

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ
ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

ЭРГАШЕВ ОТАМУРОД ТАШТЕМИРОВИЧ

ЎЗБЕКИСТОНДА КИЧИК БИЗНЕС СУБЪЕКТЛАРИНИ
РИВОЖЛАНТИРИШНИНГ МОЛИЯ-КРЕДИТ МЕХАНИЗМИНИ
ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

08.00.07–Молия, пул муомаласи ва кредит

иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент шаҳри – 2022 йил

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси
автореферати мундарижаси**

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD) по
экономическим наукам**

**Content of dissertation the abstract of doctor of Philosophy (PhD) on
economical sciences**

Эргашев Отамурод Таштемирович

Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-
кредит механизмини такомиллаштириш.....3

Эргашев Отамурод Таштемирович

Совершенствование финансово-кредитных механизмов развития субъектов
малого бизнеса в Узбекистане.....27

Ergasheva Otamurod Tashtemirovich

Improvement of financial and credit mechanisms for the development of small
businesses in Uzbekistan.....51

Эълон қилинган ишлар рўйхати

Список опубликованных работ

List of published works56

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ
ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

ЭРГАШЕВ ОТАМУРОД ТАШТЕМИРОВИЧ

ЎЗБЕКИСТОНДА КИЧИК БИЗНЕС СУБЪЕКТЛАРИНИ
РИВОЖЛАНТИРИШНИНГ МОЛИЯ-КРЕДИТ МЕХАНИЗМИНИ
ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

08.00.07–Молия, пул муомаласи ва кредит

иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент шаҳри – 2022 йил

Фалсафа доктори(Doctor of Philosophy) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида B2020.4.PhD/Qt869 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Тошкент молия институтида бажарилган.

Диссертация автореферати уч тилда (Ўзбек, рус, инглиз(резюме)) Илмий кенгаш веб-саҳифасида (www.tfi.uz) ва «Ziyouet» Ахборот-таълим порталида (www.ziyouet.uz) жойлаштирилган.

Илмий раҳбар: Атаниязов Жасурбек Хамидович
Иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Расмий оппонентлар: Жумаев Нодир Хосиятович
Иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Куллиев Истам Янгимуродович
Иқтисодиёт фанлари номзоди, доцент

Етакчи ташкилот: Г.В.Плеханов номидаги Россия иқтисодиёт
университетининг Тошкент шаҳридаги филиали

Диссертация химояси Тошкент молия институти ҳузуридаги DSc.03/30.12.2019.1.17.01 рақамли Илмий кенгашнинг 2022 йил «08» 01 кунни соат 10:00 даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, А.Темур кўчаси, 60А уй. Тел.: (99871) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26; e-mail: ilmiykengash@tfi.uz

Диссертация билан Тошкент молия институтининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (____ рақамли билан рўйхатга олинган). Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Амир Темур кўчаси, 60А. Тел.: (99871) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26; e-mail: admin@tfi.uz

Диссертация автореферати 2022 йил « 8 » 01 кунни тарқатилди.
(2022 йил « 8 » 01 даги 8 - рақамли реестр баённомаси).



Т.З.Тешабаев

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

О.К.Холмаматов

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш илмий котиби, иқтисодиёт бўйича фалсафа доктори, (PhD), доцент

И.Н.Кузиев

Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

КИРИШ(фалсафадоктори(PhD)диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Жаҳонда кичик бизнесни молия-кредит механизмлари орқали қўллаб қувватлаш ва улар фаолиятини самарали ривожлантириш бўйича турли молия-кредит воситалардан фойдаланиш халқаро молия муассасалари томонидан ишлаб чиқилган бўлиб, ушбу воситалар асосида давлат кичик бизнесни ривожлантириш бўйича қулай муҳит шароитини яратишга алоҳида эътибор қаратилмоқда¹. Бироқ, ҳозирги глобал пандемия даврида маҳсулот ва хизматларга бўлган талабнинг кескин пасайиши, пул оқимлари ҳаракатининг сусайиши, нақд пулга бўлган эҳтиёжнинг туғилишини олдини олиш учун Халқаро молия корпорацияси томонидан Европа, Осиё ва Африка мамлакатларида кичик бизнес субъектларини қўллаб қувватлаш учун уч йўналишдаги кредитлар ажратилди². Шунингдек, Covid-19 пандемияга қарши АҚШ ҳукумати 5 та қонун ишлаб чиқди, учинчи қонун айнан 2020-2030 молия йилида қўллаб-қувватлаш дастурига мувофиқ кичик бизнесни қўшимча кредитлаш ва уларга кенг имкониятлар яратишга давлат бюджетидан 377 млрд. долларлик маблағ ажратилди. Бу ўз навбатида кичик бизнес субъектларининг иктисодиёт учун янада аҳамиятли эканлигидан ва уни ривожлантиришда молия-кредит механизми воситаларидан самарали фойдаланиш зарурлигидан далолат беради³.

Халқаро амалиётда нуфузли молия муассасалари ҳисобланган Жаҳон банки, Халқаро Валюта Фонди, БМТнинг Тараққиёт дастурлари, АҚШда миллий агентлик ва федерал вазирликлар⁴, Дунёнинг савдо ассоциациялари ва банк ташкилотлари жамиятини ўзида бирлаштирган 43 мингта компаниядан иборат Швед бизнес ассоциацияси⁵ каби халқаро ташкилотлар томонидан кичик бизнесни молия-кредит воситалари орқали қўллаб қувватлаш бўйича услубий тавсияларни такомиллаштиришга йўналтирилган илмий ишларга алоҳида эътибор қаратилмоқда. Мазкур тадқиқотлар нуфузли тадқиқот марказлари, миллий агентлик ва вазирликлар, ассоциациялар томонидан ишлаб чиқилган бўлиб, халқаро стандартларда белгиланган талаблар асосида кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит усуллариини такомиллаштириш имконини берган. Лекин кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизмнинг назарий асослари, Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит тизими амалиёти таҳлили, кичик бизнес субъектларини

¹<https://documents1.worldbank.org/curated/en/688761571934946384/pdf/Doing-Business-2020-Comparing-Business-Regulation-in-190-Economies.pdf>. 2020 International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank 1818 H Street NW, Washington, DC 20433.

²https://unctad.org/system/files/official-document/osg2020d1_en.pdf. Impact of the Covid-19 Pandemic on Trade and Development.

³For appropriations from all legislation, see Government Accountability Office (GAO), COVID-19: Opportunities to Improve Federal Response and Recovery Efforts, Report to the Congress, GAO-20-625, June 25, 2020, <https://www.gao.gov/reports/GAO-20-625/>.

⁴Yong Suk Lee. Government guaranteed small business loans and regional growth // Journal of Business Venturing Volume 33, Issue 1 January 2018. — P. 70–83.

⁵Svenska Arbetsgivareföreningen (Association of Swedish Employers). <http://SAF.se>.

ривожлантириш молия-кредит механизми самарадорлигини ошириш йўллари билан боғлиқ муҳим масалалар ҳозиргача ўзининг ижобий ечимини топмаган.

Ўзбекистонда сўнги йилларда бизнес юритиш муҳитини янада яхшилаш, тадбиркорликка кенг эркинлик бериш орқали кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлаш, жумладан уларнинг экспорт салоҳиятини янада юксалтириш, божхона божи ва солиқ тўловлари бўйича имтиёзли тизим жорий этиш, ишлаб чиқарилаётган маҳсулотларининг рақобатбардошлигини таъминлаш учун қулай шарт-шароитлар яратиш, шунингдек, кичик бизнес корхоналарининг инвестициявий жозибдорлигини оширишга қаратилган ислохотлар изчиллик билан амалга оширилмоқда. Албатта мазкур соҳада қўлга киритилган ютуқлар билан бир қаторда, бугун унга тўсиқ бўлаётган ва кичик бизнес субъектларини ривожлантириш бўйича молия ва кредит соҳасида амалда юзага келаётган муаммоларни чуқур таҳлил қилиш ҳамда уларни бартараф этишга қаратилган илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқиш долзарб масала ҳисобланади. Шунингдек, макроиктисодий барқарорликни янада мустаҳкамлаш ва юқори иқтисодий ўсиш суръатларига эришиш шароитида миллий иқтисодиётнинг муҳим соҳаларидан бири саналган кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг мавжуд молия-кредит механизмини чуқур таҳлил қилиш ҳамда тубдан такомиллаштириш тадқиқот мавзусининг долзарблигини белгилайди.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 20 ноябрдаги ПҚ-4525-сонли «Мамлакатда бизнес муҳитини янада яхшилаш ва тадбиркорликни қўллаб қувватлаш тизимини такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарори, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 14-майдаги ПФ-5718-сонли «Тадбиркорлик фаолиятини қўллаб қувватлаш ва ҳимоя қилиш тизимини тубдан такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги фармони, Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2020 йил 29-августдаги ПҚ-4862-сонли «2020-2021 йилларда иқтисодий ўсишни тиклаш ва иқтисодиёт тармоқлари ҳамда соҳаларида тизимли таркибий ислохотларни давом эттириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарори, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 13-октябрдаги ПҚ-4862-сонли «Аҳолини тадбиркорликка жалб қилиш тизимини такомиллаштириш ва тадбиркорликни ривожлантиришга доир қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги қарори ва ҳамда бошқа меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларда, шунингдек мазкур соҳага тегишли бошқа меъёрий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишга мазкур диссертация тадқиқоти муайян даражада хизмат қилади.

Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги. Мазкур диссертация тадқиқоти республика фан ва технологиялари ривожланишининг I. «Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодиётни шакллантириш» устувор йўналишига мувофиқ бажарилган.

Муаммонинг ўрганилганлик даражаси. Кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизми масалалари хорижий иқтисодчи-олимлардан М.Юнус, Ф.Аллен, Д.Гейл Шанел-Рейно, Блуа, В.М.Мамутлар томонидан тадқиқ этилган⁶.

МДХ иқтисодчи олимларидан В.М.Опарин, В.И.Букато, М.И.Лapidус, Д.А.Аллахвердян, В.К.Сенчагов, Л.Л.Осипчук, В.И.Аранчий, Г.Г.Корейцев, А.И.Балабанов, И.Т.Балабанов, О.Р.Романенко, В.Федосов, М.Свекла, Д.Бутаковларнинг илмий-тадқиқот ишлари молия-кредит механизмининг хўжалик ва давлат томонидан амалга оширишнинг дастак ва воситалари, мезонларига бағишланган⁷.

Айни пайтда мамлакатимиз иқтисодчи олимларидан С.С.Гуломов, Б.Ю.Ходиев, М.С.Қосимова, Р.С.Муратов, Н.П.Пулатов, Г.Л.Хусаинов, И.М.Алимардонов, У.В.Гафуров, Н.К.Муродова, М.С.Рустамов, А.Г.Тўйчиев, Қ.Н.Тўхсановларнинг⁸ илмий-тадқиқотларида кичик бизнес субъектларини кредитлаш, уларни давлат томонидан тартибга солишнинг иқтисодий механизмларини, кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари фаолиятини солиққа тортишни ҳамда кичик бизнес корхоналарида молиявий муносабатларни ташкил этишни такомиллаштириш масалалари ўрганилган.

Бирок, таъкидлаш лозимки, юқорида қайд этиб ўтилган тадқиқотларда

⁶ Мухаммад Юнус, Алан Жоли. Создавая мир без бедности: социальный бизнес и будущее капитализма. Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишерз, 2010. – 307 с.; Allen F., Gale D. Comparing Financial Systems. – Cambridge, Mass: MIT Press, 2000. – P. 42.; Chanel-Reynaud G., Bloy E. La Banque et le risque PME. – Presses Universitaires de Lyon, 2001. – P. 39-40.; Мамут М.В. Микрофинансирование: новые возможности финансово-кредитной системы // Банковское дело. – Москва, 2009. - № 4. – С. 96 - 99.

⁷ Финансово-кредитный механизм и банковские операции. / Под ред. В.И.Букато, М.Х. Лapidус. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 6 с.; Опарин В.М. Финансы (общая теория): Учебное пособие. – К.: КНЕУ, 1999. – 18 с.; Финансы, денежное обращение и кредит. / Под ред. проф. Сенчагова В.К. – М.: ООО «ТК Велба», 2002. – 5-9 стр.; Базилевич В.Д., Бонастрик Л.О. Государственные финансы. / За ред. Базилевича В.Д. – К.: Атика, 2004. – 380 с.; Аранчий В.И. Финанси підприємства: Навч. посібник. – К.: ВД «Професіонал», 2004. – 354 с.; Финанси (теоретичні основи): Підручник / Грідчина М.В., Захожай В.Б., Осипчук Л.Л. та ін./ Під рук. таза наук. ред. Грідчиної М.В., Захожай В.Б. – К.: МАУП, 2002. – 280 с.; Петровська І.О., Калиновський Д.В. Финанси (з елементами статистики фінансів): Навч. посібник. – К.: ЦНЛ, 2002. – 300с.; Романенко О.Р. Финанси: Підручник. – К.: ЦНЛ, 2003. – 22 с.; Балабанов А.И., Балабанов И.Т. Финансы. – СПб.: Питер, 2000. – 192с.; Финанси (теоретичні основи): Підручник / Грідчина М.В., Захожай В.Б., Осипчук Л.Л. та ін./ Під рук. таза наук. ред. Грідчиної М.В., Захожай В.Б. – К.: МАУП, 2002. – 280 с.; Государственные финансы: Учебное пособие. / Под рук. проф., д.э.н. Федосова В.М., Огородника С.Я., Суторинной В.Н. – К.: Лыбидь, 1991.; Романенко О.Р. Финанси: Підручник. – К.: ЦНЛ, 2003. – 312 с.

⁸ Гуломов С.С. Тадбиркорлик ва кичик бизнес. –Т.: ТДАУ, 1998.71-бет; Ходиев Б.Ю., Қосимова М.С., Самадов А.Н. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик. Ўқув қўлланма. –Т.: ТДИУ, 2010.; Р.С.Муратов, Н.П.Пулатов. Мамлакат иқтисодиётини модернизация қилиш шароитида кичик бизнес корхоналарини молиялаштириш механизмлари ва истіқболлари. «Иқтисодиёт ва инновацион техноло-гиялар» илмий электрон журнали. № 6, ноябрь-декабрь, 2015 йил. 9-бет; Г.Л.Хусаинов. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини молиялаш механизмининг такомиллаштириш имкониятлари. «Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар» илмий электрон журнали. № 1, январь-февраль, 2015 йил.; Алимардонов И.М. Кичик бизнес субъектларини кредитлашнинг услубий ва амалий асосларини такомиллаштириш. Дис. ... и.ф.д. – Т. 2018.; Гафуров У.В. Кичик бизнесни давлат томонидан тартибга солишнинг иқтисодий механизмларини такомиллаштириш. Дис. ... и.ф.д. – Т. 2017.; Муродова Н.К. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни давлат томонидан қўллаб-қувватлашнинг назарий асосларини такомиллаштириш. Дис. ... и.ф.д. – Т. 2016.; Рустамов М.С. Кичик бизнес субъектларини кредитлаш амалиётини илгор хориж тажрибаси асосида такомиллаштириш йўллари. Дис. ... и.ф. бўйича фалсафа доктори (PhD). – Т., 2019.; Тўйчиев А.Г. Кичик бизнесга инновациялар трансферини молиялаштириш механизмининг такомиллаштириш. Дис. ... и.ф. бўйича фалсафа доктори (PhD). – Т., 2020.; Тўхсанов Қ.Н. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари фаолиятини солиққа тортишни такомиллаштириш. Дис. ... и.ф. бўйича фалсафа доктори (PhD). – Т., 2020.

hozirgi sharoitda Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизмини такомиллаштириш масалалари тадқиқига етарли даражада эътибор қаратилмаган

Диссертация тадқиқотининг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги. Ушбу диссертация тадқиқоти Тошкент молия институтининг «Иқтисодиётни модернизация қилиш шaroитида молия, банк ва ҳисоб тизимини мувофиқлаштиришнинг илмий асослари» мавзусидаги илмий тадқиқот ишлари режаси ҳамда 2020-2021 йилларга мўлжалланган М-ФЗ-201908169-сонли «Кичик саноат зоналари салоҳиятини аниқлашнинг инновацион электрон таъминотини яратиш» мавзусидаги амалий грант доирасида бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади Замонавий бозор иқтисодиёти шaroитида кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизмини такомиллаштириш бўйича илмий таклиф ва амалий тавсияларни ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг вазифалари қуйидагилардан иборат:

кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлаш молия-кредит механизмлари тўғрисидаги илмий-назарий ёндашувларни тадқиқ этиш;

кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш дастак ва воситаларининг ўзига хос хусусиятларини кўрсатиб бериш;

кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш амалиётининг хориж тажрибасини ўрганиш асосида мамлакатимиз учун зарурий тавсиялар ишлаб чиқиш;

солиқлар воситасида кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлаш ҳолати таҳлилин аналга ошириш;

кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлаш бўйича берилган кредитлар таркиби ва динамикасининг ўзгариш тенденцияларини аниқлаш;

кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш амалиётига таъсир қилаётган омиллар эконометрик таҳлилин аналга ошириш;

кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш амалиётини такомиллаштириш жараёнидаги муаммоларини ҳамда тижорат банклари томонидан кичик бизнес субъектларини кредитлаш амалиётини такомиллаштириш юзасидан илмий асосланган хулоса ва таклифлар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг объекти Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш механизми ҳисобланади.

Тадқиқотнинг предмети Ўзбекистонда фаолият кўрсатаётган кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизмини такомиллаштириш жараёнида юзага келадиган молиявий муносабатлар ҳисобланади.

Тадқиқотнинг усуллари. Диссертацияда гуруҳлаш, таққослаш, илмий тафаккур, иқтисодий-статистик, эмпирик баҳолаш, корреляцион-регрессион таҳлил, башоратлаш тадқиқот объектлари ва олинган натижаларни баён қилиш усулларида фойдаланилган.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги куйидагилардан иборат:

кичик бизнес субъектларининг иқтисодий фаоллигини ошириш ва уларни самарали фаолиятини таъминлаш мақсадида солиққа тортиш механизмнинг «фаол ҳаракат модели» яратилган;

кичик бизнес субъектларини кредитлаш борасидаги хорижий тажрибалар асосида рақамли технологияларни кенг жорий этган ҳолда микромолиявий хизматлар кўрсатиш имкониятларини кенгайтириш мақсадида банк инфратузилмалари тармоқларини ташкил этиш тавсия этилган;

кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш механизмларини кенгайтириш ва уларни зарур ресурслар билан таъминлаш тизимини такомиллаштириш мақсадида кичик тадбиркорлик субъектларига ажратилган кредитлар бўйича фоиз харажатларини коплашнинг имтиёзли тартиби тавсия этилган;

молия-кредит воситалари орқали иқтисодий фаолликни оширишга қаратилган молиявий маблағларни (жумладан, инвестиция ссудалари бўйича қарзларни узайтириш) айланма маблағлар сифатида «тез пуллар»ни ажратиш бўйича устувор йўналишлари ишлаб чиқилган.

Тадқиқотнинг амалий натижалари куйидагилардан иборат:

кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлашнинг илгор хорижий тажрибаларини тадқиқ этиш асосида миллий иқтисодиётда кичик бизнес субъектларининг молия-кредит механизмни такомиллаштириш юзасидан илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқилган;

Ўзбекистон Республикасида фаолият кўрсатаётган кичик бизнес субъектларининг тижорат банклари томонидан ажратилган кредитлар орқали ривожланиш даражаси тахлили амалга оширилиб, банк кредитларининг самарадорлигини белгилаш имкониятини берувчи омили кўрсаткичлар аниқланди.

Республика ҳудудларида фаолият кўрсатаётган кичик бизнес субъектларини молиявий ресурсларга бўлган талабини қондириш мақсадида кредитлашнинг хорижий тажрибаларига асосланган рақамли микромолиявий хизматлар кўрсатишнинг замонавий банк инфратузилмаларини ташкил этиш механизми ишлаб чиқилган;

кичик бизнес корхоналарининг етарли маблағ билан таъминлаш, кичик тадбиркорлик секторининг иқтисодий самарадорлигини ошириш бўйича банклар томонидан ажратилаётган кредитларнинг рағбатлантирувчи миқдорини белгилаш ва кредит фоиз ставкасини имтиёзли «discretion» механизми ишлаб чиқилди.

Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги унда қўлланилган ёндашув ва усулларнинг мақсадга мувофиқлиги, монографик таҳлил ва статистик маълумотлар базасининг расмий манбалардан олинганлиги, самарадор замонавий эконометрик усуллардан фойдаланилганлиги, эмпирик натижаларнинг мақсадга мувофиқ таҳлил этилганлиги ҳамда тегишли хулоса, таклифларнинг мутасадди молиявий ташкилотлар томонидан амалиётга жорий қилингани билан белгиланади.

Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти диссертация ишида олинган хулосалар, ишлаб чиқилган илмий таклиф ва тавсиялардан жадаллашган амортизация усулларини қўллашнинг миллий иктисодиётдаги хусусиятлари фундаментал ва амалий жиҳатларини ўрганиш ҳамда ривожлантиришга бағишланган махсус илмий тадқиқот ишларида фойдаланиш мумкинлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти эса диссертация ишининг асосий гоя ва материалларидан республикада кичик бизнес субъектларини молия-кредит механизмларининг асосий дастаклари ҳисобланган солиқ, кредит воситалари орқали уларни ҳудудий рағбатлантириш ва банк ходимларини республика минтақаларида фаолияти ҳамда соҳани ривожлантиришда ахборот коммуникацион дастурий тизим йўлга қўйишнинг жаҳон тажрибаси билан уйғунлаштиришга қаратилган ҳукумат чора-тадбирлари тизимини кучайтиришга йўналтирилган дастурларни ишлаб чиқиш ҳамда олий ўқув юртларида «Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик», «Бизнесни тадқиқ этиш усуллари» фанларининг ўқув дастурларини такомиллаштиришда фойдаланиш мумкин.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши. Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизмини такомиллаштириш бўйича олинган илмий натижалар асосида:

кичик бизнес субъектларининг иктисодий фаоллигини ошириш ва уларни самарали фаолиятини таъминлаш мақсадида солиққа тортиш механизмнинг «фаол ҳаракат модели»ни яратиш юзасидан таклифи Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2020 йил 29-августдаги 526-сонли «2020-2021 йилларда иктисодий ўсишни тиклаш ва иктисодиёт тармоқлари ҳамда соҳаларида тизимли таркибий ислохотларни давом эттириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарорида инобатга олинган (Ўзбекистон Республикаси Солиқ қўмитаси 2021 йил 1 мартдаги 21-15541-сон маълумотномаси). Натижада солиқ мажбуриятларини бажаришни енгиллаштиришга ҳамда солиқ юқини қисқартиришга йўналтирилган солиқ сиёсати такомиллаштирилган;

кичик бизнес субъектларини кредитлаш борасидаги хорижий тажрибалар асосида рақамли технологияларни кенг жорий этган ҳолда микромолиявий хизматлар кўрсатиш имкониятларини кенгайтириш мақсадида банк инфратузилмалари тармоқларини ташкил этиш таклифи АТБ Микрокредитбанк томонидан банк амалиётига жорий қилинган (АТБ Микрокредитбанкнинг 2021 йил 1 мартдаги 33-сон маълумотномаси). Натижада ҳудудларда кичик бизнес субъектларини кредитлаш борасидаги рақамли технологияларни кенг жорий этиш орқали микромолиявий хизматлар кўрсатиш ахборот дастурий таъминоти ҳамда банк ва мижоз ўртасидаги муносабатлар енгиллаштирилган қулай тизим йўлга қўйилган;

кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш механизмларини кенгайтириш ва уларни зарур ресурслар билан таъминлаш тизимини такомиллаштириш мақсадида кичик тадбиркорлик субъектларига

ажратилган кредитлар бўйича фоиз харажатларини қоплашнинг имтиёзли тартиби Иқтисодий тараққиёт ва камбағалликни қисқартириш вазирлиги томонидан амалиётга жорий этилган (Иқтисодий тараққиёт ва камбағалликни қисқартириш вазирлигининг 2021 йил 10 сентябрдаги 03/14-03-10/10-4175-сон маълумотномаси). Мазкур таклиф Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2021 йил 21 апрелдаги «Тадбиркорликни қўллаб-қувватлаш тизимини такомиллаштириш, ишбилармонлик муҳитини янада яхшилаш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги ПҚ-5087-сонли қарорида инобатга олинган бўлиб, унга кўра Марказий банк асосий ставкасининг 1,75 бараваридан ошмаган миқдордаги фоиз ставкаси билан кичик тадбиркорлик субъектларига миллий валютада бериладиган кредитлар бўйича фоиз харажатларини қоплаш учун Тадбиркорлик фаолиятини қўллаб-қувватлаш давлат жамгармаси томонидан компенсация тақдим этиш белгиланган;

молия-кредит воситалари орқали иқтисодий фаолликни оширишга қаратилган молиявий маблағларни (жумладан, инвестиция ссудалари бўйича қарзларни узайтириш) айланма маблағлар сифатида «тез пуллар»ни ажратиш таклифи Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2020 йил 29 августдаги 526-сонли «2020-2021 йилларда иқтисодий ўсишни тиклаш ва иқтисодиёт тармоқлари ҳамда соҳаларида тизимли таркибий ислохотларни давом эттириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарорида инобатга олинган. (Ўзбекистон Республикаси Солиқ қўмитаси 2021 йил 1 мартдаги 21-15541-сон маълумотномаси). Натижада карантин чораларидан зарар кўрган кичик бизнес субъектлари иқтисодий фаоллигини оширишга муваффақ бўлинди ва уларнинг хуудларда турли йўналишлардаги янги хизмат турларини очилишига минтақа хусусиятларидан келиб чиқиб янги лойиҳаларга асосланган инновацион маҳсулот ишлаб чиқариш кучайди.

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Ушбу тадқиқот натижалари 8 та республика ва 2 та халқаро илмий-амалий анжуманларида муҳокамадан ўтказилган.

Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги. Диссертация мавзуси бўйича жами 12 та илмий иш, жумладан Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг диссертацияларни асосий илмий натижаларини чоп этиш тавсия этилган илмий нашрларда 5 та илмий мақола, жумладан 2 таси хорижий журналда нашр этилган.

Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми. Диссертация кириш, учта боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан таркиб топган. Диссертация ҳажми 157 бетни ташкил этади.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида диссертация мавзусининг долзарблиги, аҳамияти асосланган, тадқиқотнинг мақсади ва асосий вазифалари, объекти ва предмети тавсифланган, республика фан ва технологиялар ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги кўрсатилган, илмий янгилиги ва амалий

натижалари баён қилиниб, олинган натижаларнинг илмий ҳамда амалий аҳамияти ёритиб берилган, тадқиқот натижаларини амалиётга жорий қилиш, нашр этилган ишлар ва диссертация тузилиши бўйича маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг биринчи боби «Кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизмининг назарий асослари» деб номланган бўлиб, унда кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлашнинг молия-кредит механизмлари тўғрисидаги назарий қарашлар эволюцияси, кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш дастак ва воситаларининг ўзига хос хусусиятлари, кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш амалиётининг хориж тажрибаси ва унинг миллий хусусиятларини ўрганиш каби масалалар ёритилган.

Мамлакат ижтимоий-иқтисодий ривожланишининг барча босқичларида молия-кредит механизми объектив иқтисодий қонунларда мужассамлашган ҳолда иқтисодий тараққиётнинг асоси бўлиб хизмат қилган. Молия-кредит механизмининг роли, мақсади ва вазифалари ва таркибий тузилиши масаласи каби тадқиқот муаммолари қўллаб иқтисодчи олимлар томонидан илмий-тадқиқот мавзуси сифатида ўрганиб келинмоқда. Иқтисодий адабиётларда «молия-кредит механизми» тушунчаси жуда кенг қўлланилади. Аммо иқтисодий моҳияти, мазмуни ва унинг таркибий қисмлари тўғрисида ягона ёндошув мавжуд эмас. Бир қатор тадқиқотчилар молия-кредит механизмини жамиятда иқтисодий жараёнларга таъсир этишнинг элемент ва воситаларидан иборат бўлган молиявий муносабатларни ташкил этиш усули деб таъкидлашган⁹.

Фикримизча, ушбу талқин на молиявий вазифаларни, на мақсадларни, на молиявий муносабатларни ташкил этишнинг моҳиятини акс эттирмайди. Мантқиқий асос фақат молия-кредит механизми элементларининг билвосита тузилишига тегишли бўлади. Иқтисодчиларнинг яна бир гуруҳи молия-кредит механизмини қуйидагиларни ўз ичига олган алоҳида қуйи тизимларнинг аниқ тузилиши сифатида ифодалайдилар: молия-кредит бўйича режалаштириш, молия-кредит дастаклари, ташкилий тузилмалар, молия-кредит тизимининг ҳуқуқий режими¹⁰. Айрим тадқиқотчилар эса, молия-кредит механизми иккита қуйи тизимни яъни, молия-кредит таъминоти, молия-кредит бошқарувини ўз ичига олади, деб ҳисоблайдилар. Шунингдек, уларнинг фикрига кўра, унга ташкилий тузилмалар ва таъсир кўрсатиш дастаклари ҳам қиради.

«Молия-кредит механизми» тушунчаси унинг барча таркибий элементларининг ўзаро боғлиқлиги ва таъсирини англатади, бу эса, белгиланган мақсадларга эришиш учун самарали фаолият юритиш имкониятини белгилаб беради. Бунда молиявий бошқарувнинг тизимлилик ва комплекслилигига асосий эътибор берилади. Г.В. Базаровнинг фикрича, молия-кредит механизми миллий иқтисодиётни молиявий бошқаришнинг

⁹Юзвович Л.И. Финансово-кредитный механизм привлечения реальных инвестиций // Финансы и кредит. 32 (512) – 2012. С. 53-59.

¹⁰Сенчагов В.К., Архипов А.Ю. Финансы, денежное обращение и кредит. М.: Проспект. 2008.

ажралмас қисми ҳисобланади. Унинг таърифлашича, бу молия-кредит муносабатларини ташкил этиш ва такрор ишлаб чиқариш манфаатларини, ноишлаб чиқариш соҳасини сақлаш ва ривожлантириш ҳамда бошқа ижтимоий эҳтиёжларни қондириш учун улардан фойдаланишнинг шакл ва усуллари мажмуасидир¹¹. В.К. Сенчагов молия-кредит механизмини «молия ва кредит бошқарувини ташкил этишнинг шакллари, молия-кредит дастак ва усулларининг ўзаро боғлиқ тизими» сифатида таърифлайди¹². А.Бергер ва Г.Уделларнинг фикрича, молия-кредит механизми пул муносабатларининг соҳа ёки бўғинлари мажмуи сифатида таърифланиб, у ёрдамида молия-кредит инструментлари орқали кичик бизнеснинг ижтимоий-иқтисодий ривожланишига таъсир кўрсатилади¹³. В.М.Опариннинг таърифлашича, молия-кредит механизми жамият ижтимоий-иқтисодий ривожланишига таъсир этувчи дастак ва воситалар, яхлит молиявий усул ва шакллардан иборат¹⁴. Айрим замонавий иқтисодчилар эса, субъектлар ўртасидаги пул муносабатларини бошқариш шакл ва усуллари тизимини ўзида ифодаловчи корхоналарнинг молия-кредит механизмини ажратиб кўрсатганлар¹⁵. Хусусан, Л.В.Попованинг фикрига кўра, корхонанинг молия-кредит механизми бу шакл ва усулларнинг тартибга солинган тўплами бўлиб, у орқали корхона ўзини зарур пул маблағлари билан таъминлайди ҳамда молиялаштириш ёки кредитлаш шартлари асосида бўлинмалар ўртасида қайта тақсимлаган ҳолда барқарорлик ва ликвидликнинг маълум даражасига эришади, фойда олиш ва капитал қийматини оширишни таъминлайди¹⁶.

Мамлакатимиз иқтисодчи олимларидан А.Ваҳобов ва Т.Маликовларнинг таъкидлашича, «молиянинг функциялари молия механизми орқали амалга оширилади. Бу механизм миллий хўжаликдаги молиявий муносабатлар ташкилий шаклларининг мажмуини, марказлаштирилган ва марказлаштирилмаган пул маблағлари фондларини шакллантириш ва улардан фойдаланиш тартибини, молиявий режалаштириш методларини, молия ва молия тизимини бошқариш шаклларини, молиявий қонунчиликни ўз ичига олади»¹⁷.

Фикримизча, корхоналарнинг молиявий механизми бу иқтисодий қонунлар талабларига мувофиқ ишлаб чиқаришнинг якуний натижаларига самарали таъсир кўрсатиш мақсадида молиявий муносабатлар ва пул маблағлари фондларининг ўзаро алоқасини ташкил этишга мўлжалланган корхона молиясини бошқариш тизимидир. Бу молиявий ресурсларни жалб этиш, режалаштириш, рағбатлантириш ва улардан фойдаланишда

¹¹ Роль финансов в социально-экономическом развитии страны: Сб. науч. тр. / Под ред. Г.В. Базаровой. М., 1986. С. 22.

¹² Сенчагов В.К. Финансовый механизм в повышение эффективности производства. М., 1979. С. 5.

¹³ Berger, Allen N. and Udell, Gregory F. The Economics of Small Business Finance: The Roles of Private Equity and Debt Markets in the Financial Growth Cycle. *Journal of banking and finance*. Vol. 22, 1998. p. 69.

¹⁴ Опарин В.М. Финансы (общая теория): Учебное пособие. – К.: КНЕУ, 1999. – 18с.

¹⁵ Abdulsaleh, Abdulaziz & Worthington, Andrew. Small and Medium-Sized Enterprises Financing: A Review of Literature. *International Journal of Business and Management*. Vol. 8, No. 14; 2013. 36-54.

¹⁶ Л.В.Попова. Финансово-кредитный механизм воспроизводства капитала в агроформированиях. Дисс. на соискание ученой степени доктора экономических наук. Волгоград – 2008. 43 с.

¹⁷ Ваҳобов А.В., Маликов Т.С. Молия. Дарслик /Тошкент Молия институти. – Тошкент: «Шарк», 2010. – 804 бет.

ифодалаган молиявий воситаларнинг ҳаракат тизими ҳисобланади.

Шундай қилиб, фикримизча, молия-кредит механизми бу кичик бизнеснинг ривожланишига бевосита эмас, балки билвосита, молия-кредит воситалари орқали таъсир кўрсатадиган пул муносабатларининг мажмуидир. Молия-кредит воситаларига солиқлар, давлат буюртмалари билан таъминлаш, бино ва ускуналарни ижарага бериш шартлари, фоиз ставкаларини субсидиялаш, банк тўловлари, бож тўловлари, микромолиялаштириш, франчайзинг, сугурта, тезлаштирилган амортизация, банк кредити, микрокредитлаш, солиқ имтиёзлари, бюджет ссудаси, тижорат кредити, факторинг ва лизинг кабиларни киритиш мумкин. Молия-кредит воситаларининг энг асосий вазифаларидан бири кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликнинг ривожланиши учун зарур бўлган молиявий ресурсларни жамлаш ва юқори самара келтирувчи истиқболли лойиҳаларга йўналтиришдан иборат.



1-расм. Корхоналар молия-кредит механизмининг таркибий тузилмаси¹⁸

Молия-кредит механизмининг фаолият тамойиллари, вазифалари ва функциялари 1-расмда кўрсатилган ҳолда ташкил этилиши молиявий мақсад

¹⁸Тадқиқотлар асосида диссертант томонидан ишлаб чиқилган.

ва имкониятлар ўртасидаги зиддиятларни ҳал этишга хизмат қилади. Молия-кредит механизми бир томондан, ўзига хос хусусиятларга ва иқтисодий қонуниятларга эга бўлган, бошқариладиган тизим бўлса, бошқа томондан эса, корхонани бошқариш умумий тизимининг муҳим таркибий қисми сифатида, давлатнинг молиявий қўллаб-қувватлаш даражасига ўта таъсирчан бўлади.

Бугунги кунда бутун дунё бўйлаб кичик бизнесни ривожлантиришга жуда катта эътибор қаратилмоқда, мазкур соҳага тегишли корхоналар дунёдаги мавжуд фирмаларнинг 90 фоизини ташкил этади¹⁹. Халқаро молия корпорацияси (IFC) ҳисоб-китобларига кўра ривожланаётган мамлакатлардаги 65 миллион фирма ёки расмий микро, кичик ва ўрта корхоналарнинг 40 фоизи молиялаштириш учун ҳар йили 5,2 трлн. АҚШ доллари миқдорида қондирилмаган эҳтиёжга эга бўлиб, бу глобал микро, кичик ва ўрта корхоналарни кредитлашнинг жорий ҳолати даражасини 1,4 бараварига тенгдир. Глобал молиявий дефицитининг энг катта улуши Шарқий Осиё ва Тинч океани минтақасига (46%), ундан кейин Лотин Америкаси ва Қариб хавзасига (23%) ва Европа ва Марказий Осиёга (15%) тўғри келади²⁰. Умуман олганда, кичик бизнес субъектлари учун кўшимча молиялаштиришга бўлган эҳтиёж ҳажми пандемия оқибатлари натижасида 2,9 триллион долларга ортди. Юқоридаги ҳолатлар кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлашнинг молия-кредит механизмини такомиллаштириш, улар фаолиятини молиялаштиришнинг янги манбаларини жорий этиш орқали молиявий ресурсларга бўлган эҳтиёжни таъминлашнинг илмий жиҳатдан асосланган йўллари татбиқ этишни тақозо этмоқда.

Диссертациянинг «**Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит тизими амалиёти таҳлили**» деб номланган иккинчи бобида солиқлар воситасида кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлаш ҳолати таҳлили, кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлаш бўйича берилган кредитлар таркиби ва динамикаси, кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш амалиётига таъсир қилаётган омиллар эконометрик таҳлили каби масалалар ўрин олган.

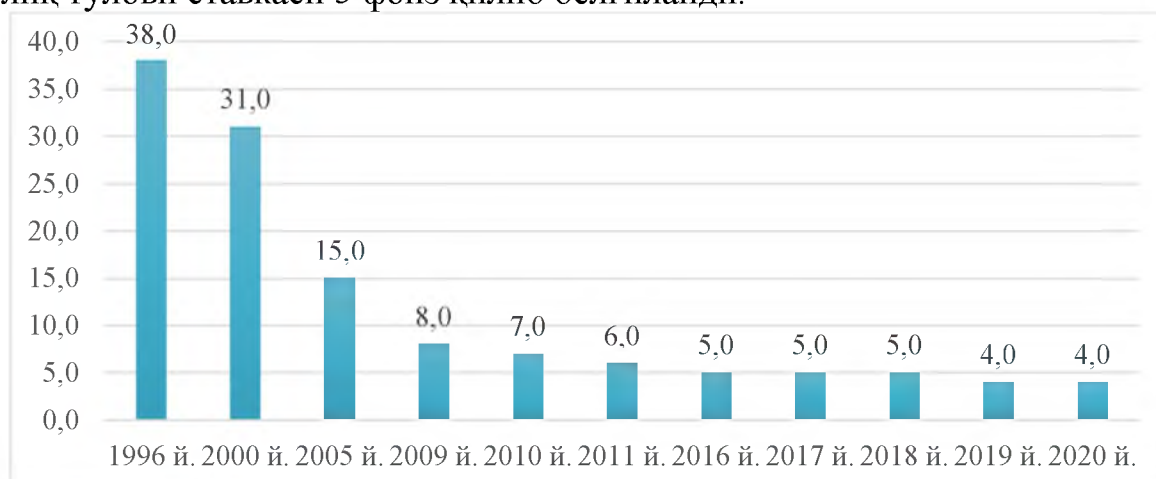
Мамлакатимизда солиқ сиёсатини янада эркинлаштириш, солиқ юкини босқичма-босқич камайтириш, солиққа тортиш тартибини такомиллаштириш ва соддалаштириш, тадбиркорлик субъектларини рағбатлантиришга қаратилган солиқ ислохотларини ўтказиш, тадбиркорлик субъектлари ҳуқуқ ва эркинликларини ҳимоя қилиш, уларнинг молия-хўжалик фаолиятига асоссиз аралашувларни чеклаш борасида қатор тадбирлар амалга оширилмоқда. Мазкур жараёнда солиқ маъмурчилигини соддалаштириш, солиқ юкини камайтириш, солиқларнинг рағбатлантирувчи функциясини кучайтириш, кичик бизнес субъектларини ривожлантириш ва уларнинг иқтисодий ҳолатида тутган ўрнини ошириш ва улар зиммасидаги солиқ юкини камайтириш бугунги кундаги долзарб масалалардан ҳисобланади.

2019 йил 1 январдан календар йилида товарларни (ишларни,

¹⁹www.doingbusiness.orgBeck, Thorsten. 2013. «Bank Financing for SMEs—Lessons from the Literature» National Institute Economic Review 225 (1): R23-R38.

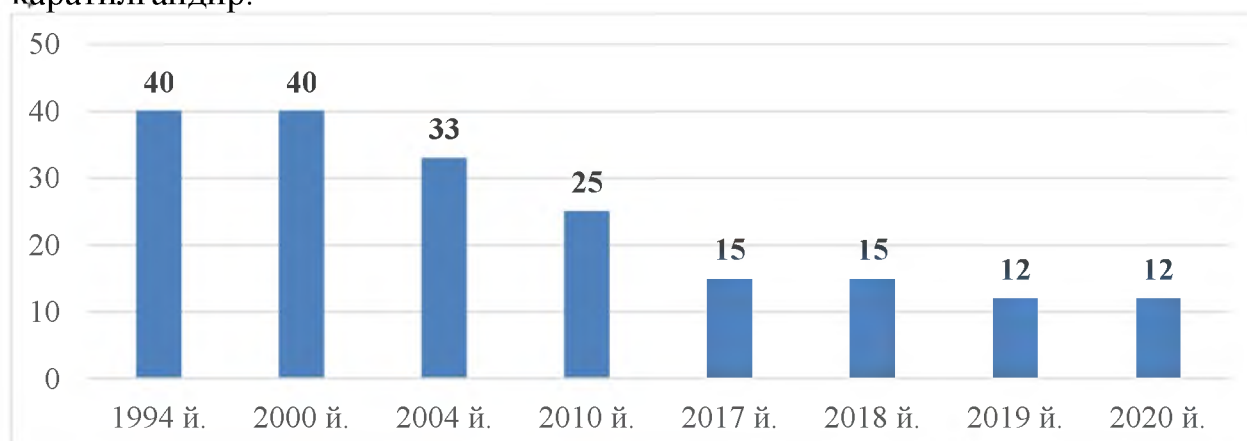
²⁰ <https://www.worldbank.org/en/topic/smefinance>

хизматларни) реализация қилишдан олинган тушуми 100 миллион сўмдан ошган, бироқ бир миллиард сўмдан ошмаган якка тартибдаги тадбиркорлар ягона солиқ тўловини 4 фоиз ставкада тўлашга ўтказилди. Яъни ҳақиқатан ҳам кичик корхона бўлган тўловчилар учун бир йиллик солиқ тўлов суммаси 10 млн. сўмгача камайиши мумкин. Хизмат кўрсатиш соҳасидаги микрофирма ва кичик корхоналар учун ягона солиқ тўлови ставкаси 2019 йилдаги 4 фоизга туширилди. Божхона расмийлаштируви бўйича хизматлар кўрсатувчи юридик шахслар (божхона брокерлари) учун ягона солиқ тўлови ставкаси 5 фоиз қилиб белгиланди.



2-расм. Ўзбекистонда кичик бизнес субъектлари учун белгиланган солиқ ставкаларининг пасайиб бориши (фоиз).²¹

Қайд этиш жоизки, ягона солиқ тўлови ставкасининг камайиши ҳисобига ушбу микрофирмалар ва кичик корхоналар ихтиёрида кўп миқдорда маблағ қолиши кутилмоқда. Кичик корхоналар ва микрофирмалар учун соддалаштирилган ягона солиқни жорий этилиши кичик бизнесни ривожлантиришни рағбатлантиришга, ЯИМда хусусий сектор улушини кўпайтиришни ҳамда аҳоли ўртасида тадбиркорликни рағбатлантиришга қаратилгандир.



3-расм. Микрофирма, кичик корхона ва фермер хўжаликлари учун ягона ижтимоий тўлов ставкасининг пасайиши²²

3-расм маълумотларидан кўришиб турибдики, микрофирма, кичик

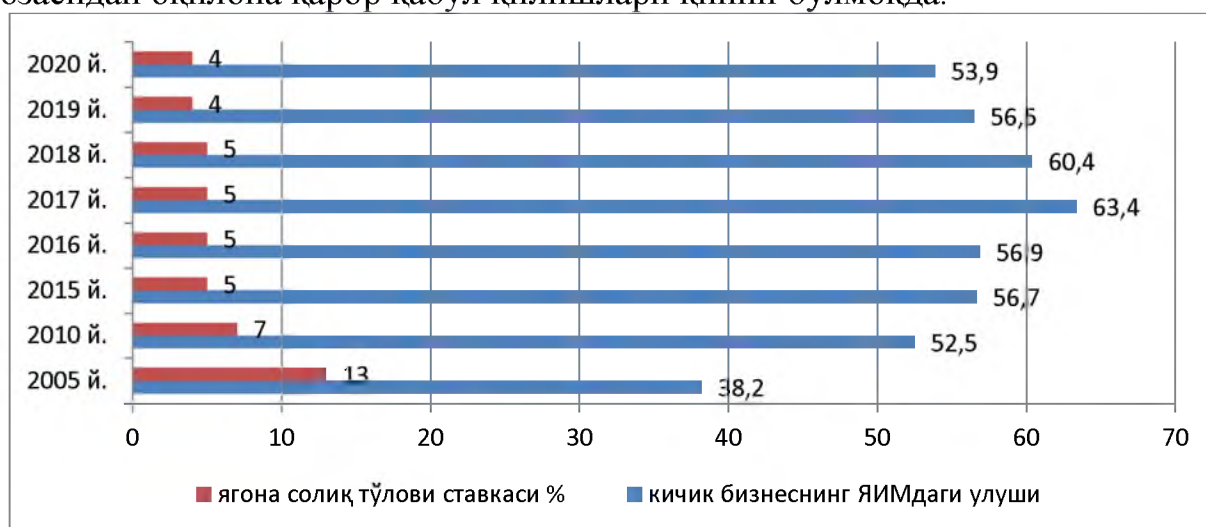
²¹Ўзбекистон Республикаси Давлат солиқ қўмитаси маълумотлари асосида тадқиқотчи томонидан тузилган.

²²Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитаси маълумотлари асосида тадқиқотчи томонидан тайёрланди.

корхона ва фермер хўжаликлари учун ягона ижтимоий тўлов ставкаси 1994 йилда 40 фоизни ташкил қилган бўлса 2000 йилга келиб бу кўрсаткич ўзгармаган. 2004 йилда эса 7 фоизга пасайиб 33 фоизни ташкил қилган. 2010 йилда эса 8 фоизга пасайтирилган ва 25 фоизни ташкил қилган. 2015 йилга келиб ягона ижтимоий тўлов ставкаси 15 фоизни ташкил қилган бўлса 2019-2020 йилларда 12 фоизга туширилди. 1994 йил билан солиштирганда 3 баробардан ортиқроқ камайтирилганини кўришимиз мумкин.

Хулоса ўрнида таъкидлаш мумкинки, Ўзбекистонда кичик бизнес субъектлари учун белгиланган солиқ ставкаларининг ва микрофирма, кичик корхона ва фермер хўжаликлари учун ягона ижтимоий тўлов ставкасининг пасайиши давлат солиқ сиёсатининг мазкур соҳа вакиллари молиявий қўллаб-қувватлашга ҳамда улар иқтисодий фаоллигини оширишга қаратилганлиги билан изоҳланади.

Солиқлардан имтиёзлар бериш, ставкаларни пасайтириш ва бошқа турли энгилликлар яратиш иқтисодиётдаги тузилмавий ўзгаришларни амалга ошириш ва устувор тармоқларни ривожлантириш катта аҳамиятга эга. Кичик тадбиркорлик субъектларини солиққа тортиш бўйича турли хил шакллари афзалликларини тушунишлари ва ўзлари учун солиқ юкини пасайтириш юзасидан оқилона қарор қабул қилишлари қийин бўлмоқда.



4-расм. 2005-2020 йилларда кичик бизнеснинг ЯИМдаги улуши ва ягона солиқ тўлови ставкасининг ўзгариши²³

Дарҳақиқат, кичик бизнес ва оилавий тадбиркорликни ривожлантириш бўйича кенг қўламли ишлар олиб борилиши натижасида, ягона солиқ тўлови ставкасини 2005 йилдаги 13 фоиздан 2015 йилда 5 фоизгача ёки 2,5 баробардан ортиқ камайтирилиши кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик ривожини учун катта имкониятлар берди. Жумладан, 2000 йилда мамлакатимиз ялпи ички маҳсулотигадаги кичик бизнес субъектлари улуши 31 фоизни ташкил қилган бўлса, 2016 йил якуни билан бу кўрсаткич 56,9 фоизни ташкил этди. Таъкидлаш жоизки, кичик бизнес субъектларини молиявий

²³Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитаси маълумотлари асосида тадқиқотчи томонидан тайёрланди.

қўллаб-қувватлашда бевосита тижорат банклари томонидан микрокредитлар ажратиш кўламини кенгайтириш улар фаолиятини самарали ташкил этишда муҳим ўрин тутди, шу боисдан мамлакатимизда тижорат банклари томонидан микрокредитлар ажратишга алоҳида эътибор қаратилмоқда. Жумладан, 2020 йилда мазкур соҳага ажратилган микрокредитлар ҳажми 10,2 трлн. сўмни ташкил этган ҳолда 2015 йилга нисбатан қарийб 4,5 баробарга ошган.

Мамлакатимизда кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш борасида қабул қилинган меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни самарали ижросини таъминлаш мақсадида оилавий тадбиркорликни ривожлантириш, ҳунармандларни ҳар томонлама қўллаб-қувватлаш ҳамда ёшларни тадбиркорлик фаолиятини рағбатлантиришга тижорат банклари томонидан кредит маблағларини йўналтириш борасидаги чора-тадбирлар фаол тарзда амалга оширилмоқда, мазкур кредитлар ҳисобидан ҳудудларда жами 20 мингдан ортиқ янги иш ўринлари яратилишига эришилган. Хусусан, 2020 йилда аҳолига тадбиркорлик фаолиятини амалга ошириш учун 3,6 трлн. сўм миқдорида кредитлар ажратилганлиги мазкур соҳани ривожлантириш ва аҳолини иш билан таъминлаш орқали даромадларини оширишга қаратилган чора-тадбирларнинг фаол тарзда амалга оширилаётганлиги билан изоҳланади.

1-жадвал

Кичик тадбиркорликни молиявий қўллаб-қувватлаш учун ажратилган кредитлар (асосий йўналишлар бўйича) (млрд.сўм)²⁴

| Асосий йўналишлар | 2017 й. | 2018 й. | 2019 й. | 2020 й. |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Барча молиялаштириш манбалари ҳисобидан ажратилган кредитлар, жами | 19564,7 | 30648,9 | 55430,0 | 48389,7 |
| <i>шундан:</i> | | | | |
| Ажратилган микрокредитлар | 4015,0 | 6205,9 | 10777,5 | 10194,3 |
| Оилавий тадбиркорлик ва ҳунармандчиликни ривожлантиришга | | 668,5 | 1136,1 | 2476,4 |
| Хизмат кўрсатиш ва сервис соҳасини ривожлантиришга | 3582,2 | 6547,8 | 8772,2 | 5959,8 |
| Аёллар тадбиркорлигини қўллаб-қувватлашга | 2782,3 | 3361,5 | 4499,8 | 4895,9 |
| Аҳолига тадбиркорлик фаолиятини амалга ошириш учун | | 1748,7 | 4906,3 | 3602,1 |
| Хорижий кредит линиялари ҳисобидан (млн. АҚШ доллари) | 521,8 | 1039,3 | 1633,7 | 2139,0 |

1-жадвал маълумотларидан кўриниб турибдики, 2020 йилда тижорат банклари томонидан кичик бизнес субъектларининг инвестицион лойиҳаларини молиялаштириш мақсадида халқаро молия институтлари ва чет эл банкларининг кредит линияларини жалб қилиш борасида ҳам чора-тадбирлар фаоллик билан амалга оширилмоқда. 2021 йилнинг 1 январь ҳолатига ушбу мақсадда тижорат банклари томонидан 30 дан зиёд чет эл

²⁴ Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитаси маълумотлари асосида тадқиқотчи томонидан тайёрланди.

банклари ва халқаро молия институтлари билан уларнинг кредит линияларини жалб этиш бўйича ҳамкорлик ўрнатилган бўлиб, кичик бизнес субъектларига хорижий кредит линиялари ҳисобидан 2,1 млрд. АҚШ доллари миқдорига ёки 2015 йилга нисбатан 5 баробар кўп кредитлар ажратилган. Мамлакатимизда кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига инвестиция мақсадлари ва бошлангич капитални шакллантириш учун кредитлар ажратишни кенгайтириш ҳамда микрокредитлаш ҳажмини ошириш орқали аҳолини, айниқса, кам таъминланган оилаларни тадбиркорлик фаолиятига кенг жалб қилиш ва уларнинг турмуш фаровонлигини оширишга қаратилган сиёсатнинг юритилиши ижобий натижаларга эришиш имконини бермоқда. 2020 йил ҳолатига кўра мамлакатимизда кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликка ажратилган кредит қўйилмаларининг юқори улуши «Ўзмиллийбанк», «Микрокредитбанк», «Ўзсаноатқурилишбанк» каби АТБлари ҳиссасига тўғри келган. Мазкур тижорат банклари томонидан иқтисодиётда кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини молиявий жиҳатдан қўллаб-қувватлаш бўйича имтиёли кредитлар ажратишга қаратилган чора-тадбирлар фаол равишда амалга оширилмоқда. Хусусан, «Микрокредитбанк» АТБнинг кредитлаш бозоридаги устувор йўналиши кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни қўллаб-қувватлаш ҳамда тадбиркорлик субъектларига микромолиявий хизматлар кўрсатишдан иборат.

2-жадвал

Ўзбекистон Республикаси банклари томонидан кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликка ажратилган жами кредитлар ҳажмида айрим тижорат банклари улуши²⁵

| | 2015 й. | 2016 й. | 2017 й. | 2018 й. | 2019 й. | 2020 й. |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Тижорат банклари томонидан кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликка ажратилган жами кредитлар | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| шундан | | | | | | |
| «Ўзмиллийбанк» | 14,9 | 14,6 | 16,9 | 18,2 | 13,7 | 16,2 |
| «Ўзсаноатқурилишбанк» | 7,1 | 7,1 | 7,2 | 5,9 | 4,0 | 5,3 |
| «Агробанк» | 7,7 | 6,4 | 6,3 | 5,4 | 3,3 | 4,7 |
| «Микрокредитбанк» | 7,1 | 7,1 | 3,4 | 6,3 | 4,2 | 5,6 |
| «Қишлоқ қурилиш банк» | 4,8 | 4,9 | 5,2 | 4,8 | 3,2 | 4,3 |

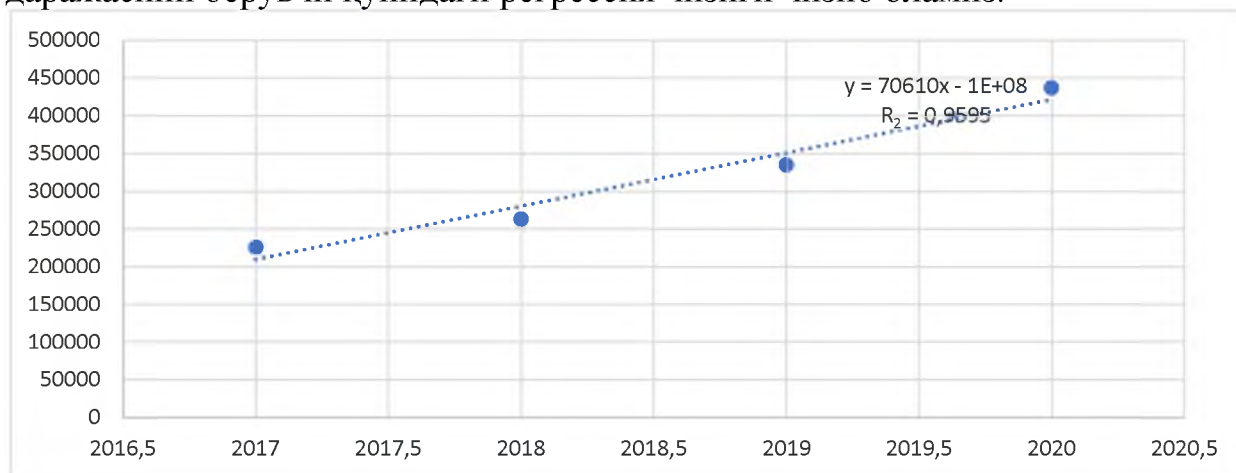
«Микрокредитбанк» АТБ ўз фаолиятини кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни ривожлантириш, яқка тартибдаги меҳнат фаолиятини, оилавий бизнес ва касаначиликни фаоллаштириш йўли билан янги иш ўринларини яратиш, айниқса қишлоқ жойларда аҳоли кенг табақаларининг микромолиявий хизматлардан баҳраманд бўлишини таъминлаш учун молиявий маблағлар беришни янада кенгайтиришга қаратиб келмоқда.

²⁵ Тижорат банкларининг йиллик ҳисобот маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

Ўзбекистон Республикаси кичик корхоналари ва микрофирмаларига ажратилган кредитлар ўртасидаги боғлиқлик корреляцияси²⁶

| Кўрсаткичлар | 2017 й. | 2018 й. | 2019 й. | 2020 й. |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Фаолият юритаётган кичик корхона ва микрофирмалар сони(Y) | 225560 | 262930 | 334767 | 436981 |
| Кичик бизнес субъектларига ажратилган кредитлар(X) | 19564,7 | 30648,9 | 55430,0 | 48389,7 |

3-жадвал ёрдамида охириги иқтисодий ўзгаришлар даврида республикамиз томонидан ажратилган кредитлар миқдорининг ортиши ва кичик тадбиркорлик субъектлари сони орасидаги корреляцион боғланиш даражасини берувчи қуйидаги регрессия чизиги чизиб оламиз.



5-расм. Кичик корхоналар ва микрофирмаларга ажратилган кредитлар ўртасидаги боғлиқлик корреляцияси қонунияти²⁷

5-расмлар асосида республикамизда ажратилган кредитлар миқдори ортиши ва кичик тадбиркорлик субъектлари сони орасидаги корреляцион боғланиш даражасини кўрсатувчи корреляция коэффициентлари мос равишда $R_1=0,8$; $R_2=0,9595$ кўришимиз мумкин. Бу фарқ пайдо бўлишига сабаб $R_1=0,8$ коэффициентда иқтисодиётга пандемиянинг таъсири эътиборга олинган, яъни пандемия кичик тадбиркорлик субъектларининг сонига ўз таъсирини кўрсатган; $R_2=0,9595$ коэффициентда эса иқтисодиётга пандемиянинг таъсири эътиборга олинмаган. Демак, кичик тадбиркорлик субъектларини ривожлантиришда уларга ажратилаётган кредит миқдоридан ташқари ташқи омилларнинг таъсири ҳам муҳим аҳамият касб этади. Умуман олганда фаолият юритаётган кичик бизнес субъектларини қўллаб-қувватлаш мақсадида ажаратилаётган молиявий ресурслардан самарали фойдаланишда ташқи муҳит омилларини ҳисобга олишни тақозо этади.

Фаолият юритаётган кичик корхона ва микрофирмалар ва кичик бизнес субъектларига ажратилган кредитлар ўртасидаги корреляцион боғлиқлик даражасини прогноз қилиш бўйича амалга оширилган тадқиқотларимиз натижасида қуйидаги хулосалар шакллантирилди:

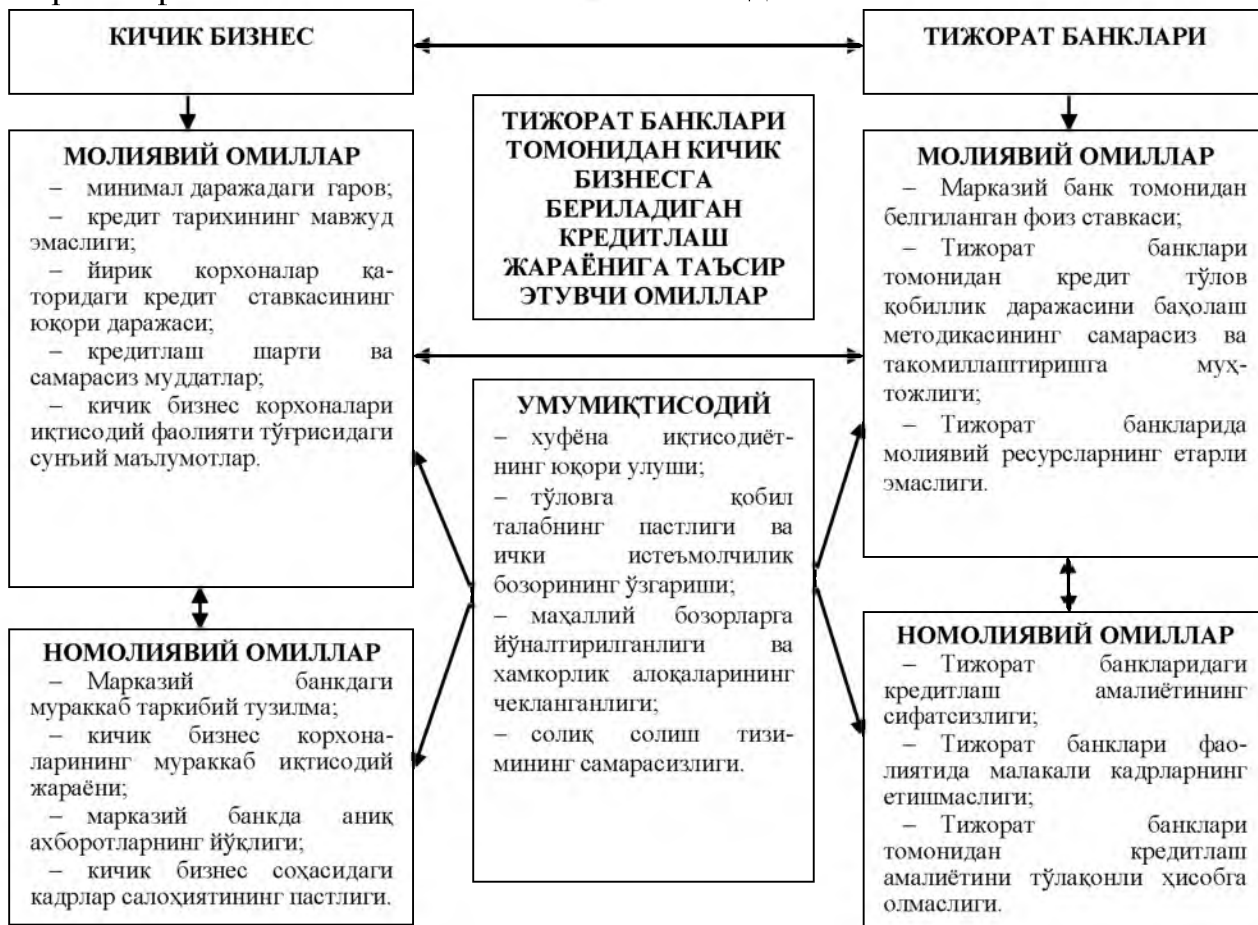
²⁶Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитаси маълумотлари асосида тадқиқотчи томонидан тайёрланди.

²⁷Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитаси маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

бугунги кунда амалиётда фаолият юритаётган кичик корхона ва микрофирмалар кичик бизнес субъектларига ажратилган кредитлар прогноз килишининг ягона усули ва методлари ишлаб чиқилмаган бўлиб, амалда кенг тарқалган эконометрик, корреляцион-регрессион методларидан фойдаланилмоқда;

эконометрик таҳлилларнинг кўрсатишича глобал пандемия ва уни ҳисобга олинмаганда тақдирда ҳам кичик тадбиркорлик субъектлари сонига таъсир кўрсатган, лекин бундай таъсир доираси кичик бизнес субъектларини ривожлантиришга ажратилаётган кредит миқдоридан ташқари ташқи омилларнинг таъсири ҳам муҳим аҳамият касб этади.

Кичик тадбиркорликни ривожлантиришга тўсқинлик қилаётган энг мураккаб муаммолардан бири, аксарият кичик бизнес субъектларида ўз инвестиция ва айланма маблағларини қондириш учун етарли молиявий ресурслар мавжуд эмаслиги ҳисобланади. Банклар, кичик бизнеснинг паст қафолати туфайли, кредитлар бўйича фоиз ставкасини ошириш орқали кредитларга хавф қийматини оширишга мажбур. Шу билан бирга, кичик бизнес корхоналарининг етарли маблағ билан таъминланмаганлиги кичик тадбиркорлик секторининг иқтисодий самарадорлигини ошириш, кредитлашни асосий воситалари яъни олинаётган маблағ эвазига қўяётган гаров қафолати билан чеклашни тақозо этмоқда.



6-расм. Тижорат банклари томонидан кичик бизнесга берилмайдиган кредитлаш жараёни.²⁸

²⁸Маълумотлар асосида муаллиф томонидан тайёрланган.

Диссертациянинг учинчи боби «**Кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизми самарадорлигини ошириш йўллари**» деб номланган бўлиб, унда кичик бизнес субъектларини молиявий қўллаб-қувватлаш амалиётини такомиллаштириш жараёнидаги муаммолар, тижорат банклари томонидан кичик бизнес субъектларини кредитлаш амалиётини такомиллаштириш, кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари молиявий барқарорлигини оширишнинг устувор йўналишлари ўрганилган.

Маълумки, 2020 йилда бутун дунёда юзага келган ва ҳанузгача давом этаётган пандемия нафақат дунё мамлакатларида аҳоли саломатлигига, балки миллий иқтисодиётларнинг ривожланиш ҳолатига ҳам салбий таъсир кўрсатди. Пандемиянинг оқибатлари миллий иқтисодиётда фаолият юритувчи кичик бизнес субъектларига, айниқса, талаб ва таклиф каналлари орқали ўз салбий таъсирини кўрсатди. Мазкур жараёнда кичик бизнес субъектларини давлат томонидан молиявий қўллаб-қувватлаш ва имтиёзли шарт-шароитларни яратишга қаратилган қатор чора-тадбирлар амалга оширилиши муҳим роль ўйнади.

Ҳозирги иқтисодий инқироз шароитида Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини ривожлантиришда молия-кредит механизми муҳим ҳисобланиб, чунки айнан тўғри ташкил этилган тизим кичик бизнес субъектлари тараққиётига эришишни таъминловчи, бу борадаги таъсир кучларини ҳаракатга келтирувчи қуйидаги ўзаро боғлиқ таркибий қисм (элементлар)нинг мажмуидан иборатлиги белгилаб берилган.

Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини кредитлаш билан боғлиқ бўлган қуйидаги муаммолар мавжуд: бозор инфратузилмаси, шу жумладан, микромолиявий инфратузилманинг тўлиқ шаклланмаганлиги ва етарли даражада ривожланмаганлиги, ушбу хизмат бозорининг худудлар бўйича нотекис жойлашганлиги; кичик бизнес субъектларини микрокредитлаш амалиётини ривожлантиришга салбий таъсир кўрсатувчи омилларнинг мавжудлиги; кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари томонидан инвестиция, бошлангич ва айланма капитални тўлдириш учун катта ҳажмдаги кредитларга эҳтиёж мавжудлиги; хорижий молиявий фондлар томонидан ажратилаётган кредитларни кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик, жумладан тадбиркор аёллар иш фаолиятига жалб этиш жараёнларининг сустлиги; кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари фаолиятини янада кенгайтиришда хорижий мамлакатлар халқаро молия институтлари ва ҳукуматлари имтиёзли кредит линиялари ва грантларини жалб этиш имкониятларидан тўлиқ фойдаланмаслик.

Барчамизга маълумки, хусусий тадбиркорлик фаолиятини химоя қилишнинг ҳуқуқий механизмлари ва кафолатларини янада мустаҳкамлаш, уларни давлат томонидан қўллаб-қувватлашнинг янги воситаларини яратишга алоҳида эътибор қаратилмоқда. Хусусан, тадбиркорлик субъектларининг кредит ресурсларидан фойдаланишини кенгайтириш, шу асосда янги иш ўринларини ташкил этишни рағбатлантириш ва республика банк-молия тизими фаолиятини янада такомиллаштириш мақсадида 2017 йил

17 августда Ўзбекистон Республикаси Президентининг «Тадбиркорлик фаолиятини ривожлантиришни қўллаб-қувватлаш давлат жамгармасини ташкил этиш тўғрисида»ги қарори қабул қилинди.

Қуйидаги 4-жадвал маълумотларидан кўриниб турибдики, 2018-2021 йилларда тадбиркорлик фаолиятини қўллаб-қувватлаш давлат жамгармаси томонидан кредитларга кафиллик, компенсация маблағлари келтирилган.

4-жадвал

2018-2021 йилларда тадбиркорлик фаолиятини қўллаб-қувватлаш давлат жамгармаси томонидан кўрсатилган молиявий ёрдам асосида ажратилган кредитлар тўғрисида маълумот²⁹ (млн.сўм)

| Вилоятлар | Кафиллик | | | Компенсация | | |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Шартномалар сони | Кафиллик | Кредит | Шартномалар сони | Компенсация | Кредит |
| Қорақалпоғистон Республикаси | 461 | 374 044 | 892 690 | 974 | 223 987 | 1 553 289 |
| Андижон вилояти | 977 | 619 589 | 1 468 926 | 2325 | 444 876 | 3 287 012 |
| Бухоро вилояти | 832 | 707 748 | 2 208 087 | 2300 | 491 481 | 4 232 874 |
| Жиззах вилояти | 622 | 465 391 | 1 268 517 | 2108 | 333 719 | 2 483 036 |
| Қашқадарё вилояти | 1379 | 467 343 | 1 213 150 | 2840 | 298 943 | 2 150 692 |
| Навоий вилояти | 429 | 370 219 | 926 075 | 1329 | 229 528 | 1 864 099 |
| Наманган вилояти | 796 | 451 586 | 1 021 303 | 2213 | 283 770 | 2 107 940 |
| Самарқанд вилояти | 720 | 421 523 | 1 057 453 | 3720 | 379 318 | 3 669 360 |
| Сурхондарё вилояти | 737 | 522 457 | 1 435 384 | 1210 | 338 971 | 2 250 954 |
| Сирдарё вилояти | 603 | 432 129 | 1 002 501 | 663 | 186 181 | 1 491 136 |
| Тошкент вилояти | 766 | 810 110 | 2 055 176 | 2115 | 518 677 | 4 065 945 |
| Фарғона вилояти | 925 | 550 383 | 1 669 128 | 3230 | 337 885 | 2 693 293 |
| Хоразм вилояти | 922 | 1 139 632 | 2 819 315 | 2794 | 588 008 | 4 314 544 |
| Тошкент шаҳар | 520 | 730 767 | 2 033 981 | 1521 | 501 346 | 5 287 570 |
| ЖАМИ: | 10689 | 8 062 923 | 21 071 687 | 29342 | 5 156 689 | 41 451 745 |

2018-2021 йилларда Ўзбекистон Республикаси бўйича кичик бизнес субъектларига молиявий ёрдам бериш учун жами 10689 та кафиллик бериш тўғрисидаги шартномалар имзоланган, 21 071,7 млрд сўмлик кредитлар ажратилган. Шундан 8 062,9 млрд сўмлик маблағга давлат жамгармаси кафиллик берган. Худди шундай 2018-2021 йилларда 29342 та шартнома имзоланиб, кичик бизнес субъектларига 41 451,8 млрд сўмлик кредит маблағлари учун 5 156,7 млрд сўмлик компенсация шартномалари расмийлаштирилган.³⁰

Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини ижтимоий-иқтисодий тараққиётни таъминлашда молия-кредит механизмининг узвий қисмига айланишини таъминловчи чора-тадбирлар, иқтисодий модернизациялаш шароитида уларнинг таркибий тузилмаси ва инфратузилмасини такомиллаштириш, кичик бизнеснинг рақобатбардошлигини ошириш йўллари тадқиқ этилди. Кичик бизнесни ижтимоий-иқтисодий тараққиётга эришиш механизмининг узвий қисмига айланишини таъминлаш учун қуйидаги чора-тадбирларни амалга ошириш мақсадга мувофиқ:

²⁹2021 йил 1 сентябр ҳолатига кўра. Ўзбекистон Республикаси иқтисодий тараққиёт ва камбағалликни қисқартириш вазирлиги маълумотлари асосида тадқиқотчи томонидан тайёрланди.

³⁰Ўзбекистон Республикаси иқтисодий тараққиёт ва камбағалликни қисқартириш вазирлиги маълумотлари.

кичик бизнес субъектларини солиққа тортишнинг иқтисодий фаоллигини таъминловчи имтиёзли тамойилини қўллаш;

замонавий бозор иқтисодиёти ва иқтисодий пандемия ҳолатлари шароитида кичик корхонанинг барқарор ишлаши ва рақобат муҳитига бардош бера олишига молиявий кўмаклашиш, жумладан, кичик бизнес субъектларини шаклининг ривожланишини рағбатлантиришда махсус имтиёزلардан фойдаланиш,

кичик бизнес субъектларини иқтисодий фаолликларини мунтазам равишда рағбатлантириш, молиявий натижаларни тақсимлашда имкон қадар эркинликни таъминлаш;

кичик бизнес субъектларининг ривожланишидан бевосита манфаатдор бўлган тузилмалар, нодавлат-нотижорат ташкилотлари ва бошқа субъектларнинг ўзаро алоқасини мустаҳкамлаш;

Хулоса қилиб айтганда, кичик бизнесни молиялаштиришни такомиллаштириш авваламбор, шу соҳа вакиллари фаолиятидаги тўсиқларни бартараф қилиш, улар фаолияти тўғрисида кенг маълумотлар базасини шакллантириш, тижорат банкларининг ресурс базасини шакллантириш, хорижий кредит линияларини жалб этиш, тижорат банкларига улар фаолиятини кредитлаш билан боғлиқ имтиёзлар яратиш, аниқ ахборотлар базасини шакллантириш, гаров билан боғлиқ муаммоларни бартараф қилишдан иборатдир.

ХУЛОСА

Диссертация тадқиқотини бажариш жараёнида Ўзбекистонда кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизмини такомиллаштириш бўйича қуйидаги хулосаларга келинди:

1. Молия-кредит механизми корхона миқёси билангина чегараланиб қолмайди, балки бюджет ва бюджетдан ташқари фондлар, банклар ва бошқа кредиторлар, институционал инвесторлар билан бевосита узвий муносабатлар тизимига асосланади. Худудларда кичик бизнес субъектлари учун молиявий стратегияни ишлаб чиқишда жорий молиявий мажбуриятларнинг бажарилишини таъминлаш, вақтинча бўш бўлган молиявий ресурсларни жойлаштириш ҳамда уларни самарадорлигини ошириш тизими кўрсатиб берилди.

2. Илгор хориж тажрибасида кичик бизнес субъектларини кредитлашда, кичик бизнес субъектлари ўртасида махсус сўровномалар ўтказилиши ва унинг натижасида аниқланган камчиликлар асосида келгуси кредитлаш жараёнини ташкил этиш ҳамда Ўзбекистон амалиётида қўллаш жараёни бўйича керакли тавсиялар ишлаб чиқилди.

3. Мамлакатимизда сўнгги йилларда кичик бизнес субъектларини молиявий жиҳатдан қўллаб-қувватлаш, иқтисодиётнинг тармоқларини ривожлантиришга ҳамда товар ва хизматлар савдосида тўловларни ҳеч қандай чекловларсиз амалга оширишда қулай шароитлар яратишга қаратилган ислохотлар изчиллик билан амалга оширилди. Кичик бизнес субъектлари фаолиятини рағбатлантириш, уларнинг молиявий барқарорлигини ошириш ҳамда фаолиятини кенгайтиришга ва пировардида уларнинг миллий иқтисодиёт барқарорлигини оширишдаги ролини мустаҳкамлаш имкониятлари аниқланди.

4. Республикада кичик бизнес субъектларига ажратилаётган кредит ставкаларининг юқорилиги ва кўплаб кредитлар қисқа муддатга, тадбиркор учун ноқулай шартларда берилмоқда. Бу ўз навбатида хорижий валютадаги кредитлар валюта курсининг мунтазам ўсиши ҳисобига тадбиркор учун қўшимча харажатларни юзага келтирмоқда. Шунга мувофиқ, кичик бизнес субъектларига ажратилаётган кредит фоиз ставкаси Марказий банк асосий ставкасининг 1,75 бараваридан ошмаган миқдордаги фоиз ставкаси билан кичик бизнес субъектларига миллий валютада бериладиган кредитлар бўйича фоиз харажатларини қоплаш учун компенсация тартиби ишлаб чиқилди. Мазкур тартиб тадбиркорлик фаолиятини қўллаб-қувватлаш давлат жамгармаси томонидан кўрсатилган молиявий ёрдам асосида ажратилган кредитларнинг кафиллик, компенсация ва ресурс маблағлари асосида шартномалар тузиш имкониятини яратди.

5. Кичик бизнес субъектларига уч йилдан ортиқ вақтдан буён фаолият кўрсатаётган ҳамда ҳисобланган солиқларни муддатида тўлаб келган, лекин молиявий аҳволига кўра солиқ қарзини тўлаш имкониятига эга бўлмаётган тадбиркорлик субъектларига солиқларни бўлиб-бўлиб тўлаш тизимли тартиби кўрсатиб берилди. Шунингдек, уч йилдан ортиқ вақтдан буён товарларни импорт қилиш билан шугулланаётган, божхона тўловлари бўйича

мажбуриятларини бажариб келган, лекин молиявий аҳволига кўра тўловларни белгиланган муддатда тўлаш имкониятига эга бўлмаётган ташқи иқтисодий фаолият иштирокчиларига божхона тўловларини бўлиб-бўлиб тўлаш ҳуқуқини бериш тартиби ишлаб чиқилди.

6. Кичик бизнес субъектларига молиявий ёрдам сифатида ажратилаётган кредитларни республика вилоятлари ички ва тарихий потенциалини ҳисобга олган ҳолда ҳамда фаолият кўрсатаётган бизнес субъектларининг ривожланиш даражасига кўра ажратилиши тавсия берилди. Бу бевосита худудларнинг тарихий бизнес илдизларининг ривожланиш кўламининг кенгайтишига ва экспортбоп миллий андозадаги маҳсулотларнинг жаҳон бозорида кўпайишига олиб келиши асосланди.

Хулоса қилиб айтганда, ишлаб чиқилган илмий-назарий тавсияларнинг амалиётга жорий қилиниши Ўзбекистон Республикасида кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни молиявий қўллаб-қувватлаш имкониятларини тубдан кенгайтириш чора-тадбирларини амалга ошириш жараёнида ҳамда Ўзбекистонда камбағалликни қисқартиришнинг 2030 йилгача мўлжалланган стратегияси ва концепциясида белгиланган янги иш ўринларини ташкил этиш, бандлик муаммосини ҳал қилиш ва камбағалликни қисқартириш эвазига аҳолининг фаровонлиги, яшаш даражаси ва сифатини кўтаришга қаратилган вазифаларни амалга оширишга хизмат қилади.

**ЦИФРОВОЙ НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.03/30.12.2019.I.17.01 ПО
ПРИСУЖДЕНИЮ УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ
ТАШКЕНТСКОМ ФИНАНСОВОМ ИНСТИТУТЕ**

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

ЭРГАШЕВ ОТАМУРОД ТАШТЕМИРОВИЧ

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ
МЕХАНИЗМОВ РАЗВИТИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА В
УЗБЕКИСТАНЕ**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

**АВТОРЕФЕРАТ ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ
ДОКТОРА ФИЛОСОФИИ (PhD) ПО ЭКОНОМИЧЕСКИМ НАУКАМ**

город Ташкент – 2022 год

Тема диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам зарегистрирована под номером B2020.4.PhD/Iqt869 в Высшей аттестационной комиссии при Кабинете Министров Республики Узбекистан.

Диссертация выполнена в Ташкентском финансовом институте.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекский, русский, английский (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета (www.tfi.uz) и Информационно-образовательном портале «ZiyoNET» (www.ziyo.net).

Научный руководитель: **Атаниязов Жасурбек Хамидович**
доктор экономических наук, профессор

Жумаев Нодир Хосиятович
доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты: **Куллиев Истам Янгимуродович**
кандидат экономических наук, доцент

Ведущая организация: **Филиал Российского экономического университета им. Г.В.Плеханова в г.Ташкенте**

Защита диссертации состоится 16⁰⁰ в час. 01 2022 г. на заседании цифрового Научного совета DSc.03/30.12.2019.1.17.01 по присуждению ученых степеней при Ташкентском финансовом институте. (Адрес: 100000, г. Ташкент, проспект А. Темура, 60 «А». Тел.: (71) 234-53-34; факс: (71) 234-46-26; e-mail: ilmiykengash@tfi.uz

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского финансового института (внесен в список под № _____). Адрес: 100000, г. Ташкент, проспект А. Темура, 60 «А». Тел.: (71) 234-53-34; факс: (71) 234-46-26; e-mail: admin@tfi.uz

Автореферат диссертации разослан « 8 » 01 2022 года.
(реестр протокола рассылки № 8 от « 8 » 01 2022 года)



[Signature]
Г.З.Тешабев
Председатель научного совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

[Signature]
Ф.К.Холмаматов
Ученый секретарь научного совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, (PhD), доцент

[Signature]
И.Н.Кузиев
Председатель научного семинара при научном совете по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

ВВЕДЕНИЕ (Аннотация диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам)

Актуальность и востребованность темы диссертации. В мире, использование различных финансово-кредитных инструментов для поддержки малого бизнеса посредством финансово-кредитных механизмов и эффективного развития их деятельности было разработано международными финансовыми институтами, и на основе этих инструментов государство уделяет особое внимание созданию благоприятных условий для развития малого бизнеса¹. Однако, чтобы предотвратить резкое снижение спроса на товары и услуги во время нынешней глобальной пандемии, замедление движения денежных потоков, появление потребности в наличных деньгах, Международной финансовой корпорацией выделены кредиты по трем направлениям для поддержки субъектов малого бизнеса в странах Европы, Азии и Африки². Кроме того, в ответ на пандемию Covid-19, правительство США разработало 5 законов, третий из которых предусматривает выделение средств на сумму 377 млрд. долларов из государственного бюджета на дополнительное кредитование малого бизнеса и предоставление им широких возможностей в соответствии с программой поддержки на 2020-2030 финансовый год. Это, в свою очередь, свидетельствует о большей значимости субъектов малого бизнеса для экономики и необходимости эффективного использования инструментов финансово-кредитного механизма в ее развитии³.

Особое внимание уделяется научной работе, направленной на совершенствование методических рекомендаций по поддержке малого бизнеса посредством финансово-кредитных инструментов международными организациями, являющимися в международной практике выдающими финансовыми учреждениями такими как Всемирный банк, Международный валютный фонд, Программа развития ООН, Национальное агентство в США и федеральные министерства⁴, а также Шведская бизнес-ассоциация, состоящая из 43 тысяч компаний, объединяющая в себе общество торговых ассоциаций и банковских организаций мира⁵. Данные исследования были разработаны престижными исследовательскими центрами, национальными агентствами и министерствами, ассоциациями, что позволило усовершенствовать финансово-кредитные методы развития субъектов малого бизнеса на основе требований, установленных международными стандартами. Однако, важные вопросы, связанные с теоретическими

¹ <https://documents1.worldbank.org/curated/en/688761571934946384/pdf/Doing-Business-2020-Comparing-Business-Regulation-in-190-Economies.pdf>. 2020 International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank 1818 H Street NW, Washington, DC 20433.

² https://unctad.org/system/files/official-document/osg2020d1_en.pdf. Impact of the Covid-19 Pandemic on Trade and Development.

³ For appropriations from all legislation, see Government Accountability Office (GAO), COVID-19: Opportunities to Improve Federal Response and Recovery Efforts, Report to the Congress, GAO-20-625, June 25, 2020, <https://www.gao.gov/reports/GAO-20-625/>.

⁴ Yong Suk Lee. Government guaranteed small business loans and regional growth // Journal of Business Venturing Volume 33, Issue 1 January 2018. — P. 70–83.

⁵ Svenska Arbetsgivareföreningen (Association of Swedish Employers). <http://SAF.se>.

основами финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса, анализом практики финансово-кредитной системы развития субъектов малого бизнеса в Узбекистане, пути повышения эффективности финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса не нашли своего положительного решения.

За последние годы в Узбекистане последовательно реализуются реформы, направленные на дальнейшее улучшение среды ведения бизнеса, поддержку субъектов малого бизнеса путем предоставления широкой свободы предпринимательству, в том числе дальнейшее повышение их экспортного потенциала, введения льготной системы уплаты пошлин и налогов, создания благоприятных условий для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, а также повышения инвестиционной привлекательности предприятий малого бизнеса. Безусловно, в дополнение к достижениям, достигнутым в этой области, актуальным вопросом является разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на глубокий анализ и устранение проблем, которые в настоящее время препятствуют и возникают на практике в области финансов и кредита для развития субъектов малого бизнеса. Также, в условиях дальнейшего укрепления макроэкономической стабильности и достижения высоких темпов экономического роста, глубокий анализ и кардинальное совершенствование существующего финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса, считающего одним из важных секторов национальной экономики, определяют актуальность темы исследования.

Данное диссертационное исследование послужит реализации задач, обозначенных в Постановлении Президента Республики Узбекистан от 20 ноября 2019 года № ПП-4525 «О мерах по дальнейшему улучшению бизнес-среды и совершенствованию системы поддержки предпринимательства в стране», в Указе Президента Республики Узбекистан от 14 мая 2019 года № УП-5718 «О мерах по коренному совершенствованию системы поддержки и защиты предпринимательской деятельности», в Постановлении Кабинета Министров Республики Узбекистан от 29 августа 2020 года № ПП-526 «О мерах по восстановлению экономического роста в 2020-2021 годах и продолжению системных структурных реформ в отраслях и отраслях экономики», в Постановлении Президента Республики Узбекистан от 13 октября 2020 года № ПП-4862 «О дополнительных мерах по совершенствованию системы вовлечения населения в предпринимательство и развитию предпринимательства» и в других нормативно-правовых документах, касающихся данной сферы.

Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики. Настоящее диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетными направлениями развития науки и технологий I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

Степень изученности проблемы. Вопросы финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса были изучены зарубежными учеными-экономистами, такими как М.Юнус, Ф.Аллен, Д.Гейл Шанел-Рейно, Блуа, В.М.Мамут⁶.

Научно-исследовательские работы ученых-экономистов СНГ В.М.Опарина, В.И.Букато, М.И.Лapidуса, Д.А.Аллахвердяна, В.К.Сенчагова, Л.Л.Осипчук, В.И.Аранчий, Г.Г.Корейцева, А.И.Балабанова, И.Т.Балабанова, О.Р.Романенко, В.Федосова, М.Свеклы, Д.Бутакова посвящены рычагам и инструментам, критериям реализации финансово-кредитного механизма экономикой и государством⁷.

На данный момент, в научных исследованиях ученых-экономистов нашей страны, таких как С.С.Гулямов, Б.Ю.Ходиев, М.С.Косимова, Р.С.Муратов, Н.П.Пулатов, Г.Л.Хусаинов, И.М.Алимардонов, У.В.Гафуров, Н.К.Муродова, М.С.Рустамов, А.Г.Туйчиев, Қ.Н.Тухсанов, были изучены вопросы совершенствования кредитования субъектов малого бизнеса, экономических механизмов регулирования государством, налогообложения деятельности малого бизнеса и частного предпринимательства, а также организации финансовых отношений на предприятиях малого бизнеса⁸.

⁶ Мухаммад Юнус, Алан Жоли. Создавая мир без бедности: социальный бизнес и будущее капитализма. Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишерз, 2010. – 307 с.; Allen F., Gale D. Comparing Financial Sestems. – Cambridge, Mass: MIT Press, 2000. – P. 42.; Chanel-Reynaud G., Bloy E. La Banque et le risqué PME. – Presses Universitaires de Lyon, 2001. – P. 39-40.; Мамут М.В. Микрофинансирование: новые возможности финансово-кредитной системы// Банковское дело. – Москва, 2009. - № 4. – С. 96 - 99.

⁷ Финансово-кредитный механизм и банковские операции. / Под ред. В.И.Букато, М.Х. Лapidус. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 6 с.; Опарин В.М. Финансы (общая теория): Учебное пособие. – К.: КНЕУ, 1999. – 18 с.; Финансы, денежное обращение и кредит. / Под ред. проф. Сенчагова В.К. – М.: ООО «ТК Велба», 2002. – 5-9 стр.; Базилевич В.Д., Бонастрик Л.О. Государственные финансы. / За ред. Базилевича В.Д. – К.: Атика, 2004. – 380 с.; Аранчий В.І. Фінанси підприємства: Навч. посібник. – К.: ВД «Професіонал», 2004. – 354 с.; Фінанси (теоретичні основи): Підручник / Грідчина М.В., Захожай В.Б., Осипчук Л.Л. та ін./ Під рук. таза наук. ред. Грідчиної М.В., Захожая В.Б. – К.: МАУП, 2002. – 280 с.; Петровська І.О., Калиновський Д.В. Фінанси (з елементами статистики фінансів): Навч. посібник. –К.:ЦНЛ, 2002. – 300с.; Романенко О.Р. Фінанси: Підручник. – К.: ЦНЛ, 2003. – 22 с.; Балабанов А.И., Балабанов И.Т. Финансы. – СПб.: Питер, 2000. – 192с.; Финансы (теоретичні основи): Підручник / Грідчина М.В., Захожай В.Б., Осипчук Л.Л. та ін./ Під рук. таза наук. ред. Грідчиної М.В., Захожая В.Б. – К.: МАУП, 2002. – 280 с.; Государственные финансы: Учебное пособие. / Под рук. проф., д.э.н. Федосова В.М., Огородника С.Я., Суторминой В.Н. – К.: Лыбидь, 1991.; Романенко О.Р. Фінанси: Підручник. – К.: ЦНЛ, 2003. – 312 с.

⁸ Гуломов С.С. Предпринимательство и малый бизнес. –Т.: ТДАУ, 1998.71-стр; Ходиев Б.Ю., Косимова М.С., Самадов А.Н. Малый бизнес и частное предпринимательство. Учебное пособие. –Т.: ТДИУ, 2010.; Р.С.Муратов, Н.П.Пулатов. Механизмы и перспективы финансирования малого бизнеса в условиях модернизации экономики страны. Научный электронный журнал «Экономика и инновационные технологии». № 6, ноябрь-декабрь, 2015 год. 9-стр; Г.Л.Хусаинов. Возможности совершенствования механизма финансирования малого бизнеса и частного предпринимательства. Научный электронный журнал «Экономика и инновационные технологии», № 1, январь-февраль, 2015 год.; Алимардонов И.М. Совершенствование методологических и практических основ кредитования субъектов малого бизнеса. Дис. ... д.э.н. – Т. 2018.; Гафуров У.В. Совершенствование экономических механизмов государственного регулирования малого бизнеса. Дис. ... д.э.н. – Т. 2017.; Муродова Н.К. Совершенствование теоретических основ государственной поддержки малого бизнеса и частного предпринимательства. Дис. ... д.э.н. – Т. 2016.; Рустамов М.С. Пути совершенствования практики кредитования малого бизнеса на основе передового зарубежного опыта. Дис. ... доктора философии по экономическим наукам (PhD). – Т., 2019.; Туйчиев А.Г. Совершенствование механизма финансирования трансфера инноваций малому бизнесу. Дис. ... доктора философии по экономическим наукам (PhD). – Т., 2020.; Тухсанов К.Н. Совершенствование налогообложения деятельности малого бизнеса и частного предпринимательства. Дис. ... доктора философии по экономическим наукам (PhD). – Т., 2020.

Однако следует отметить, что в вышеупомянутых исследованиях недостаточное внимание уделяется исследованиям по совершенствованию финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса в Узбекистане в нынешних условиях.

Связь темы диссертации с направлениями научно-исследовательских работ высшего образовательного учреждения, где выполняются исследования. Диссертационное исследование проводилось в рамках стратегического исследовательского направления на тему: «Научные основы координации финансовой, банковской и бухгалтерской системы в условиях цифровой экономики», согласно плану научно-исследовательских работ Ташкентского финансового института, а также выполнен в рамках практического гранта №М-ФЗ-201908169 на 2020-2021 годы на тему: «Создание инновационного электронного обеспечения определения потенциала малых промышленных зон».

Целью исследования является разработка научных предложений и практических рекомендаций по совершенствованию финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса в условиях современной рыночной экономики.

Задачи исследования состоят из следующих:

исследовать научно-теоретические подходы к финансово-кредитному механизму в поддержку субъектов малого бизнеса;

представить особенности рычагов и инструментов финансовой поддержки субъектов малого бизнеса;

разработать необходимые рекомендации для нашей страны на основе изучения зарубежного опыта практики финансовой поддержки субъектов малого бизнеса;

провести анализ состояния поддержки субъектов малого бизнеса посредством налогов;

выявить тенденции изменения структуры и динамики кредитов, выданных в поддержку субъектов малого бизнеса;

осуществить эконометрический анализ факторов, влияющих на практику финансовой поддержки субъектов малого бизнеса;

разработать научно обоснованные выводы и предложения по совершенствованию проблем процесса совершенствования практики финансовой поддержки субъектов малого бизнеса, а также практики кредитования субъектов малого бизнеса коммерческими банками.

Объектом исследования являются механизм финансовой поддержки субъектов малого бизнеса в Узбекистане.

Предметом исследования являются финансовые отношения, возникающие в процессе совершенствования финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса, действующих в Узбекистане.

Методы исследования. В диссертации были использованы методы группировки, сравнения, научного мышления, экономико-статистической, эмпирической оценки, корреляционно-регрессионного анализа, прогнозирования объектов исследования и изложения результатов.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

создана «модель активного действия» механизма налогообложения в целях повышения экономической активности субъектов малого бизнеса и обеспечения их эффективной деятельности;

рекомендовано создать отрасли банковских инфраструктур с целью расширения возможностей предоставления микрофинансовых услуг с широким внедрением цифровых технологий на основе зарубежного опыта кредитования субъектов малого бизнеса;

рекомендована льготная процедура возмещения процентных расходов по кредитам, выделяемым субъектам малого предпринимательства, в целях расширения финансовой поддержки субъектов малого бизнеса и совершенствования системы обеспечения их необходимыми ресурсами;

разработаны приоритетные направления по выделению «быстрых денег» в качестве оборотных средств финансовых ресурсов (в том числе, пролонгация задолженности по инвестиционным ссудам), направленные на повышение экономической активности за счет финансово-кредитных средств.

Практические результаты исследования. Практические результаты исследования заключаются в следующем:

разработаны научные предложения и практические рекомендации по совершенствованию финансово-кредитного механизма субъектов малого бизнеса в национальной экономике на основе исследования передового зарубежного опыта финансовой поддержки субъектов малого бизнеса;

проведен анализ уровня развития субъектов малого бизнеса, действующих в Республике Узбекистан за счет кредитов, выделяемых коммерческими банками, а также определены факторные показатели, позволяющие определить эффективность банковских кредитов.

разработан механизм организации современных банковских инфраструктур предоставления цифровых микрофинансовых услуг на основе зарубежного опыта кредитования в целях удовлетворения спроса на финансовые ресурсы субъектов малого бизнеса, действующих в регионах Республики;

разработан механизм определения стимулирующего размера кредитов, выделяемых банками и льготного «discretion» процентной ставки по кредиту, в целях обеспечения достаточного финансирования предприятий малого бизнеса, повышения экономической эффективности сектора малого предпринимательства.

Достоверность полученных результатов. Достоверность результатов исследования определяется целесообразностью примененных в нем подходов и методов, монографический анализ и статистическая база данных получены из официальных источников, использованием эффективными современными эконометрическими методами, анализом эмпирических результатов, а также тем, что соответствующие выводы, предложения внедрены в практику уполномоченными финансовыми учреждениями.

Научная и практическая значимость результатов исследования.

Научная значимость результатов исследования объясняется выводами, полученными в диссертационной работе, применение ускоренных методов амортизации из разработанных научных предложений и рекомендаций может быть использовано при изучении фундаментальных и практических аспектов особенностей национальной экономики, а также в специальных научно-исследовательских работах, посвященной развитию.

Практическая значимость результатов исследования заключается в возможности использования основных идей и материалов диссертационной работы при разработке программ, направленных на усиление системы государственных мер, направленных на создание информационно-коммуникационной программной системы с гармонизацией мирового опыта в региональном стимулировании и развитии деятельности и сферы банковских служащих в регионах Республики, а также при совершенствовании учебных программ по дисциплинам «Малый бизнес и частное предпринимательство», «Методы исследования бизнеса» в высших учебных заведениях.

Внедрение результатов исследования. На основе разработанных предложений по совершенствованию финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса в Узбекистане:

предложение по созданию «модели активного действия» механизма налогообложения в целях повышения экономической активности субъектов малого бизнеса и обеспечения их эффективной деятельности, было включено в Постановлении Кабинета Министров Республики Узбекистан от 29 августа 2020 года № 526 «О мерах по восстановлению экономического роста в 2020-2021 годах и продолжению системных структурных реформ в отраслях и отраслях экономики». (Справка о внедрении №21-15541 от 1 марта 2021 года Налогового Комитета Республики Узбекистан). В результате, усовершенствована налоговая политика, направленная на облегчение исполнения налоговых обязательств и снижение налоговой нагрузки;

предложение по созданию отраслей банковских инфраструктур с целью расширения возможностей предоставления микрофинансовых услуг с широким внедрением цифровых технологий на основе зарубежного опыта кредитования субъектов малого бизнеса, было внедрено в банковскую практику АКБ Микрокредитбанком (Справка о внедрении №33 от 1 марта 2021 года, АКБ Микрокредитбанк). В результате, посредством широкого внедрения цифровых технологий для кредитования субъектов малого бизнеса, а также было создано информационное программное обеспечение для предоставления микрофинансовых услуг, а также создана удобная система для облегчения отношений между банком и клиентом;

льготная процедура возмещения процентных расходов по кредитам, выделяемым субъектам малого предпринимательства, в целях расширения финансовой поддержки субъектов малого бизнеса и совершенствования системы обеспечения их необходимыми ресурсами, была внедрена в практику Министерством экономического развития и сокращения бедности.

(Справка о внедрении №03/14-03-10/10-4175 от 10 сентября 2021 года, Министерства экономического развития и сокращения бедности). Данное предложение было отражено в Постановлении Президента Республики Узбекистан от 21 апреля 2021 года №ПП-5087 «О дополнительных мерах по совершенствованию системы поддержки предпринимательства, дальнейшему улучшению делового климата», в соответствии с которым Государственным фондом поддержки предпринимательской деятельности определено предоставлять компенсацию малому бизнесу с процентной ставкой не превышающей 1,75 базовой ставки Центрального банка.

предложение по выделению «быстрых денег» в качестве оборотных средств финансовых ресурсов (в том числе, пролонгация задолженности по инвестиционным ссудам), направленные на повышение экономической активности за счет финансово-кредитных средств, было учтено в Постановлении Кабинета Министров Республики Узбекистан от 29 августа 2020 года № ПП-526 «О мерах по восстановлению экономического роста в 2020-2021 годах и продолжению системных структурных реформ в отраслях и отраслях экономики». (Справка о внедрении №21-15541 от 1 марта 2021 года Налогового Комитета Республики Узбекистан). В результате, удалось повысить экономическую активность субъектов малого бизнеса, пострадавших от карантинных мер, и открыть в регионах новые виды услуг по различным направлениям, что позволило, исходя из особенностей региона, увеличить производство инновационной продукции на основе новых проектов.

Апробация результатов исследования. Результаты данного исследования были обсуждены на 8 республиканских и 2 международных научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследования. По теме диссертации опубликованы всего 12 научных работ, в том числе, 5 научных статей в журналах, рекомендованных для публикации основных научных результатов докторских диссертаций Высшей аттестационной комиссии Республики Узбекистан, из них, 2 статьи в индексированных зарубежных журналах.

Структура и объем диссертации. Объем диссертации состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составил 157 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во Введении обоснована актуальность и востребованность проведенных исследований, определены цель и задачи, объект, предмет и методы исследования, их соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий республики, а также изложены научная новизна и практические результаты работы, определены достоверность и внедрение результатов исследования, приведены данные об апробации результатов исследования, опубликованных работах, структуре и объеме диссертации.

В первой главе диссертации «**Теоретические основы финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса**», в которой рассматривались такие вопросы, как эволюция теоретических взглядов по финансово-кредитным механизмам для поддержки субъектов малого бизнеса, особенности рычагов и инструментов финансовой поддержки субъектов малого бизнеса, а также рассмотрен зарубежный опыт практики финансовой поддержки субъектов малого бизнеса.

На всех этапах социально-экономического развития страны, финансово-кредитный механизм служил основой экономического развития, воплощаясь в объективных экономических закономерностях. Исследовательские проблемы, такие как роль, цель и задачи, а также структура финансово-кредитного механизма изучались многими учеными-экономистами в виде темы научного исследования. В экономической литературе понятие «финансово-кредитный механизм» используется очень широко. Однако, единого подхода к экономической сущности, содержанию и ее составляющим не существует. Ряд исследователей утверждают, что финансово-кредитный механизм - это метод организации финансовых отношений, состоящий из элементов и средств воздействия на экономические процессы в обществе⁹.

На наш взгляд, такая интерпретация не отражает ни финансовых задач, ни целей, ни сути организации финансовых отношений. Логическая основа будет принадлежать только косвенной структуре элементов финансово-кредитного механизма. Другая группа экономистов характеризует финансово-кредитный механизм, как четкую структуру отдельных подсистем, включающий в себя следующее: финансово-кредитное планирование, финансово-кредитные рычаги, организационные структуры, правовой режим финансово-кредитной системы¹⁰. Некоторые исследователи считают, что финансово-кредитный механизм включает в себя две подсистемы, а именно финансово-кредитное обеспечение, финансово-кредитное управление. Также, по их мнению, она включает в себя организационные структуры и рычаги воздействия.

Понятие «финансово-кредитный механизм» относится к взаимозависимости и влиянию всех его структурных элементов, что определяет возможность эффективного функционирования для достижения поставленных целей. При этом, основной акцент дается на систематизацию и комплексность финансового управления. Г.В.Базаров считает, что финансово-кредитный механизм является неотъемлемой частью финансового управления национальной экономики. По его определению, это комплекс форм и методов организации финансово-кредитных отношений и их использования для удовлетворения интересов воспроизводства, сохранения и развития непродуцированной сферы и других социальных потребностей¹¹.

⁹ Юзвович Л.И. Финансово-кредитный механизм привлечения реальных инвестиций // Финансы и кредит. 32 (512) – 2012. С. 53-59.

¹⁰ Сенчагов В.К., Архипов А.Ю. Финансы, денежное обращение и кредит. М.: Проспект. 2008.

¹¹ Роль финансов в социально-экономическом развитии страны: Сб. науч. тр. / Под ред. Г.В. Базаровой. М., 1986. С. 22.

В.К. Сенчагов определяет финансово-кредитный механизм как «взаимосвязанную систему форм, финансово-кредитных инструментов и методов организации финансово-кредитного управления»¹². По мнению А. Бергера и Г. Уделя финансово-кредитный механизм определяется как совокупность сфер или соединений денежных отношений, с помощью которых посредством финансовых и кредитных инструментов влияют на социально-экономическое развитие малого бизнеса¹³. По определению В.М.Опарина, финансово-кредитный механизм состоит из рычагов и средств воздействия на социально-экономическое развитие общества, целостных финансовых методов и форм¹⁴. Некоторые современные экономисты, однако, выделяют финансово-кредитный механизм предприятий, который включает в себя систему форм и методов управления денежно-кредитными отношениями между субъектами¹⁵. В частности, по словам Л.В.Поповой, финансово-кредитный механизм предприятия представляет собой регламентированный набор форм и методов, с помощью которых предприятие обеспечивает себя необходимыми средствами, а также достигает определенного уровня стабильности и ликвидности, перераспределяя их между подразделениями на основе условий финансирования или кредитования, обеспечивает получение прибыли и увеличение стоимости капитала¹⁶.

Ученые -экономисты нашей страны А.Вахобов и Т.Маликов считают, что «функции финансов осуществляются через финансовый механизм. Она включает в себя совокупность организационных форм финансовых отношений в национальной экономике, порядок формирования и использования централизованных и децентрализованных денежных средств, методы финансового планирования, формы управления финансами и финансовой системой, финансовое законодательство»¹⁷.

На наш взгляд, финансовый механизм предприятия представляет собой систему управления финансами предприятия, предназначенную для организации взаимодействия финансовых отношений и фондов денежных средств с целью эффективного воздействия на конечные результаты производства в соответствии с требованиями экономического законодательства. Это система движения финансовых инструментов, которая выражается в привлечении, планировании, стимулировании и использовании финансовых ресурсов.

Таким образом, на наш взгляд, финансово-кредитный механизм представляет собой совокупность денежных отношений, влияющих на развитие малого бизнеса не напрямую, а косвенно, через финансово-

¹² Сенчагов В.К. Финансовый механизм в повышение эффективности производства. М., 1979. С. 5.

¹³ Berger, Allen N. and Udell, Gregory F. The Economics of Small Business Finance: The Roles of Private Equity and Debt Markets in the Financial Growth Cycle. *Journal of banking and finance*. Vol. 22, 1998. p. 69.

¹⁴ Опарин В.М. Финансы (общая теория): Учебное пособие. – К.: КНЕУ, 1999. – 18 с.

¹⁵ Abdulsaleh, Abdulaziz & Worthington, Andrew. Small and Medium-Sized Enterprises Financing: A Review of Literature. *International Journal of Business and Management*. Vol. 8, No. 14; 2013. 36-54.

¹⁶ Л.В.Попова. Финансово-кредитный механизм воспроизводства капитала в агроформированиях. Дисс. на соискание ученой степени доктора экономических наук. Волгоград – 2008. 43 с.

¹⁷ Вахобов А.В., Маликов Т.С. Финансы. Учебник /Ташкентский финансовый институт. – Ташкент: «Шарк», 2010. – 804 стр.

кредитные инструменты. В финансово-кредитные инструменты могут быть включены налоги, предоставление государственных заказов, условия аренды зданий и оборудования, субсидирование процентных ставок, банковские платежи, таможенные платежи, микрофинансирование, франчайзинг, страхование, ускоренная амортизация, банковский кредит, микрокредитование, налоговые льготы, бюджетные ссуды, коммерческий кредит, факторинг и лизинг. Одной из основных функций финансово-кредитных инструментов является аккумуляция финансовых ресурсов, необходимых для развития малого бизнеса и частного предпринимательства, и направление их на высокоэффективные перспективные проекты.

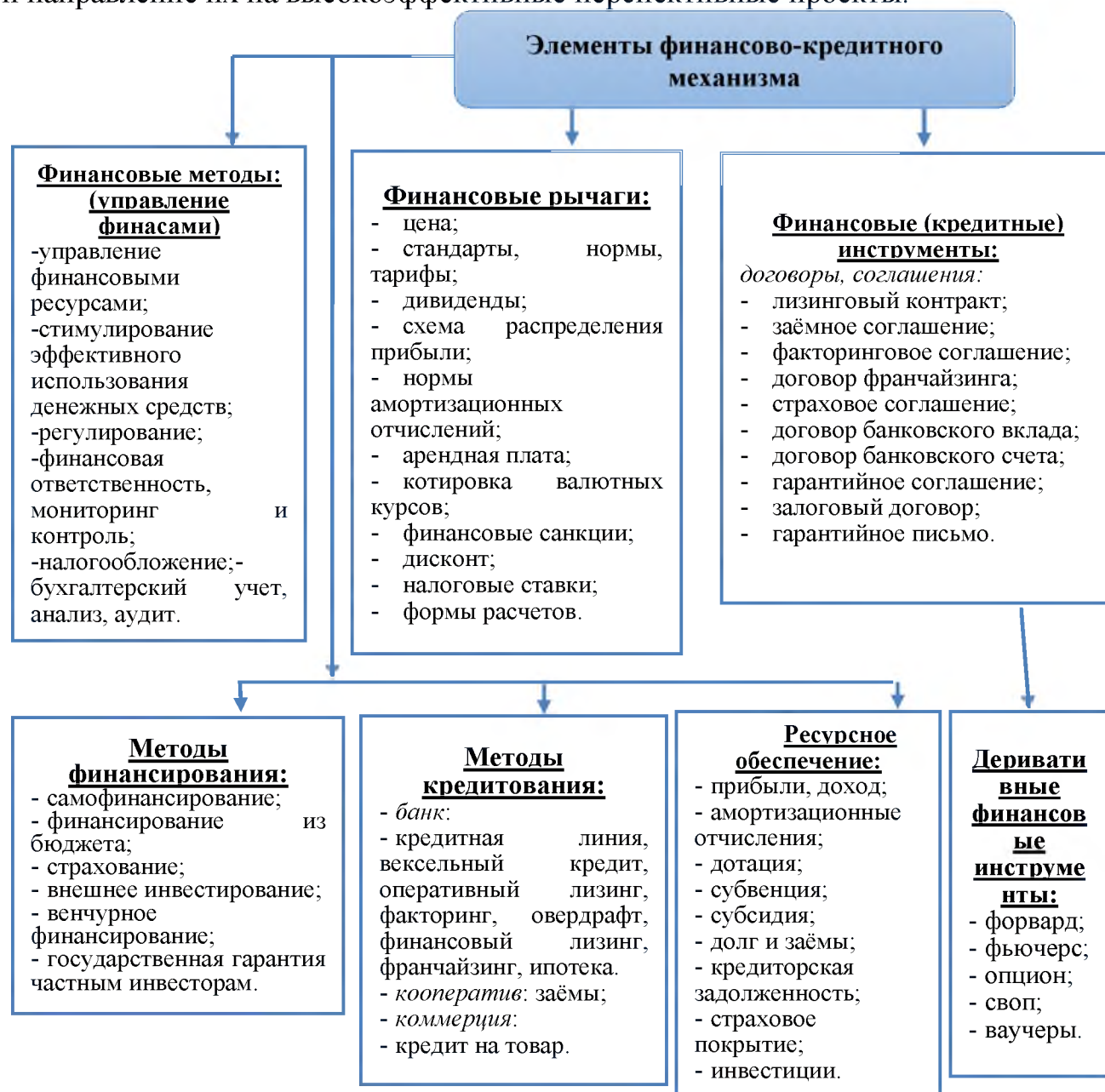


Рисунок 1. Структура финансово-кредитного механизма предприятий¹⁸

Организация финансово-кредитного механизма, принципы функционирования, задачи и функции которого показаны на Рисунке 1, служит для разрешения противоречий между финансовой целью и

¹⁸ Разработана диссертантом на основе исследований.

возможностями. Финансово-кредитный механизм выступает, с одной стороны, как управляемая система, имеющая свои особенности и экономические закономерности, а с другой стороны, как важная составляющая общей системы управления предприятием, чрезвычайно влиятельная к уровню финансовой поддержки государства.

На сегодняшний день, развитию малого бизнеса во всем мире уделяется большое внимание, предприятия, относящиеся к данной области, составляют 90 процентов существующих фирм в мире¹⁹. По расчетам Международной финансовой корпорации (IFC), около 65 миллионов фирм в развивающихся странах или 40 процентов официальных микро-, малых и средних предприятий ежегодно получают для финансирования 5,2 трлн. долларов США, неудовлетворенная потребность, которая равен 1,4 раза уровню текущего состояния кредитования глобальных микро-, малых и средних предприятий.

Наибольшая доля мирового финансового дефицита приходится на Восточную Азию и Тихоокеанский регион (46 процентов), за которыми следуют Латинская Америка и Карибский бассейн (23 процента), а также Европа и Центральная Азия (15 процентов)²⁰. В целом, объем потребности в дополнительном финансировании субъектов малого бизнеса увеличился на 2,9 трлн. долларов в результате последствий пандемии. Вышеперечисленные ситуации обуславливают необходимость реализации научно обоснованных способов обеспечения потребности в финансовых ресурсах путем совершенствования финансово-кредитного механизма поддержки субъектов малого бизнеса, внедрения новых источников финансирования их деятельности.

Во второй главе диссертации, **«Анализ практики финансово-кредитной системы развития субъектов малого бизнеса в Узбекистане»**, рассмотрен анализ состояния поддержки субъектов малого бизнеса посредством налогов, структура и динамика кредитов, выданных для поддержки субъектов малого бизнеса, эконометрический анализ факторов, влияющих на практику финансовой поддержки субъектов малого бизнеса.

В нашей стране реализуется ряд мер по дальнейшей либерализации налоговой политики, постепенному снижению налоговой нагрузки, совершенствованию и упрощению процедуры налогообложения, проведению налоговых реформ, направленных на поддержку субъектов предпринимательства, защиту прав и свобод субъектов предпринимательства, ограничение необоснованного вмешательства в их финансово-хозяйственную деятельность. В данном процессе, упрощение налогового администрирования, снижение налоговой нагрузки, усиление стимулирующей функции налогов, развитие субъектов малого бизнеса и повышение их роли в экономике и снижение налогового бремени являются актуальными вопросами на сегодняшний день.

¹⁹ www.doingbusiness.org Beck, Thorsten. 2013. «Bank Financing for SMEs—Lessons from the Literature.» National Institute Economic Review 225 (1): R23-R38.

²⁰ <https://www.worldbank.org/en/topic/sme/finance>

С 1 января 2019 года, индивидуальные предприниматели, доходы которых от реализации товаров (работ, услуг) в календарном году превысили 100 миллионов сумов, но на уплату единого налогового платежа по ставке 4 процента было перечислено не более одного миллиарда сумов. То есть, для плательщиков, которые действительно являются малым предприятием, сумма годового налогового платежа может быть уменьшена до 10 млн.сумов. Ставка единого налогового платежа для микрофирм и малых предприятий сферы услуг в 2019 году снижена до 4 процентов. Ставка единого налогового платежа для юридических лиц (таможенных брокеров), оказывающих услуги по таможенному оформлению, установлена в размере 5 процентов.

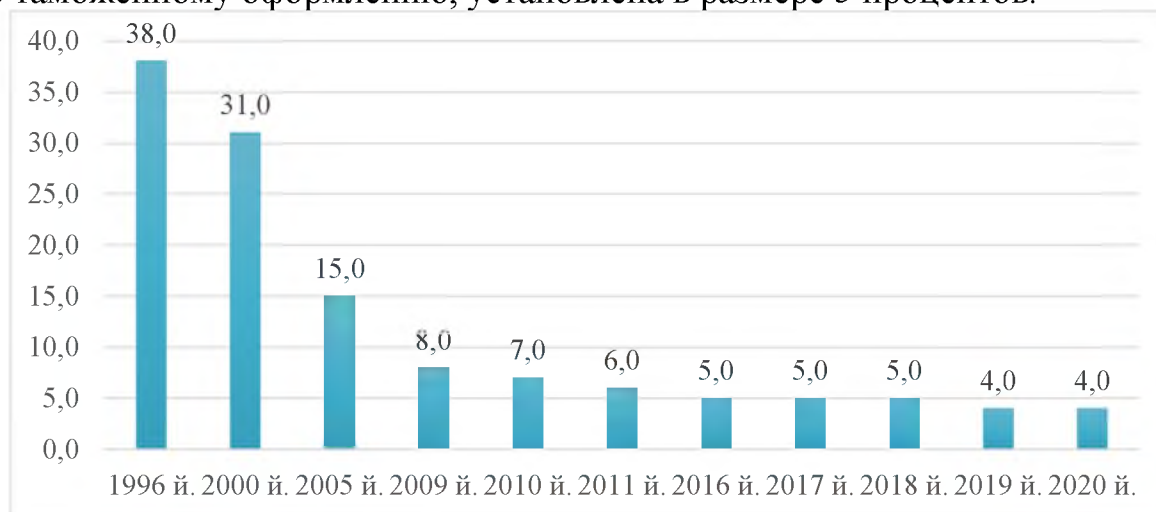


Рисунок 2. Снижение фиксированных налоговых ставок для субъектов малого бизнеса в Узбекистане (процентов)²¹.

Следует отметить, что в связи со снижением ставки единого налогового платежа, ожидается поступление средств в большом объеме в распоряжении этих микрофирм и малых предприятий. Введение упрощенного единого налога для малых предприятий и микрофирм направлено на поддержку развития малого бизнеса, увеличение доли частного сектора в ВВП, а также на поддержку предпринимательства среди населения.

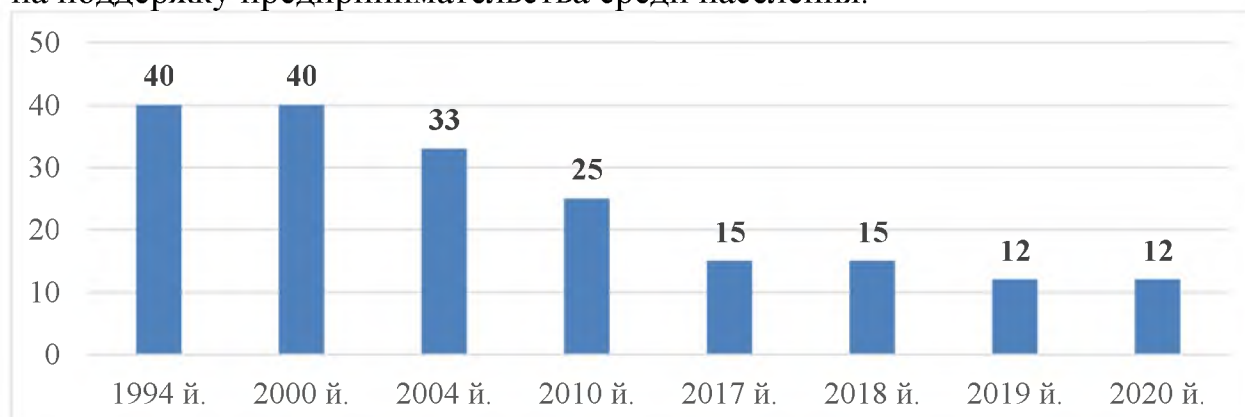


Рисунок 3. Снижение ставки единого социального платежа для микрофирм, малых предприятий и фермерских хозяйств²²

²¹ Составлено исследователем на основании данных Государственного налогового комитета Республики Узбекистан.

²² Составлено исследователем на основании данных Государственного налогового комитета Республики Узбекистан.

Как видно из данных Рисунка 3, ставка единого социального платежа для микрофирм, малых предприятий и фермерских хозяйств в 1994 году составляла 40 процентов, к 2000 году этот показатель не изменился. В 2004 году он снизился на 7 процентов и составил 33 процента. В 2010 году он снизился на 8 процентов и составил 25 процентов. Если в 2015 году ставка единого социального платежа составляла 15 процентов, то в 2019-2020 годах она снижена до 12 процентов. По сравнению с 1994 годом мы видим снижение более чем в 3 раза.

Подводя итог, можно отметить, что снижение налоговых ставок, установленных для субъектов малого бизнеса в Узбекистане, и ставки единого социального платежа для микрофирм, малых предприятий и фермерских хозяйств объясняется тем, что государственная налоговая политика направлена на финансовую поддержку представителей этой сферы и повышение их экономической активности.

Предоставление налоговых льгот, снижение ставок и создание различных других льгот имеет большое значение для осуществления структурных преобразований в экономике и развития приоритетных отраслей. Субъектам малого предпринимательства сложно понять преимущества различных форм налогообложения и принять рациональное решение о снижении налоговой нагрузки для себя.

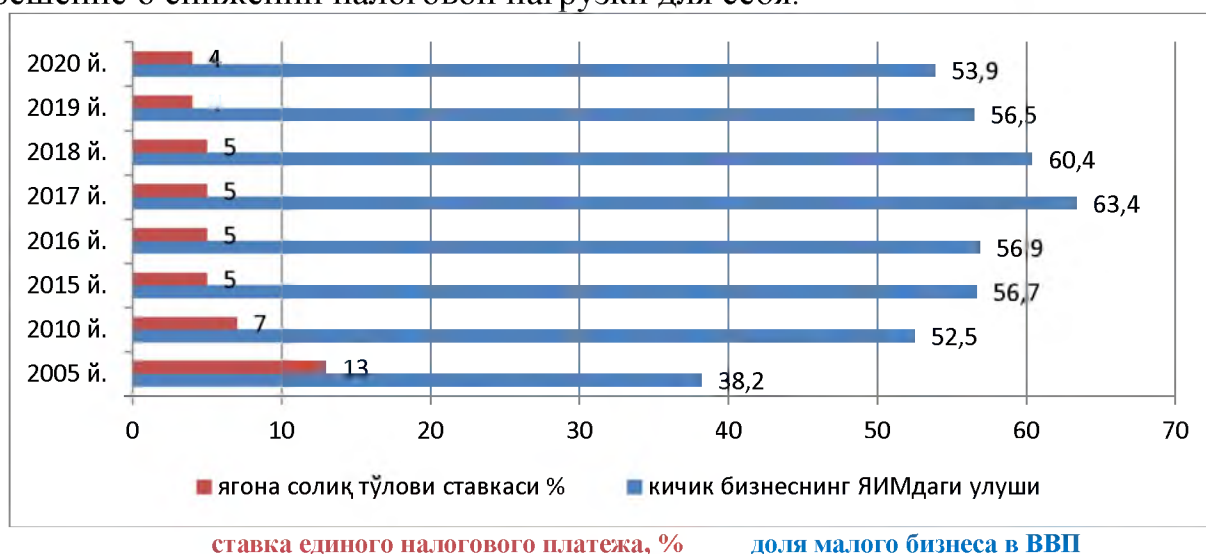


Рисунок 4. Изменение доли малого бизнеса в ВВП и ставки единого налогового платежа в 2005-2020 годах²³

Действительно, в результате широкомасштабной работы по развитию малого бизнеса и семейного предпринимательства, снижение ставки единого налогового платежа с 13 процентов в 2005 году до 5 процентов в 2015 году или более чем в 2,5 раза, открывает большие возможности для развития малого бизнеса и частного предпринимательства. В частности, доля субъектов малого бизнеса в валовом внутреннем продукте нашей страны в 2000 году составила 31 процент, при этом на конец 2016 года этот показатель составил 56,9 процентов. Следует отметить, что расширение масштабов

²³ Составлено исследователем на основании данных Государственного налогового комитета Республики Узбекистан.

выделения микрокредитов непосредственно коммерческими банками при финансовой поддержке субъектов малого бизнеса играет важную роль в эффективной организации их деятельности, в связи с чем, в нашей стране особое внимание уделяется выделению микрокредитов коммерческими банками. В частности, в 2020 году объем микрокредитов, выделенных на данную сферу, составил 10,2 трлн. сумов, по сравнению с 2015 годом он почти вырос в 4,5 раза.

В целях обеспечения эффективной реализации задач, поставленных в нормативно-правовых актах, принятых в области финансовой поддержки субъектов малого бизнеса в нашей стране, активно реализуются меры по развитию семейного предпринимательства, всесторонней поддержке ремесленников, а также направлению коммерческими банками кредитных средств на стимулирование предпринимательской активности молодежи, за счет данных кредитов в регионах создано более 20 тысяч новых рабочих мест. В частности, в 2020 году на осуществление предпринимательской деятельности населению были выделены кредиты на сумму 3,6 трлн. сумов, соответственно это объясняется активной реализацией мер, направленных на развитие данной сферы и повышение доходов населения за счет обеспечения занятости.

Таблица №1

Кредиты, выделенные на финансовую поддержку малого предпринимательства (по основным направлениям) (млрд. сумов)²⁴

| Основные направления | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Кредиты, выделенные за счет всех источников финансирования, всего | 19 564,7 | 30 648,9 | 55 430,0 | 48 389,7 |
| <i>из них:</i> | | | | |
| Выделенные микрокредиты | 4015,0 | 6 205,9 | 10 777,5 | 10 194,3 |
| На развитие семейного предпринимательства и ремесла | | 668,5 | 1136,1 | 2476,4 |
| Развитию сферы услуг и сервиса | 3 582,2 | 6 547,8 | 8 772,2 | 5 959,8 |
| В поддержку предпринимательства женщин | 2 782,3 | 3 361,5 | 4 499,8 | 4 895,9 |
| Для осуществления предпринимательской деятельности населению | | 1 748,7 | 4 906,3 | 3 602,1 |
| За счет иностранных кредитных линий (<i>млн. долларов США</i>) | 521,8 | 1 039,3 | 1 633,7 | 2 139,0 |

Данные Таблицы №1 иллюстрируют, что в 2020 году коммерческими банками также активно реализуются меры по привлечению кредитных линий международных финансовых институтов и иностранных банков для финансирования инвестиционных проектов субъектов малого бизнеса. С этой целью, с 1 января 2021 года государство установило сотрудничество с более чем 30 иностранными банками и международными финансовыми

²⁴ Составлено исследователем на основании данных Государственного налогового комитета Республики Узбекистан.

институтами для привлечения их кредитных линий, и с этой целью, субъектам малого бизнеса со счета иностранных кредитных линий были выделены кредиты в размере 2,1 млрд. долларов США или в 5 раз больше, чем в 2015 году. В нашей стране, проведение политики, направленной на широкое вовлечение населения, особенно малообеспеченных семей в предпринимательскую деятельность и повышение их благосостояния, путем расширения выделения кредитов с целью инвестирования и формирования начального капитала малому бизнесу и субъектам частного предпринимательства, а также путем увеличения объемов микрокредитования, способствует достижению положительных результатов. По состоянию на 2020 год, в нашей стране большая доля кредитных вложений, направляемых в малый бизнес и частное предпринимательство, пришлась на долю АКБ таких, как «Ўзмиллийбанк», «Микрокредитбанк», «Ўзсаноатқурилишбанк». Данные коммерческие банки активно реализуют меры, направленные на предоставление льготных кредитов по финансовой поддержке субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства в экономике. В частности, приоритетным направлением деятельности АКБ «Микрокредитбанк» на рынке кредитования является поддержка малого бизнеса и частного предпринимательства, а также оказание микрофинансовых услуг субъектам предпринимательства.

Таблица №2

Доля некоторых коммерческих банков в общем объеме кредитов, выделенных банками Республики Узбекистан малому бизнесу и частному предпринимательству²⁵

| | 2015 г. | 2016 г. | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Всего кредитов, выделенных коммерческими банками малому бизнесу и частному предпринимательству | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| Из них; | | | | | | |
| «Ўзмиллийбанк» | 14,9 | 14,6 | 16,9 | 18,2 | 13,7 | 16,2 |
| «Ўзсаноатқурилишбанк» | 7,1 | 7,1 | 7,2 | 5,9 | 4,0 | 5,3 |
| «Агробанк» | 7,7 | 6,4 | 6,3 | 5,4 | 3,3 | 4,7 |
| «Микрокредитбанк» | 7,1 | 7,1 | 3,4 | 6,3 | 4,2 | 5,6 |
| «Қишлоқ қурилиш банк» | 4,8 | 4,9 | 5,2 | 4,8 | 3,2 | 4,3 |

АКБ "Микрокредитбанк" осуществляет свою деятельность путем развития малого бизнеса и частного предпринимательства, активизации индивидуальной трудовой деятельности, семейного бизнеса и надомного труда, создания новых рабочих мест, обеспечения доступа к микрофинансовым услугам широких слоев населения, особенно в сельской местности.

²⁵ Составлено автором на основании данных годовых отчетов коммерческих банков.

Таблица №3

Корреляция взаимосвязи между кредитами, выделяемыми малым предприятиям и микрофирмам Республики Узбекистан²⁶

| Показатели | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. |
|---|----------|----------|----------|----------|
| Количество действующих малых предприятий и микропредприятий (Y) | 225 560 | 262 930 | 334 767 | 436 981 |
| Кредиты, выделенные субъектам малого бизнеса (X) | 19 564,7 | 30 648,9 | 55 430,0 | 48 389,7 |

С помощью Таблицы №3 мы можем провести следующую линию регрессии, которая обеспечивает уровень корреляции между увеличением объема кредитов, выделенных Республикой за последний период экономических изменений, и количеством субъектов малого предпринимательства.

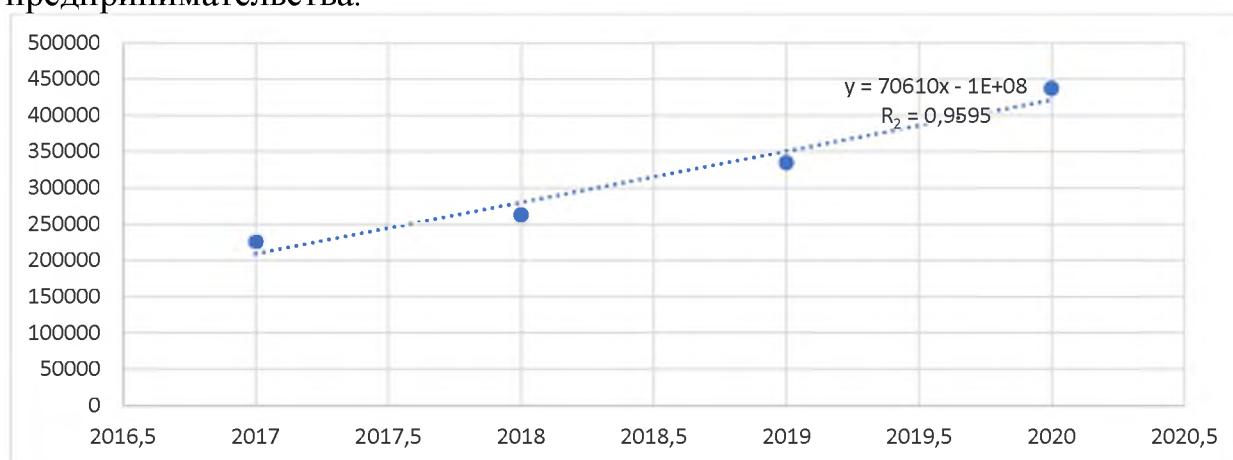


Рисунок 5. Закономерность корреляции между кредитами, предоставляемыми малым предприятиям и микрофирмам²⁷

На основании Рисунка 5, мы можем видеть коэффициент корреляции, показывающий степень корреляционной связи между увеличением суммы выделенных кредитов в нашей республике и количеством субъектов малого предпринимательства, соответственно $R_1=0,8$; $R_2=0,9595$. Причиной появления этой разницы является $R_1=0,8$ в коэффициенте, учитывалось влияние пандемии на экономику, то есть пандемия показала свое влияние на количество субъектов малого предпринимательства; $R_2=0,9595$ в коэффициенте, влияние пандемии на экономику не учитывалось. Следовательно, в развитии субъектов малого предпринимательства, помимо размера выделяемого им кредита, важное значение имеет влияние внешних факторов. В целом, необходимо учитывать факторы внешней среды при эффективном использовании выделяемых финансовых ресурсов в целях поддержки функционирующих субъектов малого бизнеса.

В результате проведенных нами исследований, по прогнозированию степени корреляционной связи между действующим малым предприятием и

²⁶ Подготовлено исследователем на основании данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике.

²⁷ Подготовлено исследователем на основании данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике.

кредитами, выделяемыми микрофирмам и субъектам малого бизнеса, были сформулированы следующие выводы:

на сегодняшний день, единые способы и методы прогнозирования кредитов, выделяемых малым предприятиям и микрофирмами, субъектам малого бизнеса на практике не разработаны, а используются широко распространенные эконометрические, корреляционно-регрессионные методы;

эконометрические анализы показывают, что глобальная пандемия и ее игнорирование также повлияли на количество субъектов малого предпринимательства, но масштабы такого воздействия на развитие субъектов малого предпринимательства помимо объема выделяемых кредитов, влияние внешних факторов также имеет важное значение.

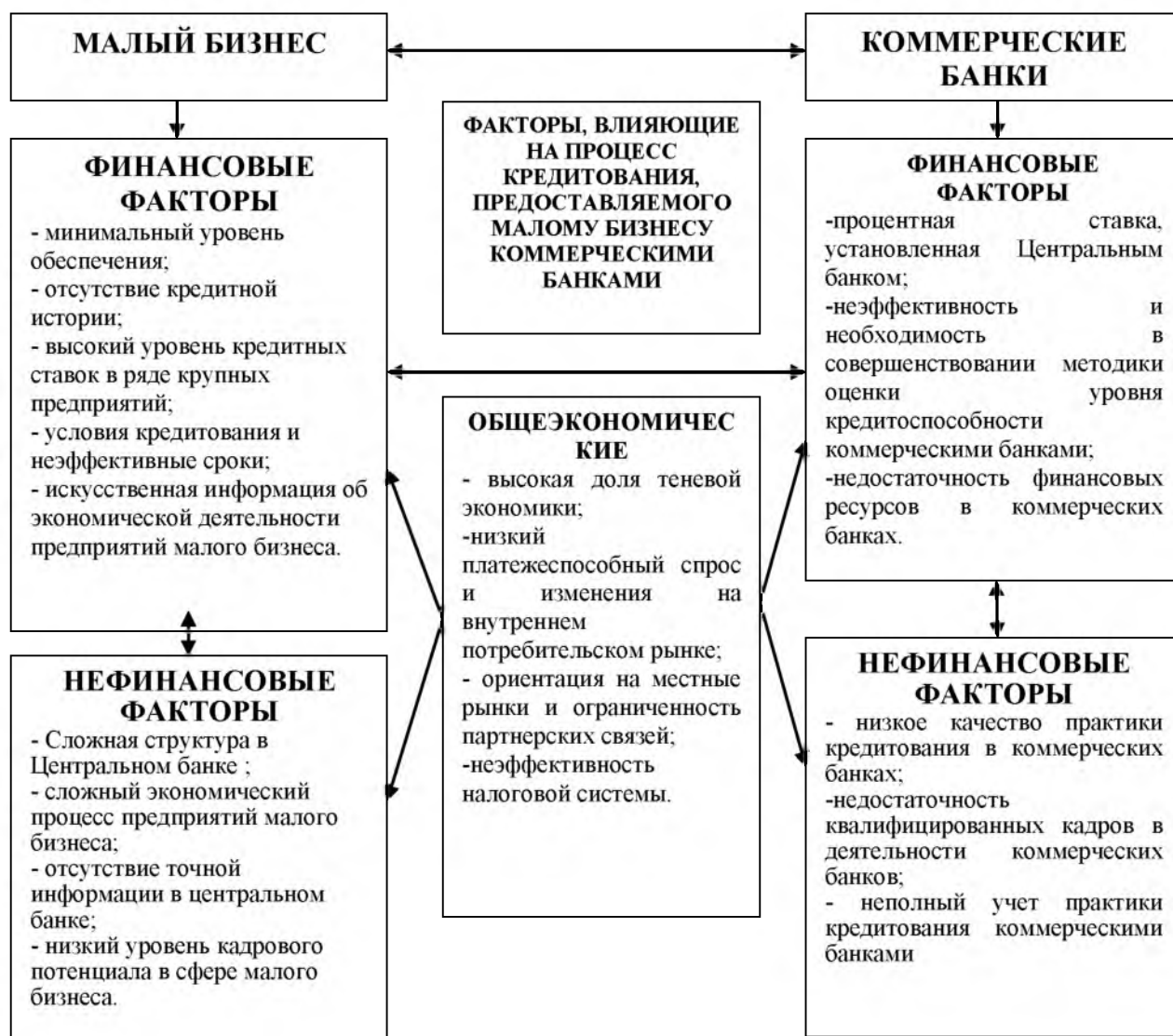


Рисунок 6. Процесс кредитования, предоставляемого малому бизнесу коммерческими банками.²⁸

Одна из наиболее сложных проблем, препятствующих развитию малого предпринимательства, заключается в том, что большинство субъектов малого бизнеса не располагают достаточными финансовыми ресурсами для

²⁸ Подготовлено исследователем на основании данных.

удовлетворения своих инвестиционных и оборотных средств. Банки вынуждены увеличивать величину риска по кредитам за счет повышения процентной ставки по кредитам из-за низкой гарантии малого бизнеса. В то же время, недостаточная финансовая обеспеченность предприятий малого бизнеса обуславливает необходимость повышения экономической эффективности сектора малого предпринимательства, ограничения кредитования основными средствами, то есть залоговой гарантией, которую они предоставляют в обмен на получаемые средства.

В третьей главе диссертации **«Пути повышения эффективности финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса»**, рассматриваются проблемы в процессе совершенствования практики финансовой поддержки субъектов малого бизнеса, совершенствования практики кредитования субъектов малого бизнеса коммерческими банками, а также были изучены приоритетные направления повышения финансовой устойчивости малого бизнеса и субъектов частного предпринимательства.

Известно, что пандемия, которая произошла во всем мире в 2020 году и продолжает существовать, оказала негативное влияние не только на здоровье населения в странах мира, но и на состояние развития национальных экономик. Последствия пандемии оказали негативное воздействие на субъекты малого бизнеса, осуществляющие свою деятельность в национальной экономике, особенно, посредством каналов спроса и предложения. Важную роль в этом процессе сыграла реализация ряда мер, направленных на финансовую поддержку субъектам малого бизнеса со стороны государства и создание льготных условий.

В условиях нынешнего экономического кризиса, финансово-кредитный механизм считается важным в развитии субъектов малого бизнеса в Узбекистане, поскольку именно эта правильно организованная система обеспечивает достижение развития субъектов малого бизнеса, установлено, что он состоит из комплекса следующих взаимосвязанных компонентов (элементов), приводящих в действие силы воздействия на него.

Существуют следующие проблемы, связанные с кредитованием субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства: неполное формирование и недостаточное развитие рыночной инфраструктуры, в том числе микрофинансовой, неравномерное размещение данного рынка услуг по регионам; наличие факторов, негативно влияющих на развитие практики микрокредитования субъектов малого бизнеса; наличие необходимости в больших объемах кредитов для инвестиций, пополнения начального и оборотного капитала субъектами малого бизнеса и частного предпринимательства; медлительность процессов привлечения кредитов, выделяемых иностранными финансовыми фондами, к деятельности малого бизнеса и частного предпринимательства, в том числе женщин-предпринимателей; недостаточное использование возможности привлечения льготных кредитных линий и грантов международных финансовых институтов и правительств зарубежных стран для дальнейшего расширения деятельности субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

Как известно, особое внимание уделяется дальнейшему укреплению правовых механизмов и гарантий защиты деятельности частного предпринимательства, созданию новых инструментов поддержки со стороны государства. В частности, в целях расширения использования кредитных ресурсов субъектов предпринимательства, и на этой основе, стимулирование создания новых рабочих мест и дальнейшего совершенствования деятельности республиканской банковско-финансовой системы республики, было принято Постановление Президента Республики Узбекистан от 17 августа 2017 года «О создании государственного фонда поддержки предпринимательской деятельности».

Данные Таблицы №4 показывают, что Государственный фонд поддержки предпринимательства на 2018-2021 годы предоставляет гарантии по кредитам, компенсационные фонды. государственный фонд поддержки предпринимательской деятельности в 2018-2021 годах предоставил поручительства и компенсационные фонды по кредитам.

Таблица №4

Информация о кредитах, выделенных на основе финансовой помощи, предоставленной государственным фондом поддержки предпринимательской деятельности в 2018-2021 годах²⁹ (млн.сумов)

| Области | Гарантия | | | Компенсация | | |
|---------------------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| | Количество договоров | Гарантия | Кредит | Количество договоров | Компенсация | Кредит |
| Республика Каракалпакстан | 461 | 374 044 | 892 690 | 974 | 223 987 | 1 553 289 |
| Андижанская область | 977 | 619 589 | 1 468 926 | 2 325 | 444 876 | 3 287 012 |
| Бухарская область | 832 | 707 748 | 2 208 087 | 2 300 | 491 481 | 4 232 874 |
| Джизакская область | 622 | 465 391 | 1 268 517 | 2 108 | 333 719 | 2 483 036 |
| Кашкадарьинская область | 1 379 | 467 343 | 1 213 150 | 2 840 | 298 943 | 2 150 692 |
| Навоийская область | 429 | 370 219 | 926 075 | 1 329 | 229 528 | 1 864 099 |
| Наманганская область | 796 | 451 586 | 1 021 303 | 2 213 | 283 770 | 2 107 940 |
| Самаркандская область | 720 | 421 523 | 1 057 453 | 3 720 | 379 318 | 3 669 360 |
| Сурхандарьинская область | 737 | 522 457 | 1 435 384 | 1 210 | 338 971 | 2 250 954 |
| Сырдарьинская область | 603 | 432 129 | 1 002 501 | 663 | 186 181 | 1 491 136 |
| Ташкентская область | 766 | 810 110 | 2 055 176 | 2 115 | 518 677 | 4 065 945 |
| Ферганская область | 925 | 550 383 | 1 669 128 | 3 230 | 337 885 | 2 693 293 |
| Хорезмская область | 922 | 1 139 632 | 2 819 315 | 2 794 | 588 008 | 4 314 544 |
| город Ташкент | 520 | 730 767 | 2 033 981 | 1 521 | 501 346 | 5 287 570 |
| ВСЕГО: | 10 689 | 8 062 923 | 21 071 687 | 29 342 | 5 156 689 | 41 451 745 |

²⁹ По состоянию на 1 сентября 2021 г. Подготовлено исследователем на основе данных Министерства экономического развития и сокращения бедности Республики Узбекистан.

В 2018-2021 годах, в общей сложности было подписано 10 689 гарантийных соглашений для оказания финансовой помощи субъектам малого бизнеса по Республике Узбекистан, были выделены кредиты на сумму 21 071,7 млрд. сумов. Из них, Государственный фонд предоставил гарантию на сумму 8 062,9 млрд. сумов. Аналогичным образом, в 2018-2021 годах было подписано 29 342 контракта и оформлены компенсационные контракты на сумму 5156,7 млрд. сумов для получения кредитных средств субъектам малого бизнеса на сумму 41 451,8 млрд. сумов.³⁰

Были исследованы меры, обеспечивающие превращение субъектов малого бизнеса в неотъемлемую часть финансово-кредитного механизма в обеспечении социально-экономического развития Узбекистана, совершенствование их структуры и инфраструктуры в условиях модернизации экономики, а также пути повышения конкурентоспособности малого бизнеса. Для обеспечения того, чтобы малый бизнес стал неотъемлемой частью механизма достижения социально-экономического развития, целесообразно осуществить следующие меры:

применение льготного принципа налогообложения субъектов малого бизнеса, обеспечивающего экономическую активность;

финансовое содействие устойчивому функционированию малого предприятия и его способности противостоять конкурентной среде в условиях современной рыночной экономики и экономических пандемических ситуаций, в том числе использование специальных льгот для поддержки развития форм субъектов малого бизнеса,

систематическое стимулирование экономической деятельности субъектов малого бизнеса, обеспечение максимально возможной свободы в распределении финансовых результатов;

укрепление взаимодействия структур, негосударственных-некоммерческих организаций и других субъектов, непосредственно заинтересованных в развитии субъектов малого бизнеса;

Подводя итог, можно сказать, что совершенствование финансирования малого бизнеса заключается, прежде всего, в устранении проблем, связанных с устранением барьеров в деятельности представителей данной сферы, формированием обширной базы данных об их деятельности, формированием ресурсной базы коммерческих банков, привлечением иностранных кредитных линий, созданием льгот для коммерческих банков, связанных с кредитованием их деятельности, формированием четкой информационной базы заключается в формировании конкретной информационной базы, а также устранения проблем, связанных с залогом.

³⁰ Данные Министерства экономического развития и сокращения бедности Республики Узбекистан.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В процессе проведения диссертационного исследования были сделаны следующие выводы по усовершенствованию финансово-кредитного механизма развития субъектов малого бизнеса в Узбекистане:

1. Финансово-кредитный механизм не ограничивается масштабами деятельности предприятия, а базируется на системе прямых взаимосвязанных отношений с бюджетными и внебюджетными фондами, банками и другими кредиторами, институциональными инвесторами. При разработке финансовой стратегии для субъектов малого бизнеса в регионах была продемонстрирована система обеспечения выполнения текущих финансовых обязательств, размещения временно свободных финансовых ресурсов и повышения их эффективности.

2. На основе передового зарубежного опыта в кредитовании субъектов малого бизнеса, проведения специальных опросов среди субъектов малого бизнеса и выявленных в результате этого недостатков разработаны необходимые рекомендации по организации дальнейшего процесса кредитования и его применению в практике Узбекистана.

3. В последние годы, в нашей стране последовательно были осуществлены реформы, направленные на финансовую поддержку субъектов малого бизнеса, развитие отраслей экономики и создание благоприятных условий для осуществления платежей в торговле товарами и услугами без каких-либо ограничений. Были определены возможности для стимулирования деятельности субъектов малого бизнеса, повышения его финансовой устойчивости и, в конечном счете, усиления их роли в повышении устойчивости национальной экономики.

4. Высокие ставки по кредитам, выделяемым субъектам малого бизнеса в республике, и большое количество кредитов предоставляются на короткий срок, на невыгодных для предпринимателя условиях. В свою очередь, кредиты в иностранной валюте создают дополнительные расходы для предпринимателя за счет постоянного роста курса валют. В соответствии с этим, была разработана процедура компенсации для покрытия процентных расходов по кредитам, предоставленным субъектам малого бизнеса в национальной валюте, не превышающей в 1,75 раза базовой ставки Центрального банка. Данный порядок способствовало заключению договоров на основе гарантийных, компенсационных и ресурсных средств кредитов, выделяемых на основе финансовой помощи, оказываемой государственным фондом поддержки предпринимательской деятельности.

5. Был представлен систематический порядок рассрочки уплаты налогов субъектам малого бизнеса, осуществляющими свою деятельность более трех лет, и субъектам предпринимательства, своевременно уплатившими начисленные налоги, но не имеющими возможности погасить налоговую задолженность по финансовым обстоятельствам. Также, был разработан порядок предоставления права участникам внешнеэкономической деятельности, занимающимся импортом товаров более трех лет, выполняющим свои обязательства по таможенным платежам, но не

имеющим возможности оплатить платежи в установленные сроки по финансовым обстоятельствам, выплачивать таможенные платежи в рассрочку.

6. Кредиты, выделяемые в качестве финансовой помощи субъектам малого бизнеса, рекомендовано выделять с учетом внутреннего и исторического потенциала областей республики и уровня развития субъектов бизнеса, осуществляющие свою деятельность. Это способствовало расширению масштабов развития исторических бизнес-корней региона и увеличению экспортно-ориентированной продукции национального образца на мировом рынке.

В заключение следует отметить, что реализация разработанных научно-теоретических рекомендаций на практике послужит реализации задач, поставленных в процессе реализации мер по коренному расширению возможностей финансовой поддержки малого бизнеса и частного предпринимательства в Республике Узбекистан, а также реализации задач, определенных в стратегии и концепции сокращения бедности в Узбекистане до 2030 года, направленных на повышение благосостояния, уровня и качества жизни населения, за счет создания новых рабочих мест, решения проблем занятости и сокращения бедности.

**SCIENTIFIC COUNCIL AWARDING
SCIENTIFIC DEGREES DSc. 03/30.12.2019.I.17.01 AT THE
TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE**

TASHKENT FINANCIAL INSTITUTE

ERGASHEV OTAMUROD TASHTEMIROVICH

**IMPROVEMENT OF FINANCIAL AND CREDIT MECHANISMS FOR
THE DEVELOPMENT OF SMALL BUSINESS ENTITIES IN
UZBEKISTAN**

08.00.07 –Finance, money circulation and credit

**ABSTRACT OF THE DISSERTATION OF THE DOCTOR OF
PHILOSOPHY (PhD) ON ECONOMIC SCIENCES**

Tashkent city – 2022 yaer

The theme of dissertation of Doctor of Philosophy (PhD) on economic sciences was registered under number B2020.4.PhD/Iqt869 at the Supreme Attestation Commission at the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan.

The doctoral (PhD) dissertation has been prepared at Tashkent Financial Institute.

The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian, English (summary)) on the website of the Scientific Council (www.tfi.uz) and on the website of «ZiyoNet» information and educational portal (www.ziyounet.uz).

Scientific supervisor: **Ataniyazov Jasurbek Hamidovich**
Doctor of Economics, Professor

Official opponents: **Jumaev Nodir Khosiyatovich**
Doctor of Economics, Professor

Kulliev Istam Yangimurodovich
Candidate of Economics, Associate Professor

Leading organization: **Russian Economic University after**
G.V.PlekhanovTashkent Branch

The defense of the dissertation will be held on «04» 01 2022 at the meeting of the digital Scientific Council DSc.03/30.12.2019.1.17.01 at the Tashkent Institute of Finance. Address: 100000, Tashkent city, Amir Timur street, 60 A. Phone: (99871) 234-53-34; Fax: (99871) 234-46-26, e-mail: ilmiykengash@tfi.uz

The dissertation can be reviewed at the Information Resource Center of the Tashkent Institute of Finance (registered under № ___ Address: 100000, Tashkent city, Amir Timur street, 60 A. Phone: (99871) 234-53-34; Fax: (99871) 234-46-26, e-mail: admin@tfi.uz

The abstract of the dissertation was distributed «08» 01 2022.
(Registry of the protocol № 8 dated «08» 01 2022).



T.Z. Teshabaev
T.Z.Teshabaev
Chairman of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of Economic Sciences, Professor

F.K. Kholmamatov
F.K.Kholmamatov
Scientific Secretary of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of Philosophy in Economics, Associate professor

I.N. Kuziev
I.N.Kuziev
Chairman of the Scientific seminar under the Scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economic Sciences, Professor

INTRODUCTION (abstract of the thesis of the Doctor of Philosophy(PhD) on economic sciences)

The aim of the research work is to develop scientific proposals and practical recommendations for improving the financial and credit mechanism for the development of small business entities in the modern market economy.

The tasks of the research work consist of the following:

to study scientific and theoretical approaches to the financial and credit mechanism in support of small business entities;

to present the features of levers and instruments of financial support for small business entities;

to develop the necessary recommendations for our country based on the study of foreign experience in the practice of financial support for small business entities;

to analyze the state of support for small business entities through taxes;

to identify trends in the structure and dynamics of loans granted in support of small business entities;

to carry out an econometric analysis of factors affecting the practice of financial support for small business entities;

to develop scientifically based conclusions and proposals for improving the problems of the process of improving the practice of financial support for small business entities, as well as the practice of lending to small business entities by commercial banks.

The object of the research work is the mechanism of financial support for small business entities in Uzbekistan.

The scientific novelty of the research work, consisting of the following:

a «model of active action» of the taxation mechanism was created in order to increase the economic activity of small business entities and ensure their effective activity;

to create branches of banking infrastructures was recommended in order to expand the possibilities of providing microfinance services with the widespread introduction of digital technologies based on the foreign experience in lending to small business entities;

a preferential procedure for reimbursing interest expenses on loans allocated to small business entities was recommended in order to expand financial support for small business entities and improve the system for providing them with the necessary resources;

priority directions were developed for the allocation of «quick money» as working capital of financial resources (including the prolongation of debt on investment loans), aimed at increasing economic activity at the expense of financial and credit funds.

Scientific and practical significance of the research work.

The scientific significance of the research results is explained by the conclusions obtained in the dissertation work, the use of accelerated depreciation methods from the developed scientific proposals and recommendations can be used

in the study of fundamental and practical aspects of the peculiarities of the national economy, as well as in special research papers devoted to the development.

The practical significance of the research results is in the possibility of using the main ideas and materials of the dissertation work in the development of programs aimed at strengthening the system of government measures aimed at creating an information and communication software system with the harmonization of world experience in regional stimulation and development of activities and the sphere of bank employees in the regions of the Republic, as well as in the improvement of curricula in the disciplines «Small business and private entrepreneurship», «Business management» in higher educational institutions.

Implementation of the research results. Based on the developed proposals for improving the financial and credit mechanism for the development of small business entities in Uzbekistan:

a proposal to create a «model of active action» of the taxation mechanism in order to increase the economic activity of small business entities and ensure their effective activity was included in the Resolution of the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan dated on August 29, 2020 No. 526 «On measures to restore economic growth in 2020-2021 and the continuation of systemic structural reforms in sectors and sectors of the economy». (Implementation reference No. 21-15541 of March 1, 2021 of the Tax Committee of the Republic of Uzbekistan). As a result, the tax policy has been improved, aimed at facilitating the fulfillment of tax obligations and reducing the tax burden;

a proposal for the creation of banking infrastructure industries in order to expand the possibilities for the provision of microfinance services with the widespread introduction of digital technologies based on foreign experience in lending to small business entities was introduced into the banking practice of JSCB Mikrokreditbank (Implementation reference No. 33 dated on March 1, 2021, of JSCB Mikrokreditbank). As a result, by the means of the widespread introduction of digital technologies for lending to small business entities, information software was created for the provision of microfinance services, as well as a convenient system was created to facilitate relations between the bank and the client;

the preferential procedure for reimbursing interest expenses on loans allocated to small business entities, in order to expand financial support for small businesses and improve the system of providing them with the necessary resources, was introduced into practice by the Ministry of Economic Development and Poverty Reduction. (Implementation reference No. 03 / 14-03-10 / 10-4175 dated on September 10, 2021, of the Ministry of Economic Development and Poverty Reduction). This proposal was reflected in the Decree of the President of the Republic of Uzbekistan dated on April 21, 2021 No. DP-5087 «On additional measures to improve the entrepreneurship support system, to further improve the business climate», accordingly the State fund for the support of entrepreneurship is determined to provide compensation to small business entities with an interest rate not exceeding 1.75 of the Central Bank's base rate.

the proposal for the allocation of «quick money» as working capital of financial resources (including the prolongation of debt on investment loans), aimed

at increasing economic activity through financial and credit funds, was taken into account in the Resolution of the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan dated on August 29, 2020 № RP-526 «On measures to restore economic growth in 2020-2021 and the continuation of systemic structural reforms in sectors and sectors of the economy». (Implementation reference No. 21-15541 as of March 1, 2021 of the Tax Committee of the Republic of Uzbekistan). As a result, it was possible to increase the economic activity of small business entities affected by quarantine measures and to open new types of services in various areas in the regions, which made it possible, based on the characteristics of the region, to increase the production of innovative products based on new projects.

Evaluation of the research results. The results of the research were discussed at 8 republican and 2 international scientific and practical conferences.

Publication of the research results. On the topic of the thesis, 12 academic papers were published, 5 scientific articles recommended for publication of the main scientific results of doctoral dissertations by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan, as well as 2 theses in foreign journals.

Structure and volume of the research. The research structure includes three chapters, conclusion, and applications. The volume of the research consists of 157 pages.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I бўлим (I часть, part I)

1. Ergashev O.T. Strategic Support for Accounting for the Investment Process in the Innovation Industry by. <http://journals.aserspublishing.eu> ISSN 2068-696X Journal DOI: <https://doi.org/10.14505/jarleJournal's> Issue DOI: [https://doi.org/10.14505/jarle.v10.6\(44\).00](https://doi.org/10.14505/jarle.v10.6(44).00) 2019. 149-156. (3 scopus)

2. Эргашев О.Т. Иқтисодий пандемия шароитида кичик бизнес субъектларини ривожлантиришнинг молия-кредит механизми такомиллаштириш. Молия илмий журнали. Тошкент 2020 йил 5- сони. 189-195. (08.00.00; №12)

3. Эргашев О.Т. Кичик бизнес субъектларини қўллаб-қуватлашнинг молия-кредит механизми: назария ва амалиёт. «Халқаро молия ва ҳисоб» илмий электрон журнали. № 6, декабрь, 2020 йил. 1-9-бетлар. (08.00.00; №19)

4. Эргашев О.Т. Совершенствования управления финансами в условиях цифровой экономики. «Рақамли иқтисодиётни шакллантиришнинг хориж тажрибасидан самарали фойдаланиш йўллари» мавзусидаги халқаро онлайн илмий-амалий конференция материаллари. 2020 йил 20-май, 1013-1015 б.

5. Эргашев О.Т. Кичик бизнес субъектларини ривожлантиришда молия-кредит механизми такомиллаштириш. Иқтисодий пандемия шароитида кичик саноат зоналарида инновацион ахборот тизимини такомиллаштириш мавзусидаги халқаро онлайн-илмий амалий конференция материаллари. 2020 йил 15 декабрь, 66-68 б.

6. Эргашев О.Т. Иқтисодий фаолликни таъминлашда молия-кредит механизмининг ўрни. Мамлакат иқтисодий хавфсизлигини таъминлашнинг асосий йўналишлари. Республика илмий-амалий конференцияси илмий мақола ва тезислар тўплами. II қисм IV, V шўбалар 2019 йил 8 ноябрь. 205-206 б.

7. Эргашев О.Т. Банк кредитларини ажратиш орқали аҳоли тадбиркорлик йўналишидаги фаоллигини ошириш. «Ўзбекистонда сугурта фаолиятини ривожлантириш ва рақамлаштириш масалалари» мавзусидаги Республика илмий-амалий анжуман материаллари тўплами. 2020 йил 12 феврал. 209-211 б.

II бўлим (II часть, part II)

1. Эргашев О.Т. Иқтисодий фаолликни таъминлашда молия-кредит механизми такомиллаштириш. // Фермер хўжаликлари билан минерал ўғит таъминоти корхоналари ўртасидаги иқтисодий муносабатларнинг ташкилий-иқтисодий ва молиявий механизми такомиллаштириш мавзусидаги илмий-амалий анжуман материаллари. 2019 йил 10 апрель, 201-203 б.

2. Ergashev O.T. Mechanisms of Finance of Small Business Enterprises. International Journal of Advanced Science and Technology Vol. 29, No. 7, (2020), pp. 793.

3. Эргашев О.Т. Солиқлар воситасида кичик бизнес субъектларини

кўллаб қувватлаш масалалари. «Агроиктисодиёт» илмий-амалий агроиктисодий журнали. № 3, 2020 йил. 133-135-бетлар.

4. Эргашев О.Т. Кичик бизнес субъектларини ривожлантиришда молия-кредит воситаларининг ракобатбардошлигини ошириш. «Иктисодиётни асосий тармоқларини модернизациялаш орқали ракобатбардошликни оширишнинг фундаментал асослари» мавзусидаги олий ўқув юртлараро илмий-амалий конференция материаллари тўплами–Т.: «Iqtisod-Moliya», 2020. – 522 б. 163-165 б.

5. Эргашев О.Т. Тадбиркорликни ривожлантиришни молия-кредит дастакларининг ўрни. «Инновацион иктисодиёт шароитида молия тизимини ривожлантиришнинг замонавий тенденциялари ва истикболлари» мавзусидаги республика онлайн илмий-амалий конференция материаллари тўплами. –Т.: ТМИ., 2020. 276-277 б.

6. Эргашев О.Т. Кичик бизнес субъектларининг кредит тўловига лаёқатлилигини баҳолаш маълумотлар базаси. Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлиги ҳузуридаги интеллектуал мулк агенлиги 30.11.2020 йил. Гувоҳнома № ВГУ 00407.

Автореферат «Молия» журналида тахрирдан ўтказилди
(06.01.2022)

Босишга рухсат этилди: 07.01.2022 йил.
Бичими 60x84 1/16, «Times New Roman»
Горнитурда рақамли босма усулида босилди.
Шартли босма табоғи 4,0. Адади: 100. Буюртма: № 3.

«DAVR MATBUOT SAVDO» МЧЖ
босмахонасида чоп этилди.
100198, Тошкент, Қўйлик, 4-мавзеси, 4б.