления кредитов за счет ресурсов специального Фонда льготного кредитования, освобождены от уплаты налога на прибыль юридических лиц при условии целевого направления высвобождаемых средств на увеличение ресурсной базы указанного фонда до 1 января 2016 года;
- установлено, 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;
- коммерческим банкам при выдаче кредитов субъектам малого предпринимательства предоставлено право учитывать в общей сумме кредита расходы, связанные с оформлением залогового обеспечения заемщика.

¹ Постановление Президента Республики Узбекистан от 11 марта 2011 года № ПП-1501 «О дополнительных мерах по увеличению кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства»

² Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 19 мая 2000г. № 195 «О дополнительных мерах по стимулированию участия коммерческих банков в развитии малого предпринимательства»

Кроме того, постановлением правительства от 16 июня 2011 года №175 создан Фонд финансирования подготовки проектной документации по инвестиционным проектам при Ассоциации банков Узбекистана, основными задачами которого являются конкурсный отбор проектных идей и финансирование разработки их проектной документации в приоритетных направлениях развития экономики, а также содействие в организации финансирования инвестиционных проектов кредитными организациями республики.

В соответствии с Указом Президента страны «О дополнительных мерах по формированию максимально благоприятной деловой среды для дальнейшего развития малого бизнеса и частного предпринимательства» счета субъектов малого бизнеса в национальной валюте открываются без взимания платы, а их кредитные заявки рассматриваются коммерческими банками в течение трех банковских дней.

Также, во исполнение вышеупомянутого акта разработан проект постановления Президента «О создании Гарантийного фонда развития предпринимательства». Организуемый фонд, несомненно, создаст благоприятные условия субъектам сферы путем дальнейшего расширения их доступа к финансовым ресурсам.

На активную кредитную поддержку банками субъектов отрасли дали хорошую возможность информационное обеспечение и консультативная помощь. В целях четкого исполнения поставленных задач перед банками в рамках «Государственной программе малого бизнеса и частного предпринимательства» и создания благоприятных условий во всех филиалах коммерческих банков действует «Комната предпринимателей», где квалифицированные специалисты оказывают предпринимателям необходимую консультационную помощь по выделению кредитов, оказанию банковских услуг, организации и дальнейшему развитию бизнеса.

ГЛАВА II. ОЦЕНКА ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ПРАКТИКИ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

2.1. Анализ зарубежного опыта кредитования предпринимательства.

В рыночной экономике развитых стран предпринимательство построено на принципе кооперирования крупных и малых предприятий, причем крупные предприятия ориентируются не на подавление малого бизнеса, а наоборот, на взаимовыгодное сотрудничество с ним. Поэтому крупные и малые предприятия взаимодополняют друг друга, особенно в сфере специализации отдельных производств и в инновационных разработках. Если крупное производство ориентируется на массовый относительно однородный спрос, выпуск больших партий стандартной продукции, то малые предприятия функционируют на небольших сегментах рынка, в избранных ими нишах с ограниченной номенклатурой изделий.

Таблица 1

**Удельный вес предприятий малого бизнеса в ВВП отдельных
стран,¹**

в % от ВВП

№	страна	Удельный вес в ВВП
1	Белоруссия	18-25

¹ www.stat.uz

2	Болгария	29-32
3	Казахстан	35-40
4	Россия	40-45
5	Украина	45-48
6	Азербайджан	58-68
7	Грузия	64-69

Наибольший удельный вес в ВВП малый бизнес имеет в Грузии и Азербайджане, который составляет 6-70%.

Рыночные ниши представляют собой рынки готовой продукции, прежде всего высокой технологии, которые образуются в тех случаях, когда спрос на определенном рынке не может быть удовлетворен крупным производством из-за малой емкости самого рынка либо из-за того, что производство не может достигнуть такого размера, при котором оно покрыло бы весь спрос на данном рынке. Тенденции современного производства и международной торговли способствуют возникновению подобных ниш.

Опыт развитых стран свидетельствует, что для появления и стабильного развития финансовой инфраструктуры для малого бизнеса необходимым условием является активная государственная политика, именно она зачастую определяет те схемы финансирования малого бизнеса, которые становятся традиционными для той или иной национальной экономической системы.

В таблице 1 приведены данные, обобщающие мировой опыт кредитования малого бизнеса. Исходя из данной таблицы, можно утверждать, что на сегодняшний день в развитых странах сложилось два основных пути финансирования малого бизнеса – американский и германский.

Во Франции Государство участвует в кредитовании малого предпринимательства опосредовано, предоставляя финансовые ресурсы

коммерческим кредитным организациям, кредитующим малые предприятия, а коммерческие кредитные организации кредитуют малые предприятия за счет средств, предоставляемых государством, получая за свои посреднические услуги маржу.

Рассмотрим опыт отдельных стран по кредитованию предпринимательской деятельности.

Таблица 2

Зарубежный опыт кредитования малого бизнеса¹

Страна	<i>Участие Государства в кредитовании малого предпринимательства</i>	<i>Участие коммерческих кредитных организаций в кредитовании малого предпринимательства</i>
Германия	Государство участвует в кредитовании малого предпринимательства опосредовано, предоставляя финансовые ресурсы коммерческим кредитным организациям, кредитующим малые предприятия	Коммерческие кредитные организации кредитуют малые предприятия за счет средств, предоставляемых государством, получая за свои посреднические услуги маржу.
Франция	Государство участвует в кредитовании малого предпринимательства опосредованно, перераспределяя кредитные риски между государством, банками и страховыми компаниями.	Коммерческие кредитные организации кредитуют малые предприятия за счет собственных средств, при этом потери от осуществления кредитования возмещаются Государством.
Испания	Государство участвует в финансировании малого предпринимательства путем создания инфраструктуры для малых предприятий	Коммерческие кредитные организации кредитуют малые предприятия за счет собственных средств.
США	Государство участвует в кредитовании малого предпринимательства путем предоставления кредитов через Администрацию Малого Бизнеса	Коммерческие кредитные организации кредитуют малые предприятия за счет собственных средств независимо от Государства.
Венгрия	Государство участвует в кредитовании малого предпринимательства опосредованно, предоставляя финансирование для кредитования кредитным коммерческим	Коммерческие кредитные организации кредитуют малые предприятия за счет средств Государства и за счет средств, аккумулируемых самостоятельно.

¹ Давтян Л.С. Предпринимательская деятельность в редакциях СМИ Деловой журнал «Секрет фирмы», № 6, 2007. – с. 55

	организациям через Будапештский фонд развития предприятий	
Китай	Государство участвует в кредитовании малого предпринимательства путем перераспределения кредитных рисков	Коммерческие кредитные организации самостоятельно кредитуют малые предприятия, минимизируя риски кредитования путем частичной их передачи Государству

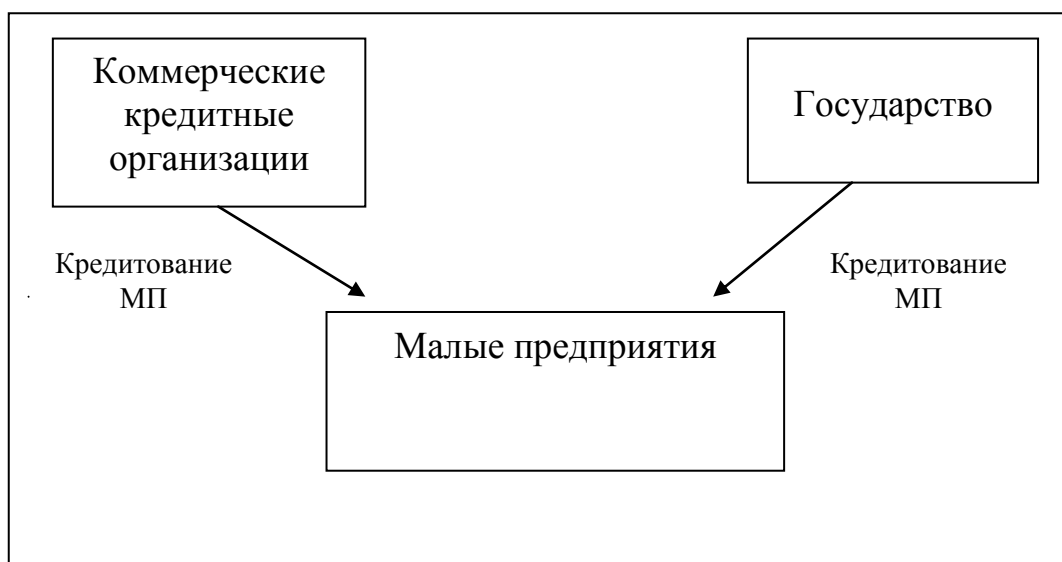


Рис. 1 Американская схема кредитования малых предприятий¹

По американской схеме, предполагающей прямое финансирование малого бизнеса банками без участия государства, в настоящее время действует большинство развитых стран (см. рис.1)

¹ Горемыкин В.А., Богомолов А.Ю. Планирование предпринимательской деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2001., с. 38.

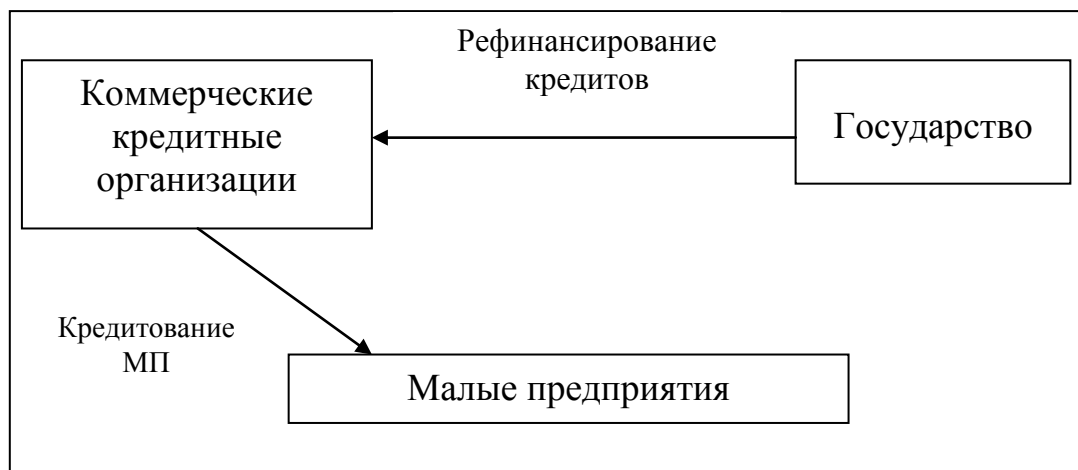


Рис. 1. Германская схема кредитования малых предприятий¹

По германской схеме, предполагающей активное государственное участие в кредитовании малых предприятий, работают в основном международные финансовые организации (см. рис 2).

Американская система финансирования малого предпринимательства предполагает альтернативное независимое существование частного и государственного финансирования малого бизнеса. При этом государственное вмешательство в финансовую инфраструктуру для малых предприятий характеризуется, помимо непосредственного установления критериев малого бизнеса, прямым финансированием и поддержкой малых предприятий. С этими целями более 50 лет назад и была создана Администрация Малого Бизнеса США (SBA). По всей стране действуют филиалы SBA, различные межрегиональные подразделения и около 1000 местных центров (SBDCs - Small Business Development Centers), финансирование которых осуществляет федеральное правительство. Такие центры оказывают множество разнообразных услуг, связанных с конкретными проектами в самых различных сферах (от бизнеса на дому до

¹ Горемыкин В.А., Богомолов А.Ю. Планирование предпринимательской деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2001., с. 127

международной торговли; от технического содействия до квалифицированного бизнес-анализа и оформления заявок на получение кредитов). В рамках SBA ежегодно обновляются и развиваются действующие программы, создаются новые направления. Сегодня их количество почти достигло пятидесяти. Каждая программа всегда имеет свои конкретные цели, клиентов, сегмент реализации, условия участия. Наиболее известные из них - "7a" и "504".

По программе "7a" предприниматель может получить гарантии, если он по каким-либо причинам не имеет такой возможности при обращении в банк. Для суммы не более 750 тыс. долл. США гарантия предоставляется на 75% займа; не более 100 тыс. долл. США - на 80%. Сроки предоставления гарантий: до 10 лет на оборотный капитал и до 25 лет на основной, при этом процентная ставка не должна превышать 2,75 пункта ставки займа.

По программе "504" осуществляется расширение и модернизация уже действующих малых предприятий. После анализа деятельности компании программа "504" предоставляет долгосрочный кредит для покупки недвижимого имущества, оборудования, технологий. Гарантия предоставляется под 40% займа, а максимальная сумма ее не превышает 1 млн долл. США.

Совместно с Министерством торговли SBA создала Центры содействия экспорту, кредитующие экспортные операции малого бизнеса. Одним из направлений деятельности SBA является информационная поддержка и обучение предпринимателей. К этому направлению относится деятельность групп SCORE, работающих при SBA и объединяющих свыше 10 тыс. бывших и нынешних руководителей и владельцев небольших предприятий. Почти в 400 филиалах этих групп проходят различные тренинги, курсы. В рамках этого направления особую группу представляют Центры женщин-

предпринимателей (WBCs), специализирующиеся на подготовке бизнес-леди к управлению малым бизнесом (количество таких центров сегодня превысило 90). Деятельность SBA финансируется Федеральным Правительством. Большая часть средств предназначена для кредитования традиционных, отработанных за многие годы программ развития малого бизнеса ("7a"). Блок программ, направленных на модернизацию предприятий ("504"), в части финансирования составляет менее четверти бюджета, при этом основные затраты составляет не стоимость предоставляемых услуг, а помощь в приобретении оборудования, осуществлении строительства по наиболее низким расценкам. На микрокредитование, являющееся чаще всего неприбыльным, отводится незначительная доля бюджета.

Деятельность SBA приносит не только опосредованные выгоды в виде увеличения ВВП, но и прибыль, даже несмотря на то что 85% клиентов, обслуживаемых SBA, разоряются уже через год.

Германская система предполагает, прежде всего, не только и не столько прямое финансирование малого бизнеса, осуществляемое посредством кредитов и субсидий, сколько стимулирование микрофинансирования путем предоставления средств финансовым институтам, работающим с малым бизнесом.

Необходимость создания подобной системы была обусловлена тем наследием, которое оставила коммунистическая власть в ГДР. Подтянуть экономически более отсталый регион до уровня развития ФРГ была призвана система микрофинансирования, ядром которой была и остается KfW Group. Эта финансовая группа на 80% принадлежит правительству Германии. Она одновременно является и аналогом местного банка развития, и агентством по финансированию экспорта, и кредитной организацией, специализирующейся на финансировании более 3 млн. малых предприятий Германии.

Предоставление кредитов в рамках государственных программ осуществляется по единым и ясным для всех правилам в соответствии с обычными принципами банковского кредитования, т.е. кредиты выдаются только кредитоспособным клиентам, без какого-либо предпочтения отдельным заявителям. Заявки на получение кредитов подаются в немецкие коммерческие банки, которые занимаются выдачей кредитов и дальнейшей работой с клиентами. Коммерческие банки заключают с государственным банком, KfW, договор о рефинансировании кредитов, в соответствии с которым берут на себя обязательство по возврату предоставленных им средств. Государственный банк переводит деньги коммерческим банкам, а те, в свою очередь, предоставляют кредиты малым и средним предприятиям. Коммерческий банк заключает с предпринимателем кредитный договор, в котором указывается цель получения кредита, оговоренная в договоре о рефинансировании с государственным банком. Выплаты предпринимателем по процентам и по основному кредиту переводятся коммерческим банком государственному. Коммерческие банки при этом берут на себя ответственность от 50 до 100 процентов за возврат предоставленных кредитов. За услуги по реализации льготных кредитов коммерческие банки получают маржу.

2.2. Анализ кредитования предпринимательской деятельности в Республике Узбекистан.

Проводимые под руководством Президента Ислама Каримова широкомасштабные реформы по развитию малого бизнеса и частного предпринимательства дают свои весомые результаты. Последовательно осуществляемые банковско-финансовой сферой меры по созданию оптимального делового климата в данном направлении создают новые возможности для дальнейшего развития предпринимательства.

Еще в начале 90-х годов на основе конституционных норм и принципов были приняты законы «О разгосударствлении и приватизации», «О собственности», которые позволили за короткий срок реализовать в частную собственность десятки и сотни тысяч объектов государственной собственности в отраслях промышленности, торговли, общественного питания и услуг, внедрить принципы арендной собственности, в первую очередь, в сельском хозяйстве.

Основополагающую роль в развитии частного предпринимательства сыграл принятый в 2000 году Закон «О гарантиях свободы предпринимательской деятельности», в котором закреплены все основные гарантии и условия для свободного участия граждан в предпринимательской деятельности, защищены права и законные интересы субъектов предпринимательства и бизнеса.

В центре нашего внимания всегда оставались и остаются вопросы налогообложения. Только за период с 2005 по 2012 годы ставка единого налогового платежа для микрофирм и малых предприятий была снижена более чем в 2,5 раза с 13 до 5 процентов от оборота, а объекты народно-прикладного творчества и семейного бизнеса не облагаются налогом вообще или облагаются по минимальной ставке.

Особого внимания заслуживает сам факт, что в период мирового финансово-экономического кризиса мы не только не увеличили ставки налогов, как это сделали многие страны в рамках антикризисных программ, но и, наоборот, снизили ставку единого налогового платежа для малых предприятий, освободили сроком на 5-7 лет от уплаты налога предприятия, специализирующиеся на производстве востребованных потребительских товаров, полностью освободили от таможенных платежей предприятия, осуществляющие техническую и технологическую модернизацию и обновление.

Только в 2011 году общая сумма налоговых льгот, предоставленных субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства, превысила 500 миллионов долларов в эквиваленте.

Около 35 процентов от этой суммы предприятия направили на расширение и модернизацию производства, еще 25 процентов - на стимулирование работающих.

Трудно переоценить роль государства в формировании и становлении малых предприятий и предпринимательской деятельности, если учесть решающий его вклад в развитие производственной, социальной и коммуникационно-транспортной инфраструктуры.

В качестве примера достаточно привести опыт успешного функционирования высокотехнологичного бизнеса в созданных нами свободной индустриально-экономической зоне «Навои» и свободной индустриальной зоне «Ангрен».

В промышленной зоне «Навои» в строительство инженерных сетей, логистики, системы обеспечения государство вложило около 100 миллионов долларов в эквиваленте, что позволило активно привлечь иностранных инвесторов в создание десятков современных производств.

Для индустриальной зоны «Ангрен», созданной в этом году, разработана и уже реализуется специальная программа по формированию производственной инфраструктуры и коммуникаций стоимостью более 60 миллионов долларов.

Для чего это делается? Мы прекрасно понимаем, что малый бизнес не может взять на себя такую нагрузку. Он не может вкладывать огромные вложения в строительство коммуникаций, которые служат не для одного малого предприятия или какой-то группы предприятий, а в целом эта производственная инфраструктура стимулирует, объединяет людей, создает необходимые условия и возможности для организации эффективной

деятельности представителей малого бизнеса и частного предпринимательства. Это, естественно, всем должно быть понятно.

В Узбекистане принято решение о том, что в этих зонах, которые создаются как льготные зоны - зоны преференций, - вся инфраструктура для тех объектов, иностранные инвестиции в которые превышает 30 миллионов долларов, на 100 процентов финансируется государством. Считаем, что принимаемые нами меры – этот как раз тот стимул, который обеспечивает быстрый рост экономики и предпринимательства в Узбекистане.

Решающим фактором стимулирования формирования и расширения частного предпринимательства являются вопросы оптимизации и льготного кредитования.

Только по итогам 2011 года на развитие и стимулирование этого сектора банковская система страны выделила кредитов на сумму 2,5 миллиарда долларов в эквиваленте, что составило 26 процентов от общего объема выданных кредитов.

Одной из основных целей банковской системы нашей страны, превратившейся в близкого партнера и надежную опору предпринимателей, является завоевание полного доверия деловых людей. Вместе с тем стоит особо отметить, что банки нашей страны эффективно функционируют во всех сферах предоставления финансовых услуг и достигают весомых результатов на пути дальнейшего развития.

Банковской системе Узбекистана авторитетными международными рейтинговыми агентствами постоянно присваивается рейтинг «стабильный», что свидетельствует о том, что наши банки осуществляют деятельность в соответствии с международными критериями. Стабильность банков способствует тому, что с учетом требований клиентов повышается качество и расширяются масштабы оказываемых современных услуг. Центр изучения общественного мнения «Ижтимоий фикр» изучает общественное мнение во многих сферах общественной жизни. В частности, уделяется особое

внимание оценке деятельности банковской системы со стороны общественности.

Данное направление исследований Центра имеет важное значение в определении общественного мнения о работе банковской системы Узбекистана, проводимой в сфере малого бизнеса и частного предпринимательства, в развитии семейного бизнеса и женского предпринимательства, и на этой основе разработке предложений по дальнейшему повышению эффективности деятельности.

Исследования в данном направлении проводятся регулярно, и основные результаты социологических опросов через средства массовой информации доводятся до населения. Это способствует формированию правильного общественного мнения о проводимой банковской системой Узбекистана масштабной работе по развитию малого бизнеса и частного предпринимательства, семейного бизнеса, предпринимательства среди молодежи и женщин.

Очередное исследование Центра по итогам 2012 года на тему «Роль банковской системы в развитии семейного бизнеса и поддержке предпринимательства, а также общественное мнение населения регионов и представителей деловых кругов о доверии к банковской системе» было проведено в регионах страны.

В данном опросе участвовали наши соотечественники, занятые на селе и в отдаленной местности в сфере малого бизнеса и частного предпринимательства, наладившие свой семейный бизнес, а также молодые предприниматели и женщины-предприниматели. При отборе респондентов были охвачены все категории предпринимательства, среди которых семейный бизнес, фермерские и дехканские хозяйства, индивидуальные предприниматели, малые предприятия и микрофирмы. В данном процессе также было уделено внимание выпускникам профессиональных колледжей и женщинам-предпринимателям.

Первым обсуждался вопрос о коммерческих банках нашей страны, заслуживающих особого признания. Участниками были отмечены филиалы Народного банка, «Агробанка», «Микрокредитбанка», Национального банка ВЭД, «Узпромстройбанка», «Асака банка», «Кишлок курилиш банка», а также «Алокабанка» и «Трастбанка».

На вопрос о том, как они оценивают деятельность обслуживающего его банка, 98,4 процента респондентов ответили «положительно». По сравнению с предыдущими опросами возросла доля давших оценку «хорошо» и «высоко».

Надежность и удобство хранения денежных средств в банковских учреждениях подчеркнули 94,9 процента участников опроса. Они объясняют это тем, что для хранения в банках сбережений населения предлагаются привлекательные виды вкладов, полностью гарантированные государством.

При хранении сбережений населения во вкладах первым решающим фактором является «Доверие к банку», а на втором месте «Высокий уровень обслуживания».

Результаты исследования показали, что качество оказываемых банковских услуг, предоставляемых клиентам, постоянно улучшается. Это отметила большая часть респондентов - 96,8 процента. Кроме того, участники опроса высказали положительное мнение об использовании электронных средств и пластиковых карточек, условиях, созданных в результате применения современных средств телекоммуникаций в осуществлении платежей. Они также отметили целесообразность дальнейшего расширения спектра таких услуг. 97,4 процента участников дали положительную оценку условиям, созданным в обслуживающих коммерческих банках для предпринимателей и населения, видам банковских услуг, квалификации и культуре общения банковских работников.

Одним из основных направлений социологического опроса стали возможности использования субъектами предпринимательства услуг банков по кредитованию, выявление эффективности кредитов.

Результаты изучения целей бизнес-проектов, представляемых для получения кредитов коммерческих банков, показали, что приоритетными являются такие направления, как налаживание предпринимательской деятельности и формирование оборотного капитала, организация и развитие производства и оказание услуг путем закупки современного оборудования, строительство зданий и сооружений на основе современных требований, реконструкция действующих.

Многие респонденты особо отметили льготные микрофинансовые услуги банков и признали, что это создает большие возможности для налаживания предпринимательской деятельности. Кроме того, следует отметить, что в ходе опросов нашла свое отражение активная поддержка банковской системой государственной политики, осуществляемой в нашей стране по широкому привлечению молодёжи и женщин к предпринимательству на основе микрокредитования, обеспечению их работой.

Многие респонденты также выразили положительное отношение к результатам льготного кредитования, осуществляемого ведущими коммерческими банками нашей страны для финансирования бизнес-проектов выпускников профессиональных колледжей. Было отмечено, что такие льготные кредиты создают большие возможности для молодежи в налаживании предпринимательской деятельности, формировании начального капитала и расширении своего дела, способствуют обеспечению работой не только себя, но и своих сверстников.

Основная часть предпринимателей (95,7 процента) считает, что капитал, необходимый для ведения бизнеса, целесообразно брать в

коммерческих банках. Об этом говорит соответствующий показатель, который заметно повысился по сравнению с предыдущими результатами.

Вместе с тем большинство участников опроса особо отметило, что кредиты, предоставляемые банками, имеют огромное значение для реализации целевых программ по развитию сферы услуг и сервиса на местах, социально-экономического развития регионов, обеспечения занятости населения.

Участники опроса с особым удовлетворением также отметили важность финансовой помощи, оказываемой коммерческими банками гражданам для выращивания сельскохозяйственной продукции в личных подсобных хозяйствах. Многие респонденты подчеркнули положительные результаты льготных микрокредитов, выделенных филиалами банков представителям личных подсобных и дехканских хозяйств для закупки фруктовых саженцев, организации минитеплиц, развития птицеводства и пчеловодства.

97,3 процента – большая часть опрошиваемых были предпринимателями, эффективно использовавшими полученные кредиты. После получения кредита они добились высоких результатов в ходе своей предпринимательской деятельности и не испытали существенных затруднений в возврате заемных средств. Этот положительный показатель является результатом созданной в нашей стране благоприятной деловой среды для предпринимательства, тщательной и всесторонней разработки бизнес-проектов с точки зрения качества, эффективного мониторинга, проводимого специалистами банков в использовании кредитов.

Результаты опроса центра «Ижтимоий фикр» свидетельствуют о том, что общественность с большим интересом относится к деятельности банковской системы Узбекистана по поддержке малого бизнеса и частного предпринимательства, а также развитию семейного бизнеса, предпринимательства среди молодежи и женщин. Их мнения послужат

ценным источником для разработки предложений, направленных на дальнейшее повышение эффективности деятельности банковской системы Узбекистана.

В наше время объемы кредитования малого предпринимательства стремительно растут. Благодаря существующей конкуренции на банковском рынке происходит внедрение новых технологий, улучшаются условия по кредитованию малых предприятий и уровень обслуживания. Клиенты могут самостоятельно выбирать банки и программы кредитования, сравнивать их и принимать лучшие и подходящие для них условия.

Сотрудничество с малыми предприятиями остается одним из приоритетных направлений деятельности наших банков, не смотря на то, что многие крупные местные компании берут кредиты на развитие бизнеса в иностранных банках, поскольку они предлагают предпринимателям более выгодные программы кредитования малого бизнеса с низкими процентными ставками.

Анализируя достижения в отечественном банковском секторе за 20 лет независимости, можно выделить сложившиеся за это время его отличительные черты, такие как сбалансированность денежно-кредитной политики, госбюджета и внешней торговли, рост темпов развития экономики и стабильность функционирования банковско-финансовой системы.

За последние 10 лет объемы кредитования реального сектора экономики страны за счет внутренних источников увеличились более чем в 25 раз и в 2010-2011 годах составили уже приблизительно 48-50% от общей доли кредитов.

Изменилась и сама структура банковского кредитного портфеля. Если в 2000 году он почти на 54% формировался за счет внешних заимствований, то уже в 2011 году 85,3% всего объема кредитов было сформировано за счет

внутренних источников. В условиях ограниченности внешних источников заимствования это имеет исключительно важное значение.

В связи с объявлением нынешнего года «Годом малого бизнеса и частного предпринимательства», уделяется большое внимание поддержке предпринимателей. На сегодняшний день мы являемся свидетелями того, что развитие малого бизнеса и частного предпринимательства стало ведущей силой в повышении благосостояния населения.

В отчетном периоде банками реализованы широкомасштабные меры по обеспечению повышения конкурентоспособности экономики страны, ускоренному развитию производственных отраслей и новых высокотехнологичных предприятий. В результате общий объем кредитов, направленных в реальный сектор экономики увеличился на 30,5 процента по сравнению с аналогичным периодом 2011 года и на сегодняшний день составляет 20,4 трлн. сумов.

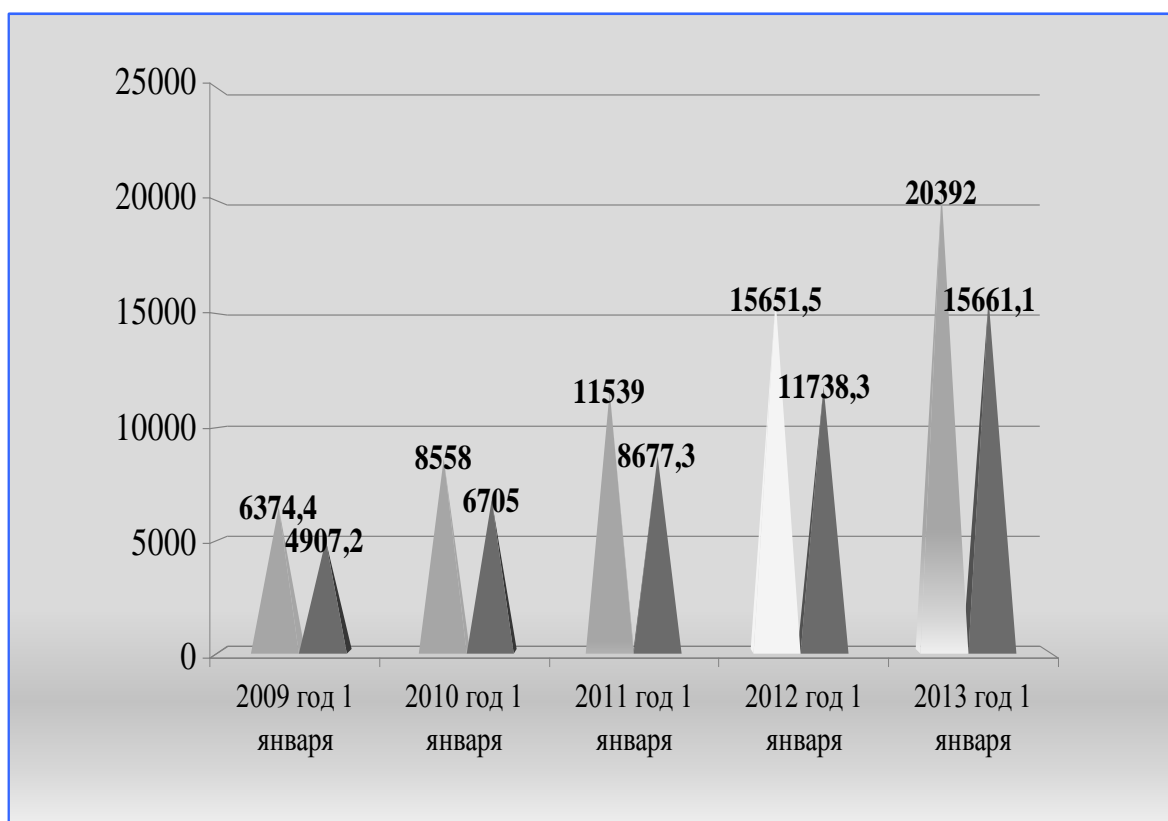


Рис. 3 Кредиты, направленные в реальный сектор экономики, в трлн. сум.¹

Кредиты, выделенные за счет внутренних источников, составляет 85,8 процента от общего объема кредитного портфеля коммерческих банков, а долгосрочные вложения сроком свыше трех лет выросли на 30,9 процента и составили 76,8 процента от общего кредитного портфеля.

Объем кредитов, выданных на инвестиционные цели, по сравнению с 2011 годом увеличился в 1,3 раза и по состоянию на 1 января 2013 года составил более 5,7 трлн. сумов.

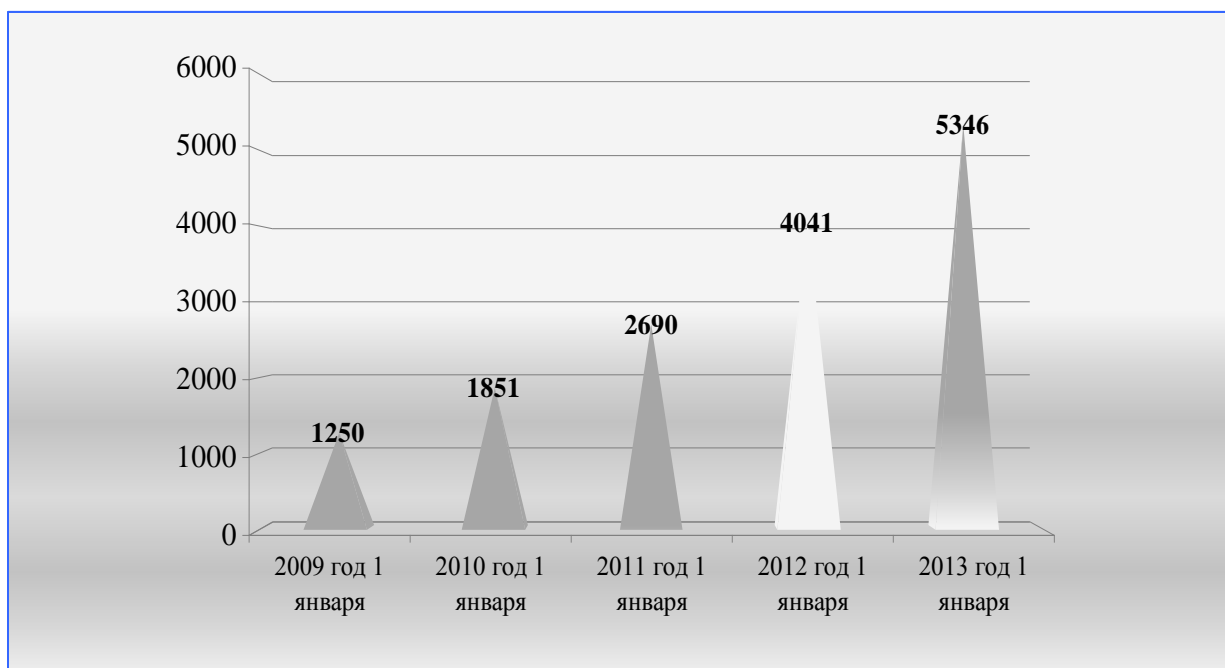


Рис. 4. Кредиты малому бизнесу и частному предпринимательству , в трлн. сум.²

Для модернизации производства, технического и технологического обновления этих предприятий банками инвестированы средства в размере

¹ www.cbu.uz

² www.cbu.uz

395 млрд. сумов, что дало возможность создать более 25 тысяч новых рабочих мест.

Таблица 3

Удельный вес малого бизнеса в создании рабочих мест¹,

тыс.чел.

показатели	2008 год	2009 год	2010 год	2012 год
Вновь созданные рабочие места	661	940,5	950	967
В том :				
В предпринимательстве и малом бизнесе	374,3	391,8	600	703
В процентах	57,0	41,7	65,0	72,7
Удельный вес в числе занятых, в%	72,7	73,6	74,2	74,9

На этих предприятиях было произведено продукции на сумму около 1,7 трлн. сумов, в том числе экспортировано продукции на более чем 494,4 млн. долларов США.

В результате осуществленных масштабных мер в рамках исполнения указов и постановлений главы государства, направленных на развитие малого бизнеса, по созданию благоприятной деловой среды и предоставлению большей свободы предпринимательству, объем выданных кредитов субъектам малого бизнеса по сравнению с 2011 годом увеличился в 1,3 раза и на 1 января текущего года составил 5,3 трлн. сумов, в том числе объем микрокредитов увеличился в 1,5 раза и составил 1,2 трлн. сумов.

В 2012 году коммерческими банками освоено кредитных линий иностранных финансовых институтов в объеме 181,7 млн. долларов США. Данный показатель почти в 1,3 раза больше, чем в 2011 году.

Дехканским и личным подсобным хозяйствам для приобретения крупного рогатого скота предусматривается выделение средств в объеме 40,1 млрд. сумов. Небанковские кредитные организации планируют расширить в

¹ www.stat.uz

1,2 раза объем микрофинансовых услуг для начала ведения бизнеса, пополнения оборотного капитала и другие цели.

Банки увеличат объем льготного кредитования. В частности, льготные кредиты будут направлены:

- на расширение льготных кредитов выпускникам профессиональных колледжей для создания своего бизнеса и широкого их вовлечения в сферу малого бизнеса и частного предпринимательства с целью практического применения полученных ими современных знаний и навыков;
- на поддержку субъектов предпринимательства, преимущественно расположенных в отдаленных и труднодоступных районах, а также в районах и городах с избыточными и трудовыми ресурсами.

Кроме того, коммерческие банки планируют направить средства Фонда содействия занятости в объеме более 816 млн. сумов на развитие семейного бизнеса, надомничества и ремесленничества в сельских районах.

Услуга по кредитованию малого бизнеса предоставляется банковскими учреждениями предприятиям, индивидуальным предпринимателям, представителям малого бизнеса, которые осуществляют свою деятельность в сфере производства, торговли или предоставления услуг.

Банки предоставляют кредит для предпринимателей на организацию или развитие бизнеса, пополнение оборотных средств, для приобретения нового оборудования, движимого или недвижимого имущества и т.д. Для того чтобы получить банковский кредит, предприниматели должны предоставить банку ликвидный залог в виде оборотных средств, собственного движимого или недвижимого имущества или же имущества третьих лиц, а также гарантией для банков служит поручительство третьих лиц.

На примере можно рассмотреть условия выдачи и виды микрокредитов Микрокредитбанком субъектам малого бизнеса.

Микрокредиты выдаются следующим видам предпринимательства малого бизнеса:

- частное предпринимательство;
- дехканское хозяйство, со статусом юридического лица;
- фермерское хозяйство;
- микрофирма;
- малое предприятие.

Микрокредиты предоставляются в двух направлениях:

- для формирования первоначального (стартового) капитала;
- на развитие (расширение) бизнеса и пополнение оборотных средств предоставляются субъектам малого предпринимательства

Микрокредит для формирования первоначального (стартового) капитала предоставляется субъектам малого предпринимательства при подаче заявки на получение кредита в течение 6 месяцев со дня их государственной регистрации по процентной ставке 3 процентов годовых сроком до 18 месяцев в размере до:

1. 50-кратного размера минимальной заработной платы — для субъектов предпринимательства, не имеющих статуса юридического лица;
2. 100-кратного размера минимальной заработной платы — для микрофирм и дехканских хозяйств (со статусом юридического лица);
3. 200-кратного размера минимальной заработной платы - для фермерских хозяйств.

Микрокредиты на развитие (расширение) бизнеса и пополнение оборотных средств

Для микрофирм, малых предприятий, дехканских и фермерских хозяйств:

Сумма до 500-кратной минимальной заработной платы;

Срок до 24 месяцев;

Процентная ставка — 50 процентов от ставки рефинансирования Центрального банка Республики Узбекистан.

Документы представляемые заемщиками для получения микрокредита:

- заявка на получение микрокредита;
- бизнес-план с обязательным указанием прогнозных денежных потоков;
- документы, связанные с обеспечением возвратности микрокредита, включая данные бухгалтерской и финансовой отчетности, заполненные в установленном законодательством порядке.

Основные требования предъявляемые к бизнес планам:

Представляемый бизнес-план должен быть составлен не более чем за 60 дней до даты подачи заявки на получение микрокредита;

Обеспечение микрокредита

Микрокредиты выдаются как под обеспечение, так и на доверительной основе. Основной формой обеспечения микрокредита служит залог имущества. Предметом залога может быть всякое имущество, в том числе вещи и имущественные права (требования) в соответствии с Законом Республики Узбекистан "О залоге". Сумма предоставляемого микрокредита не может быть выше 80 процентов от стоимости заложенного имущества.

Предметы залога - транспортные средства и объекты недвижимости - должны быть застрахованы от случаев утраты и ущерба за счет заемщика.

В обеспечение микрокредита могут быть приняты:

- ликвидные товары, иностранная валюта и другие виды валютных ценностей, оформляемые в форме залога;
- ценные бумаги, обладающие высокой ликвидностью;

-Поручительства третьих лиц, оформленные в пользу банка. Поручителем могут быть только юридические лица, имеющие безупречную репутацию платежеспособного субъекта.

Условия пользования микрокредитами на доверительной основе

Микрокредиты могут предоставляться на доверительной основе только заемщикам, имеющим удовлетворительную кредитную историю и осуществившим своевременную выплату трех ранее взятых кредитов.

При предоставлении кредита на доверительной основе в качестве обеспечения по предстоящим платежам заемщиками размещается обязательный сберегательный депозит в сумме до 20 процентов от стоимости кредита, на который банком начисляются процентные платежи.

Сроки рассмотрения микрокредитных заявок

Решение о выдаче микрокредита принимается кредитным комитетом в течение 10 рабочих дней со дня поступления в банк кредитной заявки с приложением необходимых документов.

В случае представления субъектом предпринимательства ненадлежащим образом оформленных документов либо наличия в них недостоверных или искаженных сведений банк вправе в течение указанного срока вернуть документы на доработку, изложив в письменной форме перечень конкретных замечаний.

Микрокредиты не выдаются на:

- погашение ранее полученных кредитов или любых других долгов;
- организацию табаководства и производство алкогольных напитков;
- организацию лотерей, тотализаторов и других основанных на риске игр.

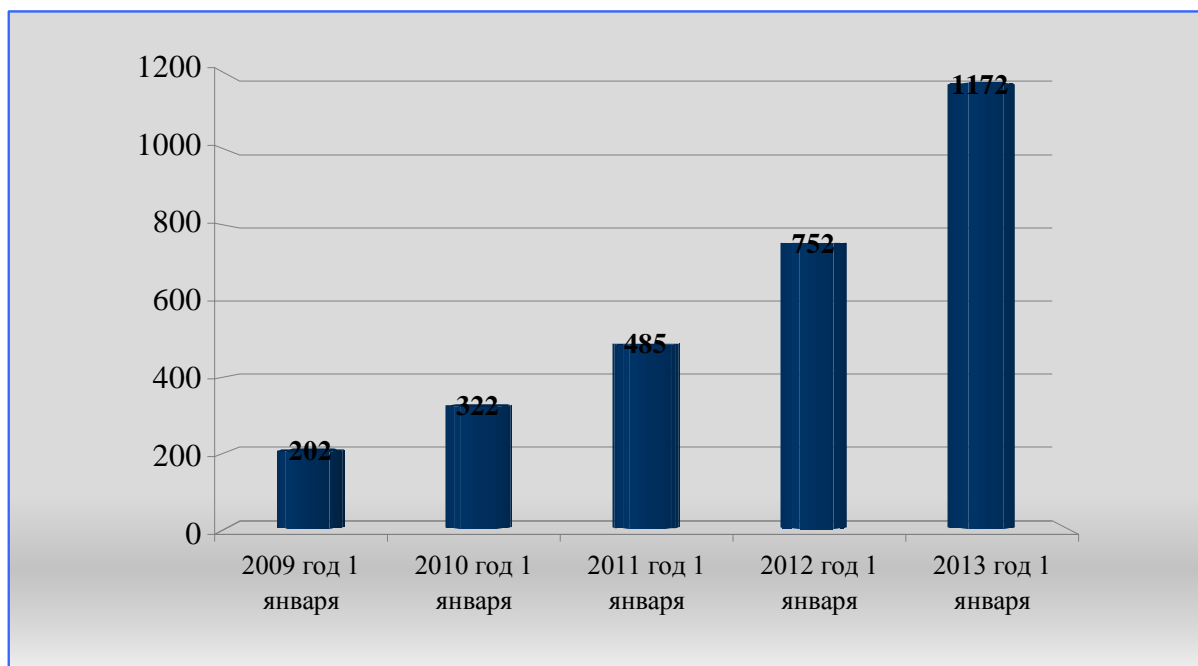


Рис. 5. Динамика микрокредитов коммерческих банков, выданных субъектам предпринимательства, млрд. сум¹

В 2012 году субъектам предпринимательства было выделено микрокредитов на сумму 1 триллион 172 миллиона сумов. Динамика имеет тенденцию роста.

Теперь рассмотрим деятельность Туркистонбанк по развитию кредитования субъектам малого бизнеса.

В рамках Антикризисной программы 2009—2012 годов «Туркистонбанк» содействует модернизации, техническому и технологическому обновлению и восстановлению производства, закупке сырья и материалов, поддержке фермеров, созданию новых рабочих мест.

Особенно активно данный вид кредитования для обновления устаревшего оборудования используют субъекты малого бизнеса.

Динамика выданных кредитов «Туркистонбанк»² Таблица 4

¹ Ўзбекистон Республикаси Марказий Банки маълумотлари

² На основе годовых отчётов Туркистонбанка

Показатели	2010		2011		2012	
	Сумма (млн. сум)	Уд. Вес, (%)	Сумма (млн. сум)	Уд. Вес, (%)	Сумма (млн. сум)	Уд. Вес, (%)
Потребительский	276,2	4,8	262,5	2,1	219,6	1,5
Ипотечный	81,2	1,4	109,125	0,9	63,75	0,4
Образовательный	11,6	0,2	3,75	0,03	11,1	0,1
Автокредит	--	--	--	--	--	--
Лизинг	108,8	1,9	150	1,2	448,8	3,0
Остальные	5273,0	91,7	11997,8	95,8	14183,6	95,0
Всего кредитов	5750,6	100,0	12523,2	100,0	14926,8	100,0

Туркистонбанк активизирует деятельность по привлечению новых заемщиков и расширению объемов кредитования ранее кредитованных клиентов. Так, в течение 2012 году на эти цели субъектам малого бизнеса выдано кредитных средств на 1,5 раза больше чем в 2011 году, лизинговые услуги предоставлены в 2 раза больше чем в 2010 году.

В структуре кредитного портфеля преобладает корпоративное кредитование (кредиты на пополнение оборотных средств, на покупку оборудования, и т.д.), доля которого в 2009г. составило 91,7%, или 5273,0 млн. сумов, в 2010г. его доля повысилось до 95,8% и составила 11997,8 млн. сумов с увеличением на 6724,8 млн. сумов, но к 2011г. доля уменьшилось незначительно до 95% с достижением суммы до 14183,6 млн. сумов.

Увеличение доли корпоративного кредитования связано не только со стратегией банка, но и сложившейся экономической ситуацией в Республике, в условиях модернизации экономики нуждаются в долгосрочном кредитовании для финансирования своих долгосрочных проектов. Из предыдущих таблиц известно, что долгосрочные кредиты в среднем за три

года превышали 60% кредитного портфеля банка, на что значительное влияние оказало именно корпоративное кредитование.

Таблица 5

Динамика выданных кредитов коммерческого банка Туркистонбанк¹

Показатели	2010		2011		2012	
	Сумма (млн.сум)	Уд. Вес,(%)	Сумма (млн.сум)	Уд. Вес,(%)	Сумма (млн.сум)	Уд. Вес,(%)
Сельское хозяйство	172,5	2,8	337,5	2,7	450	3,0
Промышленность	3375,0	58,7	7575	60,5	9225	61,8
Транспорт и коммуникации	1453,1	25,3	3260,7	26,0	3901,8	26,2
Другие	750,0	13,2	1350	10,8	1350	9,0
Всего кредитов	5750,6	100,0	12523,2	100,0	14926,8	100,0

Можно заметить тенденцию роста доли и суммы лизинга. Если в 2010 г. доля лизинга составляло 1,9% или 108,8 млн. сумов, то в 2011г. составляло 1,2% или 150 млн. сумов, а в 2011г. 3,0% или 448,8 млн. сумов.

По данным таблицы, и в 2010, 2011 в 2012гг основную долю в кредитном портфеле среди отраслей занимает кредитование промышленности, которое за весь анализируемый период получило уверенный рост. В 2011г. доля кредитования промышленности вырос с 58,7% до 60,5% и в последующем в 2012г. составила 61,8% от кредитного портфеля или 9225 млн. сумов.

Если сравнить показатель 2012г., то можно заметить что сумма кредитования по отношению к 2010г. выросла в 2 с лишним раза.

Отрасль сельского хозяйства имело тенденцию к постоянному росту, в 2010г. по отношению к 2009г. +165 млн. сумов, или на 96%, а в 2011г. по

¹ Составлено автором на основе отчетов ОАКБ Туркистонбанк

отношению к 2010г. на 33% или +112,5 млн. сумов, в целом в 2011г. кредитование сельского хозяйства по отношению к 2009г. увеличилось в 2,6 раза.

Сумма кредитование отрасли транспорта и коммуникации имеет тенденцию роста: с 1453,1 млн. в 2009г. до 3260,7 млн. в 2010г. и 3901,8 млн. сумов в 2011 году.

ГЛАВА III. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН.

Во многих странах рыночной экономики существуют особые фонды государственной поддержки малого бизнеса и многочисленные общественные фонды и фонды оказания финансовой поддержки малых предприятий крупными фирмами. Так серьезная финансово-кредитная поддержка со стороны государства из госбюджета в США осуществляется через “Администрацию по делам малого бизнеса”, в Японии через “Корпорацию страхового кредитования малого бизнеса”, кредит для средних и мелких фирм во Франции. Так, например, Япония на эти цели выделяет из бюджета 2-3 млрд. долларов США ежегодно.

Работа по поддержке малого бизнеса требует сильной и развитой организационной структуры. Так в конгрессе США проблемами малого бизнеса заняты два комитета. Во главе государственных структур стоит Администрация

малого бизнеса, в аппарате которой работает 1100 сотрудников. В каждом штате имеются региональные отделения по 30-40 человек.

Важно отметить, что все эти чиновники не командуют малыми предприятиями и лишь откликаются на их просьбы, проблемы, предоставляют информацию о состоянии рынка, выполняют экспертные заключения по запросам всех, кто намерен начать свое дело, оказывают методическую помощь по различным вопросам производственной, финансовой и коммерческой деятельности.

В США кроме государственного финансирования существует ещё три источника: внутренние ресурсы, внешние ресурсы и так называемые “общественные рынки”.

К внутренним ресурсам относятся собственные сбережения предприятий, направляемые на создания и развития бизнеса; текущие средства предприятия; средства амортизационного фонда.

В составе внешних ресурсов, в первую очередь, входят средства финансовых организаций: кредиты банков, различных инвестиционных компаний, а также средства, поступающие от крупных фирм и коллег по бизнесу.

Так называемые “общественные рынки” представляют собой стандартизованные финансовые методы, которые продаются покупателям из малого бизнеса. В последние годы в США существенно возрос объем коммерческих и промышленных займов, выдаваемых предприятиям малого бизнеса под гарантии Администрации малого бизнеса под малые проценты 2-3% годовых.

Таким образом, государство старается заинтересовать частные банки, торговые и промышленные корпорации, страховые компании, пенсионные фонды в предоставлении капитала мелким фирмам.

В отличие от развитых зарубежных стран, где основная финансовая поддержка малого бизнеса идет по линии государства, в Узбекистане возможности государственного бюджета, как известно, ограничены. В этих

условиях предлагается переход к коммерческим механизмам привлечения средств. В целях широкого привлечения потенциальных инвесторов, финансовые средства которых, несомненно, могут играть немаловажную роль в развитии малого бизнеса, намечено продолжить работу над созданием благоприятного климата для прямых инвестиций в Узбекистан, основную часть которых направлять на финансирование приоритетных видов предпринимательской деятельности.

Опыт развития малого бизнеса в развитых и развивающихся странах показал, что малые предприятия создают благоприятные условия для оздоровления и подъема экономики стран в целом: развивается дружественная конкурентная среда; идёт ускоренное насыщение рынка товарами и услугами, создаются многочисленные дополнительные рабочие места; расширяется потребительский сектор; наилучшим образом используются местные сырьевые ресурсы; происходит эффективное распределение доходов финансовых ресурсов крупными, малыми предприятиями и государством, в социальном плане в больших масштабах происходит поглощение незанятой рабочей силы, снижается социальная напряженность и безработица.

Для успешной работы любых предприятий, в том числе малого и среднего бизнеса, большое значение имеет общедоступность банковской сети, легкость получения ее услуг, высокое качество и оперативность обслуживания. В этих целях предусматривается дальнейшее развитие и совершенствование банковской системы в Узбекистане. Сегодня уже пересмотрены экономические нормативы, регулирующие деятельность коммерческих банков, определены льготы, предоставляемые банкам, участвующим в реализации приоритетных инвестиционных и инновационных проектов.

Малые предприятия, как наиболее зависимая структура от колебаний рынка, нуждаются во всесторонней государственной и общественной

поддержке. Опыт государственной политики по поддержке малого бизнеса в развитых странах раскрывает пути и методы организации такой поддержки малого предпринимательства для Узбекистана и других стран, вставших на путь перехода к рыночной экономике.

В системе мер государственной поддержки малого предпринимательства важная роль отводится совершенствованию системы кредитования малых предприятий. В странах, где мелкое предпринимательство уже развито, ресурсами для капитальных затрат, источником их дополнительных капиталов для дальнейшего развития могут быть либо собственные накопления, либо временно свободные средства самих же мелких предпринимателей. В ряде случаев единственным способом получения дополнительных средств является банковский кредит.

Как показывает изучение зарубежного опыта, непременным условием успеха в развитии малого бизнеса является всесторонняя им стабильная его поддержка государством, осуществляемая в различных формах, в первую очередь путем налоговых льгот, дотаций, льготного банковского кредитования. Важную роль играет принятие и исполнение законодательства, разработка и реализация конкретных комплексных перспективных программ развития малого предпринимательства.

Одной из основных целей банковской системы нашей страны, превратившейся в близкого партнера и надежную опору предпринимателей, является завоевание полного доверия деловых людей. Вместе с тем стоит особо отметить, что банки нашей страны эффективно функционируют во всех сферах предоставления финансовых услуг и достигают весомых результатов на пути дальнейшего развития.

Банковской системе Узбекистана авторитетными международными рейтинговыми агентствами постоянно присваивается рейтинг «стабильный», что свидетельствует о том, что наши банки осуществляют деятельность в соответствии с международными критериями. Стабильность

банков способствует тому, что с учетом требований клиентов повышается качество и расширяются масштабы оказываемых современных услуг. Центр изучения общественного мнения «Ижтимоий фикр» изучает общественное мнение во многих сферах общественной жизни. В частности, уделяется особое внимание оценке деятельности банковской системы со стороны общественности.

Данное направление исследований Центра имеет важное значение в определении общественного мнения о работе банковской системы Узбекистана, проводимой в сфере малого бизнеса и частного предпринимательства, в развитии семейного бизнеса и женского предпринимательства, и на этой основе разработке предложений по дальнейшему повышению эффективности деятельности.

Исследования в данном направлении проводятся регулярно, и основные результаты социологических опросов через средства массовой информации доводятся до населения. Это способствует формированию правильного общественного мнения о проводимой банковской системой Узбекистана масштабной работе по развитию малого бизнеса и частного предпринимательства, семейного бизнеса, предпринимательства среди молодежи и женщин.

Очередное исследование Центра по итогам 2012 года на тему «Роль банковской системы в развитии семейного бизнеса и поддержке предпринимательства, а также общественное мнение населения регионов и представителей деловых кругов о доверии к банковской системе» было проведено в регионах страны.

В данном опросе участвовали наши соотечественники, занятые на селе и в отдаленной местности в сфере малого бизнеса и частного предпринимательства, наладившие свой семейный бизнес, а также молодые предприниматели и женщины-предприниматели. При отборе респондентов были охвачены все категории предпринимательства, среди которых

семейный бизнес, фермерские и дехканские хозяйства, индивидуальные предприниматели, малые предприятия и микрофирмы. В данном процессе также было уделено внимание выпускникам профессиональных колледжей и женщинам-предпринимателям.

Первым обсуждался вопрос о коммерческих банках нашей страны, заслуживающих особого признания. Участниками были отмечены филиалы Народного банка, «Агробанка», «Микрокредитбанка», Национального банка ВЭД, «Узпромстройбанка», «Асака банка», «Кишлок курилиш банка», а также «Алокабанка» и «Трастбанка».

На вопрос о том, как они оценивают деятельность обслуживающего его банка, 98,4 процента респондентов ответили «положительно». По сравнению с предыдущими опросами возросла доля давших оценку «хорошо» и «высоко».

Надежность и удобство хранения денежных средств в банковских учреждениях подчеркнули 94,9 процента участников опроса. Они объясняют это тем, что для хранения в банках сбережений населения предлагаются привлекательные виды вкладов, полностью гарантированные государством.

При хранении сбережений населения во вкладах первым решающим фактором является «Доверие к банку», а на втором месте «Высокий уровень обслуживания».

Результаты исследования показали, что качество оказываемых банковских услуг, предоставляемых клиентам, постоянно улучшается. Это отметила большая часть респондентов - 96,8 процента. Кроме того, участники опроса высказали положительное мнение об использовании электронных средств и пластиковых карточек, условиях, созданных в результате применения современных средств телекоммуникаций в осуществлении платежей. Они также отметили целесообразность дальнейшего расширения спектра таких услуг. 97,4 процента участников дали

положительную оценку условиям, созданным в обслуживающих коммерческих банках для предпринимателей и населения, видам банковских услуг, квалификации и культуре общения банковских работников.

Одним из основных направлений социологического опроса стали возможности использования субъектами предпринимательства услуг банков по кредитованию, выявление эффективности кредитов.

Результаты изучения целей бизнес-проектов, представляемых для получения кредитов коммерческих банков, показали, что приоритетными являются такие направления, как налаживание предпринимательской деятельности и формирование оборотного капитала, организация и развитие производства и оказание услуг путем закупки современного оборудования, строительство зданий и сооружений на основе современных требований, реконструкция действующих.

Многие респонденты особо отметили льготные микрофинансовые услуги банков и признали, что это создает большие возможности для налаживания предпринимательской деятельности. Кроме того, следует отметить, что в ходе опросов нашла свое отражение активная поддержка банковской системой государственной политики, осуществляемой в нашей стране по широкому привлечению молодёжи и женщин к предпринимательству на основе микрокредитования, обеспечению их работой.

Многие респонденты также выразили положительное отношение к результатам льготного кредитования, осуществляемого ведущими коммерческими банками нашей страны для финансирования бизнес-проектов выпускников профессиональных колледжей. Было отмечено, что такие льготные кредиты создают большие возможности для молодежи в налаживании предпринимательской деятельности, формировании начального капитала и расширении своего дела, способствуют

обеспечению работой не только себя, но и своих сверстников.

Основная часть предпринимателей (95,7 процента) считает, что капитал, необходимый для ведения бизнеса, целесообразно брать в коммерческих банках. Об этом говорит соответствующий показатель, который заметно повысился по сравнению с предыдущими результатами.

Вместе с тем большинство участников опроса особо отметило, что кредиты, предоставляемые банками, имеют огромное значение для реализации целевых программ по развитию сферы услуг и сервиса на местах, социально-экономического развития регионов, обеспечения занятости населения.

Участники опроса с особым удовлетворением также отметили важность финансовой помощи, оказываемой коммерческими банками гражданам для выращивания сельскохозяйственной продукции в личных подсобных хозяйствах. Многие респонденты подчеркнули положительные результаты льготных микрокредитов, выделенных филиалами банков представителям личных подсобных и дехканских хозяйств для закупки фруктовых саженцев, организации минитеплиц, развития птицеводства и пчеловодства.

97,3 процента – большая часть опрошенных были предпринимателями, эффективно использовавшими полученные кредиты. После получения кредита они добились высоких результатов в ходе своей предпринимательской деятельности и не испытали существенных затруднений в возврате заемных средств. Этот положительный показатель является результатом созданной в нашей стране благоприятной деловой среды для предпринимательства, тщательной и всесторонней разработки бизнес-проектов с точки зрения качества, эффективного мониторинга, проводимого специалистами банков в использовании кредитов.

Результаты опроса центра «Ижтимоий фикр» свидетельствуют о том, что общественность с большим интересом относится к деятельности банков-

ской системы Узбекистана по поддержке малого бизнеса и частного предпринимательства, а также развитию семейного бизнеса, предпринимательства среди молодежи и женщин. Их мнения послужат ценным источником для разработки предложений, направленных на дальнейшее повышение эффективности деятельности банковской системы Узбекистана.

В условиях углубления рыночных реформ важным условием достижения предприятием успеха и условием его развития становятся предпринимательство и предпринимательский стиль деятельности.

Основными задачами ускорения процесса развития малого бизнеса и частного предпринимательства и обеспечения четкой координации деятельности государственных, хозяйственных и общественных структур по созданию благоприятной предпринимательской среды являются:

- приобщение к рыночной деятельности широких слоев населения;
- создание новых рабочих мест в сельской местности для обеспечения занятости людей, высвобождаемых в связи с реконструкцией сельского хозяйства;
- обеспечение условий для интенсивного развития рыночных отношений и инфраструктуры в сельской местности, развития конкуренции;
- резкое увеличение объемов услуг, особенно наукоемких, связанных с банковской, аудиторской, консалтинговой, посреднической деятельностью;
- внедрение небольших гибких производств, малых и частных предприятий, обеспечивающих повышение эффективности хозяйствования, товарное насыщение внутреннего рынка и экспортоориентированность производства.

Достижения проводимых реформ, результаты социально-экономического развития страны свидетельствуют о возрастающей роли негосударственного сектора в экономике.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Формирование рыночных отношений предполагает наличие эффективного развития малого бизнеса и частного предпринимательства, представляющих собой многочисленный слой мелких собственников, которые в силу своей массовости в значительной мере определяют социально-экономический уровень развития страны.

На основании проведенного в работе анализа по теме можно сделать следующие выводы.

Анализ теории и практики кредитования малого бизнеса показал, что особенности кредитования этих субъектов заключаются в договорном характере взаимоотношений банка и его клиента в процессе кредитования, т.е. сумма кредита и размер процентных ставок, способ его предоставления и срок возврата четко фиксируются в кредитном договоре. Кредиты выдаются только кредитоспособным заемщикам. В этой связи в настоящее время не существует жестких регламентации по применению того или иного

механизма кредитования, способов регулирования задолженности по кредиту, содержанию банковского контроля при кредитовании в зависимости от характера объекта кредитования или отраслевой принадлежности заемщика. В основе кредитных отношений так же, как и при кредитовании других заемщиков, лежит взаимовыгодность кредитной сделки для клиента и для банка, а также принципы кредитования – срочность, возвратность и платность.

К особенностям современной системы организации кредитования субъектов предпринимательства относятся следующие:

- клиент не закрепляется за банком, а сам выбирает тот банк, чьи условия совпадают с его интересами, ему предоставлено право получать ссуды в разных банках, что создает условия для развития конкуренции между банками;

- банк торгует своими ресурсами, поэтому в основном он диктует условия предоставления ссуд;

- кредитование производится как на базе укрупненного объекта, так и в объеме частных потребностей, разовых кредитов, покрывающих временный разрыв в платежном обороте;

- объем выдаваемых банком кредитов в большей части зависит от объема привлеченных средств, от этого в конечном счете зависит и объем доходов и рентабельность банка;

- установлением пруденциальных нормативов регулируется максимальный допустимый размер привлекаемых ресурсов, размер минимального резерва и предельной суммы выдаваемого кредита одному заемщику.

Актуальность формирования, развития и эффективного функционирования малых форм организации производства в условиях Узбекистана объясняется тем, что они в значительной мере могут способствовать решению таких важнейших проблем нынешнего периода, как

насыщение потребительского рынка качественными товарами, усиление конкуренции, возрождение многих национальных форм производства, домашнего труда.

Успешное развитие малого бизнеса в Узбекистане во многом зависит от экономической среды, в которой он будет функционировать. Необходимо создать систему мер государственной (отраслевой, территориальной) поддержки и строительства необходимой производственной инфраструктуры путем формирования соответствующих малых предприятий. Очень важна в этом направлении самостоятельность хозяйствующих малых объектов.

При модернизации экономики для успешного дальнейшего развития малого предпринимательства в стране, на наш взгляд, необходимо решение целого комплекса задач организационно-экономического плана, включающего:

- расширение доступа малых предприятий к сырьевым ресурсам, рынкам оборудования, технологий и комплектующих изделий;
- развитие рыночной инфраструктуры, либерализацию взаимоотношений с банками, финансовыми, консалтинговыми и юридическими структурами;
- создание условий для привлечения в сферу предпринимательства инвестиций (в том числе и иностранных), современных технологий и оборудования, а также для развития институтов рыночной инфраструктуры;
- обеспечение субъектов предпринимательской деятельности правовой, статистической, производственно- технологической, научно- технической и иной информацией, необходимой для их эффективной деятельности.

Нет сомнений, что сегодня эффективная деятельность предприятий невозможна без привлечения кредитов. И если крупные предприятия как-то справляются с данной задачей, то мелкий бизнес испытывает серьезные затруднения.

Банки считают, что проблема, связанная с малым бизнесом заключается в том, что оценить бизнес предпринимателя и просчитать его будущую выручку очень сложно. Несмотря на это, ситуация меняется к лучшему, считают эксперты. Многие банки создают подразделения по работе исключительно с малым бизнесом, пытаются вводить специальные продукты, потому как понимают, что потребность в таких кредитах огромная, а спрос совершенно не удовлетворен.

Список использованной литературы

I. Нормативно-правовые документы:

1. Конституция Республики Узбекистан. – Т.: Узбекистан, 1992. - 48с.
2. Гражданский кодекс Республики Узбекистан. – часть вторая, утверждена Законом РУз №256-1 от 28.09.1996г.
3. О банках и банковской деятельности: Закон Республики Узбекистан от 25 апреля 1996г.
4. О Центральном банке Республики Узбекистан: Закон Республики Узбекистан от 21 декабря 1995 г.
5. О валютном регулировании: Закон Республики Узбекистан от 11 декабря 2003 г. № 556
6. О бухгалтерском учете : Закон Республики Узбекистан от 30 августа 1996 года № 279
7. О внешних заимствованиях: Закон Республики Узбекистан 29 августа 1996 года № 263
8. О Центральном Банке Республики Узбекистан: Закон Республики Узбекистан 21 декабря 1995 г. № 154
9. О мерах по либерализации по дальнейшей либерализации внешнеторговой деятельности в Республике Узбекистан: Указ Президента Республики Узбекистан от 26 сентября 2003 года УП-3321
10. О мерах по дальнейшему стимулированию развития лизинговой деятельности: Указ Президента Республики Узбекистан от 28 августа 2002 г., № УП-3122

11. О дополнительных мерах по упорядочению обращения в Республике Узбекистан наличной иностранной валюты: Указ Президента Республики Узбекистан от 27 июня 2002 г., № УП-3099
12. О мерах по ограничению роста денежной массы и повышению ответственности за соблюдение финансовой дисциплины: Указ Президента Республики Узбекистан от 30 марта 2002 г. № УП-3047
13. О мерах по упорядочению ввоза и вывоза наличной иностранной валюты физическими лицами: Указ Президента Республики Узбекистан от 20 марта 1998 года № УП-1979
14. О дополнительных мерах по стимулированию создания и деятельности предприятий с иностранными инвестициями: Указ Президента Республики Узбекистан от 31 мая 1996 г., № УП-1467
15. О дополнительных мерах по усилению стимулирования предприятий-экспортеров и расширению экспортных поставок конкурентоспособной продукции Постановление Президента Республики Узбекистан от 26 марта 2012 г. № ПП-1731
16. О мерах по дальнейшему совершенствованию деятельности фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан Постановление Президента Республики Узбекистан от 9 марта 2012 г. № ПП-1725
17. О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей: Постановление Президента Республики Узбекистан от 26 ноября 2010 г. № ПП-1438
18. О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости и усилению инвестиционной активности банковской системы: Постановление Президента Республики Узбекистан от 6 апреля 2010 г. № ПП-1317
19. О Мерах По Дальнейшему Расширению Деятельности И Укреплению Ресурсной Базы Фонда Реконструкции И Развития Республики Узбекистан: Постановление Президента Республики Узбекистан от 5 Марта 2008 Г., № ПП-811
20. Порядок микрокредитования коммерческими банками индивидуальных предпринимателей и дехканских хозяйств, осуществляющих свою деятельность без образования юридического лица в национальной и иностранной валюте, № 463 ЦБ РУз.
21. Порядок микрокредитования коммерческими банками фермерских хозяйств, других субъектов малого бизнеса, осуществляющих свою деятельность с образованием юридического лица в национальной и иностранной валюте, № 464 ЦБ РУз.
22. Порядок кредитования коммерческими банками фермерских хозяйств, а также субъектов малого бизнеса в национальной валюте, № 465 ЦБ РУз.
23. Постановление Правления Центрального банка Республики Узбекистан О внесении изменений в Порядок кредитования коммерческими банками

фермерских хозяйств, а также субъектов малого бизнеса в национальной валюте от 24 июля 2010 года № 25/1 465-4

II. Работы Президента РУз И.А. Каримова:

1. Каримов И.А. Наша главная цель-решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны ,-Ташкент «Узбекистан», 2013 год, 63-с.
2. Каримов И.А. 2012 год станет годом поднятия на новый уровень развития нашей родины,-Ташкент: Узбекистан, 2012 год, -36 с.
3. Каримов И. А. Узбекистан на пороге обретения независимости. - Т.: Узбекистан. 2011 г.-440с.
4. Каримов И. А. Мировой финансовый кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. - Т.:Узбекистан: 2009 г.-56с.
5. Каримов И. А. Дальнейшая модернизация и обновление страны – требование времени. Т.:Узбекистан: 2008 г.-36с.
6. Каримов И.А. Человек, его права и свободы – высшая ценность. – Т.14. - Т.: Узбекистан, 2006 г. – 224 с.
7. Каримов И.А. Наша главная задача – дальнейшее развитие страны и повышение благосостояния народа. Ташкент: Узбекистан, 2010г. , 38 с.
8. Каримов И.А. Модернизация страны и построение сильного гражданского общества – наш главный приоритет. Ташкент: Узбекистан, 2010г. , 38 стр.
9. Каримов И.А. Банковская система, денежное обращение, кредит инвестиции и о финансовой стабильности,Т:Узбекистан, 2005.-528с.

III. Монографии и учебная литература

1. Абчук В.А. 12 шагов к собственному бизнесу.– М.: Эксмо, 2008.
2. Берд П. Бизнес-план: Пошаговое руководство.– М: Фаир-Пресс, 2008.
3. Бусыгин А.В. Предпринимательство: Учеб. пособ., 2-е испр. – М.: Дело, 2000. – 640 с.
4. Горемыкин В.А., Богомолов А.Ю. Планирование предпринимательской деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2001.
5. Ицхак Калдерон Адизес. Business FM. Развитие лидеров. Москва. 2008.
6. Кулаков В.В. Организационно-правовые основы предпринимательской деятельности в РФ. – М.: ЮНИТИ, 2000.
7. Основы предпринимательского дела / Под рук. и ред. Ю.М. Осипова. – М.: Перспектива, 2002.
8. Основы предпринимательской деятельности / Под ред. Власовой В.П. – М.: Финансы и статистика, 2000. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 1998.
9. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций, Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 1998.

10. Кузьмичев А.Д., Шапкин И.Н. Отечественное предпринимательство: Очерк истории. – М.: Информационно-издательский дом «Филин», 1999.
11. Лаптев В.В. Предпринимательское право: понятие и субъекты. – М.: Финансы и статистика, 2008.
12. Орлов А.В. Введение в предпринимательство: малый бизнес за рубежом и в России. – М.: ИНФРА-М, 2000.
13. Осипов В.А., Гулькова С.Г. и др. Организация предпринимательской деятельности. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2006.
14. Радаев В.В. Новое российское предпринимательство (первые результаты исследований). – М.: Перспектива, 2009.
15. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск: ИП «Экоперспектива», 1997.
16. Финансовый менеджмент / Под ред. Е.С. Стояновой. – М.: Перспектива, 1998.
17. Горемыкин В.А. Бизнес-план: Методика разработки. – 5-е издание, переработанное и дополненное. – М.: «Ось-89», 2006.
18. Пейли Н. Успешный бизнес-план. От стратегических целей к плану действий на один год. – М.: Эксмо, 2008.
19. Пошерстник Н.В. Бухгалтерский учет: Учебно-практическое пособие. – СПб.: Питер, 2007. – 416 с.: ил. – (Серия «Мастера бухгалтерского учета»).
20. Циферблат Л.Ф. Бизнес-план для инвестора Реальный опыт. – М.: Финансы и статистика, 2007.
21. Масленчиков Ю.С. Работа банка с корпоративными клиентами: Учебное пособие для вузов/ Ю.С. Масленчиков, Ю.Н. Тронин. – Б.м.: М.:ЮНИТИ, 2007. – 358 стр.
22. Палий В.Ф. Международные стандарты финансовой отчетности. М.: ИНФРА-М. 2009г.-235 стр.
23. Хоскинг А. Курс предпринимательства. – М.: ИНФРА-М, 2008.

IV. Журнальные статьи

1. Нешитой А.С., Концептуально-методические основы комплексной оценки эффективности предпринимательской деятельности, М. "Финансовый менеджмент", N4, 2002год
2. Давтян Л.С. Предпринимательская деятельность в редакциях СМИ Деловой журнал «Секрет фирмы», № 6, 2007. – стр55.

V. Интернет сайты

1. www.cbu.uz- официальный сайт ЦБРУз
2. www.wikipedia.org- свободная универсальная интернет-энциклопедия
3. www.imf.org- официальный сайт МВФ
4. www.gazetabirja.uz- официальный сайт газеты «Биржа»
5. www.statinfo.biz - официальный сайт статистических данных международного банка расчётов

6. www.fxclub.org- сайт рынка форекс