



**КИЧИК БИЗНЕСДА БАНК КРЕДИТЛАРИ БИЛАН ТАЪМИНЛАШДАГИ
МАВЖУД МУАММОЛАР**

Гайбуллаев Рахим Муродович

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

Самарқанд филиали профессори, и.ф.д.

G-mail: rahimgaibullaev63@gmail.com

Халилов Элбек Насриддинович

“Асака банк” АЖ Самарқанд филиали ходими

Аннотация: Мақолада кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликда инвестицияни молиялаштириш масалалари, тадбиркорликни молиявий қўллаб-қувватлаш тизими ва инвестицион фаоллигини ошириш, кичик бизнесни молиялаштириш манбаларидан бири сифатида банк кредитларини олишдаги мавжуд муаммолар ва улар ечимдаги ёндошишлар кўрсатиб ўтилган.

Калит сўзлар: кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик тузилмалари; инвестицион молиялаштириш; молиявий қўллаб-қувватлаш тизими; инвестицион фаоллик; банк кредитлари.

Аннотация: В статье освещены вопросы финансирования инвестиций в малый бизнес и частное предпринимательство, система финансовой поддержки предпринимательства и повышения инвестиционной активности, существующие проблемы при получении банковских кредитов как одного из источников финансирования малого бизнеса и подходы к их решению.

Ключевые слова: структуры малого бизнеса и частного предпринимательства; инвестиционное финансирование; система финансовой поддержки; инвестиционная деятельность; банковские кредиты.

Annotation: The article highlights the issues of investment financing in small business and private entrepreneurship, the system of financial support for entrepreneurship and increasing investment activity, the existing problems in obtaining bank loans as one of the sources of financing small business and approaches to solving them.

Keywords: small business and private entrepreneurship structures; investment financing; financial support system; investment activity; bank loans.

Ўзбекистон Республикаси иқтисодиётининг тобора глобаллашуви ва трансформациясининг hozirgi шароитида миллий иқтисодиётнинг инновацион ривожланиб боришининг етакчи омили сифатида фаол инвестицион фаолиятни амалга ошириш давр талабига айланиб бормоқда. Инвестиция ресурсларининг етарли эмаслиги, ноқулай инвестиция шароитлари, давлатнинг фаол инвестицион сиёсат борасидаги суст механизми мамлакатда хўжалик юритиш субъектларининг инвестицион фаолиятларини юритишларида бевосита ўз таъсирини ўтказмоқда.



Ҳар қандай инвестицион лойиҳани амалга ошириш босқичида, маълумки молиявий ресурсларнинг мавжудлиги тақоза этилади. Инвестицияни молиялаштириш манбаларининг тузилмаси асосан, мамлакатдаги иқтисодий сиёсат, қонунчилик (асосан солиқ қонунчилиги), инвестицияни жалб қилиш инфратузилмаси аҳволига боғлиқ бўлади. Таъкидлаш жоизки, Ўзбекистон Республикасида инвестициялар ва инвестицион фаолиятга оид жараёнлар Ўзбекистон Республикасининг 2019 йил 25 декабрда қабул қилинган “Инвестициялар ва инвестиция фаолияти тўғрисида”ги қонуни билан тартибга солинади ва бу муносабатларнинг ҳуқуқий базаси ҳисобланади ва қонунда таърифланганидек, “Инвестиция сиёсати – Ўзбекистон Республикаси иқтисодиётида ва унинг алоҳида тармоқларида инвестицияларнинг зарур даражасини ва тузилмасини таъминлашга, инвестиция фаолияти субъектларининг инвестиция манбаларини топишга ва улардан фойдаланишнинг устувор тармоқларини аниқлашга йўналтирилган инвестициявий фаоллигини оширишга доир ўзаро боғлиқ тадбирлар мажмуи”дир [1].

Таҳлиллар шуни кўрсатадики, хўжалик юритиш тузилмалари инвестицион базасининг ривожланиши кўп жиҳатдан уларни молиявий томондан қўллаб-қувватлашнинг давлат сиёсати ўтказилаётганлиги билан боғлиқдир. Хусусан, Ўзбекистон Республикаси Президенти Ш.Мирзиёвнинг кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари учун янада кенг шарт-шароитлар яратиш, уларнинг эркин фаолиятини таъминлаш, инвестицион сиёсатни фаол олиб бориш иқтисодиётимиздаги барқарорликни, таркибий ва сифат ўзгаришларини белгиловчи муҳим омил бўлишига ва амалга ошаётган ислохотларни чуқурлаштиришга қаратилган Фармони [2] кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни устувор даражада ривожлантиришни мамлакат иқтисодий ҳаётида давр тақозасига айлантирди.

Бу борада иқтисодчи олимларимиздан Б.К.Тўхлиев таъкидлаганидек, “Инвестиция фаолиятини тартибга солишда солиқларнинг рағбатлантирувчи функцияларидан самарали фойдаланиш инвестицияларни молиялаштиришда бозор механизмлари ролини кенгайтиришга олиб келади” [3].

Бозор ислохотларини чуқурлаштириш ва иқтисодиётни модернизациялашга қаратилган ҳозирги босқичда корхоналар учун инвестицияни қайси манбалар ҳисобидан молиялаштириш устидан бош қотиришлари зарурияти пайдо бўлмоқда.

Айнан бу масалада, хўжалик субъектларида, хусусан хусусий корхоналарда ўз маблағларининг етишмовчилиги инвестициялашни молиялаштиришнинг манбаларидан бири бўлган кредитларга эҳтиёж уйғотади.

Қарз (кредит) орқали молиялаштириш – бу лойиҳани амалга оширишда молиявий ресурслардан фойдаланиш устидан қаттиқ ташқи назорат барпо этишга олиб келади ва муайян зарар эвазига гаровни расмийлаштириш ва ресурслардан фойдаланганлик учун фоизлар тўлаш зарурлигини тақоза этади [4, 113 б.].

Лойиҳани молиялаштириш - бу лойиҳани кредитлаш тарзидаги олдиндан назарда тутилган муддат бўлиб, лойиҳани амалга ошириш жараёнида олинандиган даромад



ҳисобидан кредит тарзида олинган молиявий ресурсларни қайтариш кафолатини таъминлаш мажбурияти белгиланади.

Инвестицияларни молиялаштириш учун кредит капиталини ишлатиш амалий жиҳатдан анча қийин кечади, чунки банклар кредитларни юқори фоиз миқдориди тақлиф қиладилар. Юқори фоизли кредитлар барқарор ишлаётган корхоналарни оғир молиявий аҳволга солиб қўяди. Кредитларни расмийлаштиришдаги ортиқча молиявий харажатлар (кредит суммасидан муайян фоизда сугурта учун, нотариал расмийлаштириш учун тўланади) ҳам қўшимча юқдир. Банк бу расмийлаштиришларсиз ўз кредитини бермайди. Халқаро молия корпорацияси ўтказган сўровлар натижаларига кўра, банклардаги расмиятчилик энг асосий муаммо бўлиб қолаётганлигини 35% респондентлар тасдиқлаган [5]. Шу сабаб, тижорат банклари томонидан берилаётган кредитларнинг умуминвестициядаги улуши анча камдир ва бу кўрсаткич 2020 йилда 14.1% ни ташкил этиб, ўтган йиллар мобайнида бу даражанинг ўзгаришида сезиларли силжиш кузатилмаяпти.

Ҳамма кредитлар асосий фондлар гарови остида берилади, уларнинг мавжудлиги эса айниқса кичик хўжалик юритиш субъектларида чегаралангандир. Шунинг учун, қарз маблағлари қисқа муддатли кредитлар кўринишида асосан айланма маблағларни тўлдириш ёки савдо-воситачилик операцияларида фойдаланилади.

Кичик тадбиркорликда иннвестицияни молиялаштириш манбаларидан бири сифатида банк кредитларини олишда тижорат банкларининг лойиҳаларга ишончли кафилликсиз кредит беришни истамасликлари муаммолари унинг ривожланишида ва рақобатдошлигини таъминлашда тўсиқ бўлиб қолмоқда. Ваҳоланки, кичик бизнесни банклар томонидан бу масалада рағбатлантирилиши шубҳасиз, юқори самарали бозор иқтисодиётига ўтишининг амалий шарт-шароити бўлиб ҳисобланади. Кичик корхоналарда кредитлар олиш учун зарурий гаров имкониятларининг йўқлиги, кафолат тизими ва лизинг механизмини яхши йўлга қўйилмаганлиги бозор стратегияси одимларига ўз таъсирини ўтказмай қолмайди.

Шундан хулоса қилишимиз мумкинки, тадбиркорликни ривожланишига тўсиқ бўлаётган бош сабаблардан бири - энг аввало, кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни молиявий қўллаб-қувватлаш тизими бозор ислоҳатларини чуқурлаштиришнинг устувор йўналишида сусткашлик қилаётганлигидир. Ваҳоланки, Германияда кичик ва ўрта компанияларни ривожланишида қўллаб-қувватлаш ва кўмак кўрсатиш мақсадида уларни молиялаштириш имкониятларини кенгайтирадиган хусусий банклар давлат томонидан рағбатлантирилади. Бу мамлакатда 2 млн. кичик ва ўрта фирмалар ишлаб чиқарган маҳсулотлар ЯИМнинг 50%ини ташкил этади. Бу фирмалар йирик корхоналар билан ишлаб чиқаришни бошқариш ва янги техника ва технологияларни татбиқ этишда рақобатлашмоқдалар [6]. Молия-кредит тизимининг фаол ҳаракати эса кичик ва хусусий бизнесга барқарор ишлаётган корхоналар билан муаффақиятли рақобатга киришга имкон берар эди. Кичик ва хусусий бизнесда бошланғич капитални шакллантириш учун молиявий ресурслар тақчиллиги уларнинг



инвестицион фаоллигини чегаралаб турибди ва афзал даражада воситачилик соҳасининг ривожланишига сабаб бўлмоқда.

Шу ўринда таъкидлаш жоизки, кичик тадбиркорликни ривожлантиришда давлат кўмагининг бир кўриниши сифатида инвестицион фаолликни ошириш манбаларидан бўлган кредит маблағлари билан таъминлаш шарт-шароитларини яратиш ва бу ишлар рағбатлантирилиши зарур.

Бу борада қатор тадбирларни амалга ошириш мақсадга мувофиқдир ва улар жумласига, фикримизча, қуйидагилар киради:

- кичик ва хусусий бизнесни ривожлантириш учун бошлангич капитални имтиёзли кредитлар асосида шакллантиришга кенг имконият берилиши;
- кичик корхоналарни молиялаштириш учун турли хил манбалардан маблағларни жалб эттиришнинг илғор тузилмаларини шакллантириш;
- кичик ва хусусий бизнес корхоналарига кредитлар беришни суғурта қилиш махсус тузилмаларини ташкил этиш;
- кичик ва хусусий бизнес субъектлари лойиҳалари остида кредит берувчи молия-кредит муассасаларига кафиллик берувчи кафолат фондларини яратиш;
- кредит олиш ва уни қоплаш билан боғлиқ харажатларни таннарх таркибига киритиш билан кичик корхоналарга имтиёзлар бериш мақсадга мувофиқдир.

Фойдаланилган адабиётлар:

1. Ўзбекистон Республикасининг 2019 йил 25 декабрдаги “Инвестициялар ва инвестиция фаолияти тўғрисида”ги қонуни, 3-моддаси.
2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг “Тадбиркорлик фаолиятини жадал ривожлантиришни таъминлашга, хусусий мулкни ҳар тамонлама ҳимоя қилишга ва ишбилармонлик муҳитини сифат жиҳатидан яхшилашга доир қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида”ги Фармони –Т.: 2016 йил 5 октябрь, ПФ-4848-сон.
3. Тўхлиев Б.К. “Инвестицияларни молиялаштириш манбаларининг таркиби, таҳлили ва уларни такомиллаштириш масалалари”. “Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali. №1, yanvar-fevral, 2021 yil.
4. Абдуллаева Ш.Р. Развитие форм финансирования инвестиционных проектов // Альманах мировой науки. 2016. №1-3. с. 112-115.
5. Деловая среда в Узбекистане глазами представителей малого и среднего бизнеса. Отчет. - Международная финансовая корпорация., 2003г.,- 160с.
6. Попонова Н.Г., Павлюченко В.П. О налогообложении предприятий в ФРГ.//Финансовая газета. -1998. №14(4). с.5.
7. Murodovich, G. R., & Komolboevich, I. A. (2022). Increasing the Possibility of Management of Loan Portfolio Analysis in Commercial Banks. Academic Journal of Digital Economics and Stability, 17, 30-35.
8. Murodovich, G. R. (2022). Invitation of Population Funds in Uzbekistan Some Aspects of Private Investment Development. Journal of Marketing and Emerging Economics, 2(5), 15-19.



9. Murodovich, G. R., & Jahongir, N. (2022). Improving the Loaning Process in Commercial Banks. CENTRAL ASIAN JOURNAL OF ARTS AND DESIGN, 3(5), 10-15.
10. Murodovich, G. R., & Komolboevich, I. A. (2022). Indonesia Problems of Population Banking of Commercial Banks. Academic Journal of Digital Economics and Stability, 15, 190-196.
11. Murodovich, G. R., & Saidmurot, M. (2022). FINANCIAL SUPPORT OF THE POPULATION IN COMMERCIAL BANKS THROUGH MORTGAGE CREDITS. World Economics and Finance Bulletin, 9, 173-177.
12. Murodovich, G. R. (2022). Participation of Small Business and Private Entrepreneurship in the Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Creating and Developing the Environment. European Multidisciplinary Journal of Modern Science, 4, 417-420.
13. Murodovich, G. R., & Jahongir, N. (2022). Improving Bank Loan Portfolio Quality Management. Academic Journal of Digital Economics and Stability, 15, 54-60.
14. Murodovich, G. R., & Maxmudovich, S. I. (2022). Creating Conditions for Financing Small Business Entities through Bank Loans. Academic Journal of Digital Economics and Stability, 15, 45-48.
15. Murodovich, G. R. (2022). BANKS' LOAN PORTFOLIO QUALITY MANAGEMENT. World Economics & Finance Bulletin (WEFB), 17(12), 136-138.
16. Murodovich, G. R. (2022). Continuing to Increase Investigation in Uzbekistan and Actively Attract Foreign Investment as a Factor of Sustainable Economic Growth. RESEARCH PARK, 5(10), 10-13.
17. Murodovich, G. R. (2022). FINANCING ISSUES OF SMALL BUSINESS ENTITIES BY COMMERCIAL BANKS. Finland International Scientific Journal of Education, 10(12), 857-862.
18. Murodovich, G. R. . (2022). Problems of Population Banking of Commercial Banks.
19. Murodovich, G. R. . (2022). Formation of Credit Resources in Commercial Banks, American Journal of Economics and Business, 3, 18-20.
20. Murodovich G.R. (2023). Increasing the Role of Banks and Financial Institutions in the Development of Small Business in Uzbekistan. Academic Journal of Digital Economics and Stability, 25, 1, 1-6.
21. Мурадович Г.Р. . (2023). ЎЗБЕКИСТОНДА КИЧИК БИЗНЕСНИ РИВОЖЛАНТИРИШДА БАНК ВА МОЛИЯ ИНСТИТУТЛАРИ РОЛИНИ ОШИРИШ. Международный научный журнал «Новости образования: исследование в XXI веке», 6, 1, 22-229.
22. Мурадович Г.Р. . (2023). ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ ТОМОНИДАН КИЧИК БИЗНЕС СУБЪЕКТЛАРИНИ МОЛИЯЛАШТИРИШ МАСАЛАЛАРИ. Международный научный журнал «Новости образования: исследование в XXI веке» 6, 1, 215-221. ...
23. Мурадович Г.Р. . (2023). БАНКЛАР КРЕДИТ ПОРТФЕЛИ СИФАТИНИ БОШҚАРИШДАГИ МУЛОҲАЗАЛАР. Международный научный журнал «Новости образования: исследование в XXI веке», 6, 1, 209-214.