

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО  
ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН  
ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ**

**ОТДЕЛ МАГИСТРАТУРЫ**

*На правах рукописи  
УДК:334.75*

**САДЫКОВ АЗИЗ МИРШАРАПОВИЧ**

**ДИССЕРТАЦИЯ**

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА БАНКОВСКОГО  
КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА И ЧАСТНОГО  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

Выполненная для получения академической степени магистра

**Специальность: 5A230701- «Банковское дело»**

**Научный руководитель: \_\_\_\_\_ к.э.н., доц. Арзуманян С.Ю.**

ТАШКЕНТ – 2018

**Магистерская диссертация допущена к защите кафедрой «Банковское дело» Ташкентского Финансового Института**

**Научный руководитель** \_\_\_\_\_ к.э.н., доц. Арзуманян С.Ю.

**Заведующий кафедрой** \_\_\_\_\_ д.э.н., проф. Омонов А.А.

**Начальник отделения магистратуры** \_\_\_\_\_ к.э.н., доц., Ортиков У.

Я, Садыков Азиз Миршарапович, подготовил данную магистерскую диссертацию самостоятельно. Гарантирую, что отсутствует случаи копирования. Если будет обнаружено копирование, предупрежден о ее отмене на основе рекомендации председателя Итоговой Государственной Аттестационной Комиссии и мне будет поставлена оценка «неудовлетворительно».

Садыков А.М. \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_

## СОДЕРЖАНИЕ

	<b>ВВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>3</b>
<b>ГЛАВА 1.</b>	<b>СУЩНОСТЬ МАЛОГО БИЗНЕСА И ОСОБЕННОСТИ ЕГО КРЕДИТОВАНИЯ .....</b>	<b>8</b>
<b>1.1.</b>	<b>Сущность малого бизнеса и его роль в экономике страны.....</b>	<b>8</b>
<b>1.2.</b>	<b>Сущность и критерии классификации субъектов малого бизнеса.....</b>	<b>20</b>
<b>1.3.</b>	<b>Основы организации кредитования малого бизнеса за счет внутренних и внешних источников.....</b>	<b>29</b>
	<b>Выводы по первой главе .....</b>	<b>39</b>
<b>ГЛАВА II.</b>	<b>СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН .....</b>	<b>40</b>
<b>2.1.</b>	<b>Организация кредитования субъектов малого бизнеса в коммерческих банках .....</b>	<b>40</b>
<b>2.2.</b>	<b>Анализ практики кредитования малого бизнеса за счет внутренних и внешних источников в Республике Узбекистан....</b>	<b>50</b>
<b>2.3.</b>	<b>Опыт зарубежных стран в области кредитования субъектов малого бизнеса.....</b>	<b>59</b>
	<b>Выводы по второй главе.....</b>	<b>70</b>
<b>ГЛАВА III.</b>	<b>ВОЗМОЖНОСТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА И ЧАСТНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА .....</b>	<b>72</b>
<b>3.1.</b>	<b>Проблемы, связанные с совершенствованием механизма кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства .....</b>	<b>72</b>
<b>3.2.</b>	<b>Пути совершенствования механизма кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства .....</b>	<b>80</b>
	<b>Выводы по третьей главе .....</b>	<b>86</b>
	<b>ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>87</b>
	<b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....</b>	<b>92</b>

## **ВВЕДЕНИЕ**

**Обоснование и актуальность темы исследования.** Актуальность темы магистерской работы определена ролью малых предприятий и предпринимателей в масштабах экономики страны в целом и значением их как потребителя банковских услуг. Предпринимательство - не только существенная составляющая и массовая субъектная база цивилизованного рыночного хозяйства, неотъемлемый элемент присущего ему конкурентного механизма, но и максимально гибкая, эффективная и прозрачная в силу своих размеров форма хозяйствования. Этот предпринимательский уклад мобилизует финансовые и производственные ресурсы населения. Все это предполагает, что малый бизнес должен представлять немалый интерес как предмет приложения кредитных ресурсов, а также потребитель различных розничных услуг коммерческого банка.

В рамках проводимой макроэкономической политики в Республике Узбекистан, приоритетное значение придается стимулированию ускоренного развития и поддержке малого бизнеса, так как именно данный сектор последовательно занимает решающее место в создании новых рабочих мест и повышении занятости населения, росте его благосостояния.

В 2017 году за счет строительства новых промышленных предприятий, развития малого бизнеса и частного предпринимательства, расширения сферы услуг было организовано свыше 336 тысяч новых рабочих мест<sup>1</sup>.

Как отметил, Президент Республики Узбекистан Ш. Мирзиёев: «...изучение возможностей каждой семьи заниматься предпринимательской деятельностью, решение проблем расширения финансирования и оказание практической помощи предпринимателям»<sup>2</sup>.

В Республике Узбекистан коммерческие банки разрабатывают определенные программы для кредитования субъектов малого

---

<sup>1</sup> [www.mfa.uz/ru/press/news/2018/02/13825/?print=Y](http://www.mfa.uz/ru/press/news/2018/02/13825/?print=Y)

<sup>2</sup> Мирзиёев Ш.М. Критический анализ, жесткая дисциплина и персональная ответственность должны стать повседневной нормой в деятельности каждого руководителя. – Т.: «Узбекитон». 2017. - С.61

предпринимательства, реализация которых приносит им доходы, также увеличение объемов активно-пассивных операций.

Финансирование в Узбекистане малого бизнеса и частного предпринимательства является одним из приоритетных направлений государственной предпринимательской политики, направленной на модернизацию национальной экономики.

На современном этапе развития Республики Узбекистан актуальной задачей становится формирование цивилизованного рынка малого бизнеса, способного в значительной степени стать источником стимулирования спроса населения на товары и услуги и, как следствие, повышения уровня его благосостояния и создания дополнительных импульсов экономического роста. Кредитование малого бизнеса также является одним из наиболее динамичных направлений развития банковского сектора, что связано в первую очередь с потребностью банков в прибыльных кредитных продуктах.

**Объектом исследования** является кредитная деятельность коммерческих банков.

**Предметом исследования** выступают финансовые отношения, возникающих в процессе взаимодействия банков и субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

**Цель и задачи исследования.** Целью магистерской работы является разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на совершенствование механизма кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства коммерческими банками Республики Узбекистан. Реализация данной цели обусловила решение следующих **задач**:

- изучить теоретические основы финансирования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства;
- изучить и обобщить опыт зарубежных банков в области кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства;

– проанализировать современное состояние кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства коммерческими банками Республики Узбекистан;

– выявить актуальных проблем, связанных с совершенствованием кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства коммерческими банками республики;

– разработать научные предложения и практические рекомендации, направленные на совершенствование механизма кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства коммерческими банками страны.

#### **Научная новизна диссертационного исследования:**

- изучены организационно-правовые основы развития малого бизнеса в Республике Узбекистан;

- проведён анализ организации кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства в банках;

- разработаны рекомендации по совершенствованию механизма кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства в коммерческих банках.

**Основные вопросы и гипотеза исследования.** Основными вопросами диссертационного исследования являются изучение и обобщение опыта зарубежных банков в области кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства, выявление актуальных проблем, связанных с совершенствованием механизма кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства коммерческими банками республики и разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на решение этих проблем.

Гипотеза исследования заключается в том, что применение разработанных предложений и рекомендации на практике могут способствовать повышению эффективности кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

**Обзор (анализ) литературы по теме исследования.** Различные теоретические и методические аспекты кредитного механизма нашли отражение в работах зарубежных и отечественных ученых и практических работников. Среди трудов западных экономистов следует особо выделить работы В.Горфинкеля, Г.Коробовой, Т.Костериной, О.Лаврушина, А.Полищука, В.Швандара, М.Юнус<sup>3</sup>.

Отдельные аспекты финансирования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства коммерческими банками были исследованы в научных трудах отечественных ученых-экономистов - Ш.Абдуллаевой, Б.Маматова, Исакова Ж.Я., Д.Таджибаевой, И.Рахмонова, Т.Қоралиева, Г.Яхшибоева, И.Алимардонова<sup>4</sup>.

**Методы исследования.** В процессе исследования использованы, методы наблюдения, группировки, обобщения, анализ и синтез, сравнительного и динамического сопоставления.

**Теоретическая и практическая значимость результатов исследования.** Теоретическая значимость результатов исследования заключается в том, что ряд положений может быть использован при преподавании учебных курсов в высших экономических учебных заведениях по дисциплине “Банковское дело”.

Практическая значимость результатов исследования определяется тем, что они могут быть использованы при разработки мер, направленных на

---

<sup>3</sup> Банковское дело: учебник/под ред. д-ра экон. наук, проф. Г.Г.Коробовой. - М.: Экономика., 2006. –710 с.; Банковский менеджмент: учебник/ под ред. Лаврушина О.И. – М.: КноРус, 2009. – 560 с.; Костерина Т.М. Банковское дело: Учебное пособие. – М.: МГУЭСИ, 2005. – 241 с.; Малый бизнес. Организация, экономика, управление: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, по направлениям «Экономика», «Управление». / Под ред. В.Я. Горфинкеля, В. А. Швандара. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. — С. 253.; Мухаммад Юнус, Алан Жоли. Создавая мир без бедности: социальный бизнес и будущее капитализма. Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишерз, 2010. – 307 с.;

<sup>4</sup> Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Ўқув қўлланма. – Тошкент: Молия, 2003. – 312 б.; Қоралиев Т., Яхшибоев Ғ. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни молиявий таъминлаш механизми. – Тошкент: Академия, 2006. – 116 б.; Исаков Ж.Я. Хизмат кўрсатиш соҳасини ривожлантиришда кредит самардорлигини ошириш. И.ф.д. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Тошкент, 2016. – 28 б.; Маматов Б.С. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини микромолиялаш амалиёти ва уни такомиллаштириш. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Тошкент, 2010. – 24 б.; Рахманов И.Х. Ўзбекистон Республикасида микромолиявий хизматларни такомиллаштириш йўллари. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф.- Тошкент, 2011. – 19 б.; Алимардонов И.М. Кичик бизнес субъектларни кредитлаш: назария ва амалиёт. Монография. – Т.: Iqtisod-moliya, 2017. – 144б.

совершенствование механизма кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованной литературы.

Во введении обоснована актуальность темы, показана степень изученности данной проблемы, указаны объект и предмет исследования, определены цель и задачи исследования, охарактеризованы научная новизна и ее значимость.

В первой главе рассмотрены понятие и сущность предпринимательства, в том числе малого бизнеса, сущность и основы кредитование малого бизнеса коммерческими банками.

Вторая глава диссертации посвящена анализу современного состояния механизма кредитования малого бизнеса. В главе проанализированы кредитные операции коммерческих банков в Узбекистане, а также зарубежный опыт кредитования малого бизнеса.

В третьей главе описаны разработанные научные предложения и практические рекомендации, направленные на совершенствование механизма кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства.

В заключение диссертации сформированы выводы по итогам исследования и представлены основные заключения и предложения, разработанные по результатам диссертационного исследования.

# ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ МАЛОГО БИЗНЕСА И ОСОБЕННОСТИ ЕГО КРЕДИТОВАНИЯ

## 1.1. Сущность малого бизнеса и его роль в экономике страны

Выполнение банковских операций с широкой клиентурой – важная особенность современной банковской деятельности во всех странах мира, имеющих развитую кредитную систему. Активная работа коммерческих банков в области кредитования является непременным условием успешной конкуренции этих учреждений, ведет к росту производства, увеличению занятости, повышению платежеспособности участников экономических отношений. При этом речь идет не только о совершенствовании техники кредитования, но и о разработке и внедрении новых способов снижения кредитных рисков<sup>5</sup>.

Предпринимательство является экономической формой реализации хозяйственной деятельности людей. Предпринимательство осуществляется его субъектами. К субъектам предпринимательской деятельности сегодня относят: собственно предпринимателей; потребителей; людей, работающих по контракту, или наёмных работников; государство.

Экономическая активность представляет собой форму участия индивида в общественном производстве и способ получения финансовых средств для обеспечения жизнедеятельности его самого и членов его семьи. Такой формой участия индивида в общественном производстве является одна общественная функциональная обязанность или их комбинация, когда он выступает в качестве:

- собственника каких-либо объектов, недвижимости и т. д., приносящих ему постоянный и гарантированный доход (собственник предприятия или дома, сдаваемого в аренду и т. д.);

---

<sup>5</sup> Иругов Э.З., Сабанов Р.Р. Сущность малого и среднего бизнеса, предпосылки необходимости его кредитования //Современные наукоемкие технологии. № 10-1. 2013. - С.51

- наемного работника, продающего свою рабочую силу (токарь на заводе, учитель в школе и т. д.);

- индивидуального производителя ("свободный" художник, живущий на доходы от реализации своих произведений, или водитель, использующий автомобиль в качестве такси и живущий на доходы от такой деятельности, и т. д.);

- государственного или муниципального служащего;

- менеджера (управляющий чужим предприятием);

- пенсионера (пассивная форма участия в общественном производстве как следствие прошлой активности);

- учащегося или студента (как подготовительный этап к участию в будущем общественном производстве в какой-либо конкретной форме);

Предпринимательство выступает в качестве особого вида экономической активности, ибо его начальный этап связан, как правило, лишь с идеей - результатом мыслительной деятельности, впоследствии принимающей материализованную форму.

Предпринимательство характеризуется обязательным наличием инновационного момента - будь то производство нового товара, смена профиля деятельности или основание нового предприятия. Новая система управления производством, качеством, внедрение новых методов организации производства или новых технологий - это тоже инновационные моменты.

Основным субъектом предпринимательской активности выступает предприниматель. Однако предприниматель - не единственный субъект, в любом случае он вынужден взаимодействовать с потребителем как основным его контрагентом, а также с государством, которое в различных ситуациях может выступать в качестве помощника или противника.

Таким образом, целью предпринимателя выступает необходимость «завоевать» потребителя, создать круг собственных потребителей.

Малое предпринимательство, в отличие крупного, обычно имеет такую форму предпринимательства, которая отличается соединением в одном лице собственника и управляющего. В малом предпринимательстве владелец фирмы, как правило, не только вкладывает собственные средства, не только контролирует направления их использования, но и лично осуществляет руководство всеми основными процессами: маркетингом, привлечением средств и инвестированием, осуществление сделок и взаиморасчетов, наймом и увольнением работников и т.д. Он несет все риски и разоряется в случае неудачи. Но зато в случае удачи он один пользуется плодами успеха<sup>6</sup>.

Из сказанного становится понятно, что малый бизнес - дело многотрудное и сопряженное с многочисленными рисками и опасностями. Все положительные и отрицательные стороны этой формы экономической деятельности можно легко проиллюстрировать (Рис. 1.1).



**Рис.1.1. Малый бизнес как модель экономической самостоятельности<sup>7</sup>**

Из рисунка 1.1 видно, что по сравнению с крупными предприятиями в малом бизнесе упрощена структура принятия управленческих решений, что

<sup>6</sup> [www.m-economy.ru/art.php?nArtId=3604](http://www.m-economy.ru/art.php?nArtId=3604)

<sup>7</sup> Чепуренко А.Ю. Малое предпринимательство в России // Мир России. № 4. 2001. – С.131

дает возможность быстро и гибко реагировать на конъюнктурные изменения, легче адаптироваться к неожиданным обстоятельствам. При этом имеются возможности, а также вышеуказанные угрозы.

Развитие малого бизнеса вызывается двумя обстоятельствами:

1) Особенности современного этапа развития НТР, обеспечивающего соответствующую материальную базу для эффективного функционирования малого бизнеса.

2) Дифференциации потребительского спроса в условиях роста доходов населения и роста сферы обслуживания.

Преимущества малого бизнеса заключаются в гибкости, высокой адаптивной способности к изменениям рыночной конъюнктуры, оперативно отражают изменения потребительского спроса, существенно облегчают территориальный и отраслевой перелив рабочей силы и капитала. Многочисленность малых фирм создает возможности для широкого развития конкуренции. На плаву держатся те малые предприятия, которые функционируют эффективно.

Прежде всего, малый бизнес, и только он, может заполнить те сферы, которые пустовали в плановой экономике и которые частенько не готов был занять крупный и средний бизнес. А между тем без них невозможно функционирование современного общества и хозяйства. Это предоставление услуг населению (бытовых, образовательных, в сфере отдыха и т.д.) и бизнес - услуг (консалтинг, маркетинг, инжиниринг и др.).

Во-первых, присутствие многочисленных малых предприятий в этих сферах разгружает домашние хозяйства от несвойственных и функций, увеличивая свободное время каждого и создавая тем самым дополнительные возможности для отдыха, повышения образовательного и культурного уровня, семейного общения.

Во-вторых, без бизнеса - услуг рыночная экономика лишается "капилляров", питающих предприятия, а также и крупные, необходимой

информацией, кадрами и другими ресурсами. Так как потребность в пополнении или обновлении ресурсной базы возникает не периодически, заниматься всеми этими направлениями деятельности самим предприятиям зачастую накладно. Малые сервисные фирмы снимают с них эту обузу.

В-третьих, малый бизнес - широкое поле для тех инноваций, которые кажутся поначалу слишком рискованными для крупных хозяйственных структур.

В Узбекистане малое предпринимательство рассматривается как надежная налогооблагаемая база для бюджетов всех уровней и как источник создания рабочих мест. Кроме того, малые предприятия создают здоровую конкуренцию на рынке товаров и услуг, что в целом благоприятно влияет на экономическую и социальную обстановку в стране.

Малое предприятие имеет ряд особенностей:

- его работники составляют единую небольшую команду, объединенную единством целей;
- в деятельности отдельного работника совмещаются функции управления и труда;
- активно используется взаимозаменяемость и помощь;
- каждый из работников стремится к постоянному совершенствованию, к повышению полезности своего труда;
- интенсивность деятельности очень высокая, что вызвано обостренным чувством личной ответственности;
- новые решения руководителя быстро реализуются.

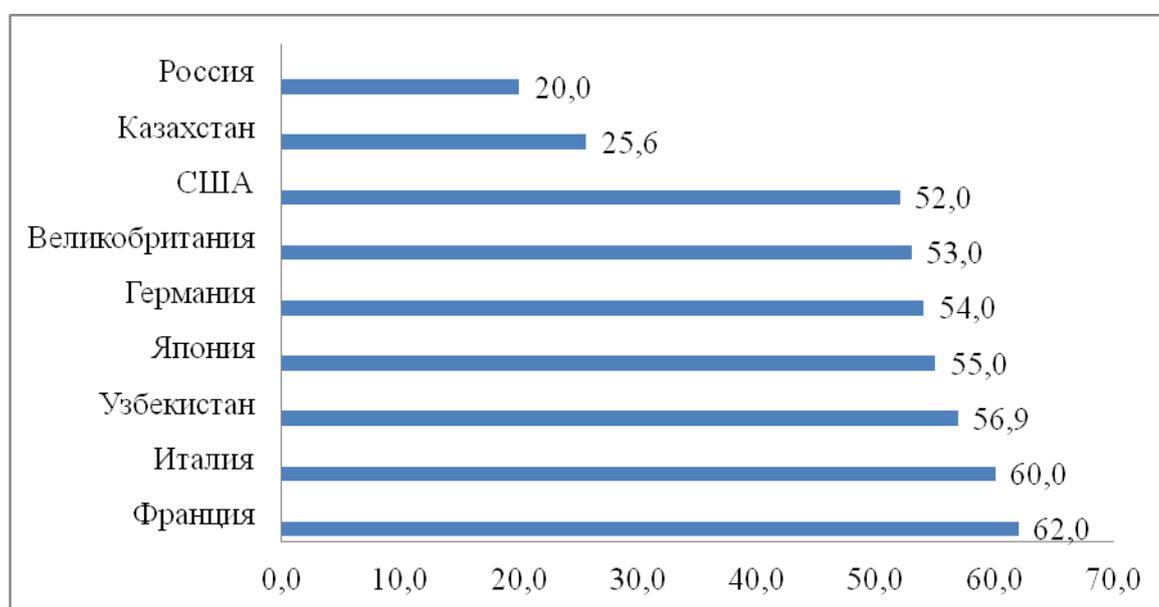
Малое предприятие является юридическим лицом. Это означает, что имеется его государственная регистрация, оно может выступать как участник хозяйственных сделок и договоров, его деятельность индивидуально учитывается и контролируется.

Уинстон Черчилль говорил, что, несмотря на довольно длительную историю развития предпринимательства в западном мире, люди как по-

прежнему так и не могут прийти к единству мнения на его социально-экономическую роль. Одни видят в предпринимателях бешеных волков, которых нужно уничтожать, другие — дойных коров, за счет которых должны существовать остальные члены общества. Между тем предприниматель — ни то и ни другое. Он — соль земли, мотор рыночной экономики<sup>8</sup>.

Согласно нормам, принятым в Европейском Союзе, малым считается предприятие, в котором трудится менее 100 человек, средним - от 100 до 250 человек, крупным - более 250 человек. В Европе малые предприятия производят 63-67% валового национального продукта (во Франции, например, к крупным предприятиям относится всего 0,2% предприятий).

В 2017 году доля малого бизнеса и частного предпринимательства в ВВП составила 56,9% или 119301 млрд. сум. Для сравнения во Франции доля малого бизнеса в ВВП составляет 62%, Италии - 60%, Узбекистан 56,9%, Японии - 55%, Германии - 54%, Великобритании - 53%, США- 52%, Казахстане - 25,6%, России - 20% (рис.1.2).



**Рис.1.2. Доля малого бизнеса в ВВП в разных странах мира (на 01.01.2017 г., в % )<sup>9</sup>**

<sup>8</sup> [www.studwood.ru/671738/pravo/suschnost\\_predprinimatelstva\\_priznaki\\_factory\\_razvitiya](http://www.studwood.ru/671738/pravo/suschnost_predprinimatelstva_priznaki_factory_razvitiya)

<sup>9</sup> [www.stat.uz/ru/433-analiticheskie-materialy-ru/2051-razvitie-malogo-biznesa-i-chastnogo-predprinimatelstva-v-respublike-uzbekistan](http://www.stat.uz/ru/433-analiticheskie-materialy-ru/2051-razvitie-malogo-biznesa-i-chastnogo-predprinimatelstva-v-respublike-uzbekistan)

Эффективное функционирование малых форм производства определяется рядом их преимуществ по сравнению с крупным производством: близость к местным рынкам и приспособление к запросам клиентуры; производство малыми партиями, что невыгодно крупным фирмам; исключение лишних звеньев управления и т.д.

Вместе с тем малому предпринимательству характерны: возможность мобилизации ресурсов на перспективных направлениях; быстрая реакция на требования рынка; высокий уровень специализации<sup>10</sup>.

Без малого бизнеса невозможно функционирование современного общества и хозяйства. Это предоставление услуг населению (бытовых, образовательных, в сфере отдыха и т.д.) и бизнес-услуг (консалтинг, маркетинг, инжиниринг и др.).

Только присутствие многочисленных малых предприятий в этих сферах:

✓ во-первых, разгружает домашние хозяйства от несвойственных им функций, увеличивая свободное время каждого и создавая тем самым дополнительные возможности для отдыха, повышения образовательного и культурного уровня, семейного общения;

✓ во-вторых, без бизнес-услуг рыночная экономика лишается «капилляров», питающих предприятия, в том числе и крупные, необходимой информацией, кадрами, другими ресурсами. Поскольку потребность в обновлении или пополнении ресурсной базы возникает не периодически, постольку заниматься всеми этими направлениями деятельности самим предприятиям частично невыгодно. Малые сервисные фирмы снимают с них эту обузу;

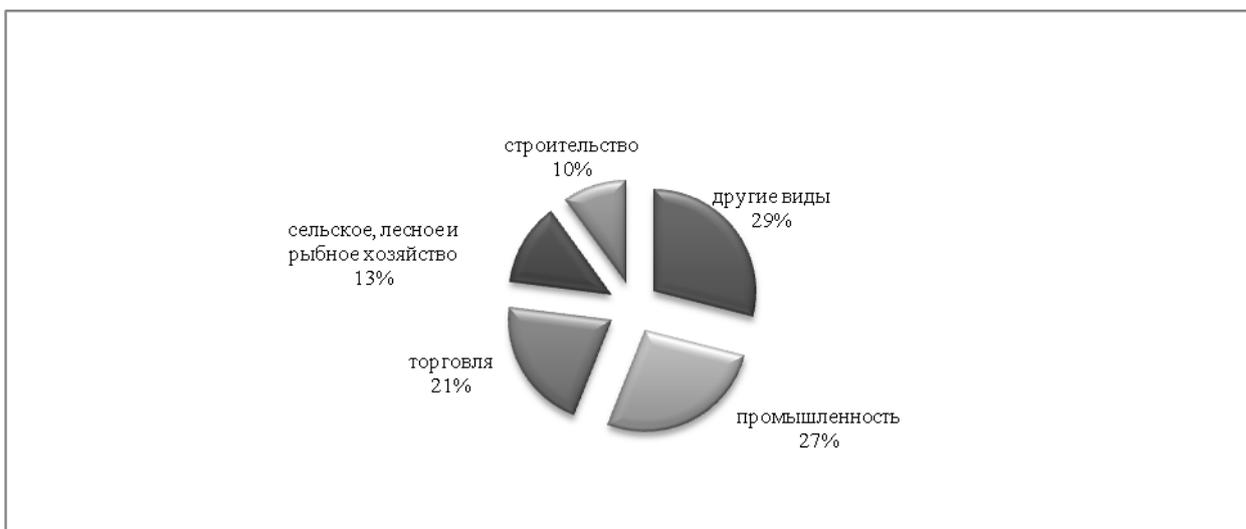
✓ в-третьих, малый бизнес - огромное поле для тех инноваций, которые кажутся поначалу слишком рискованными для крупных хозяйственных структур.

---

<sup>10</sup> Андропова Ю.Э. Состояние малого предпринимательства в современной России //Символ науки. №5. 2016. - С.241

Малый бизнес является единственным сектором, где примитивная, но абсолютно необходимая для эффективного функционирования рыночного хозяйства частная собственность существует в чистом виде.

Предпосылкой необходимости кредитования малого бизнеса является критерием того, насколько конкурентным является становящееся в стране рыночное хозяйство.



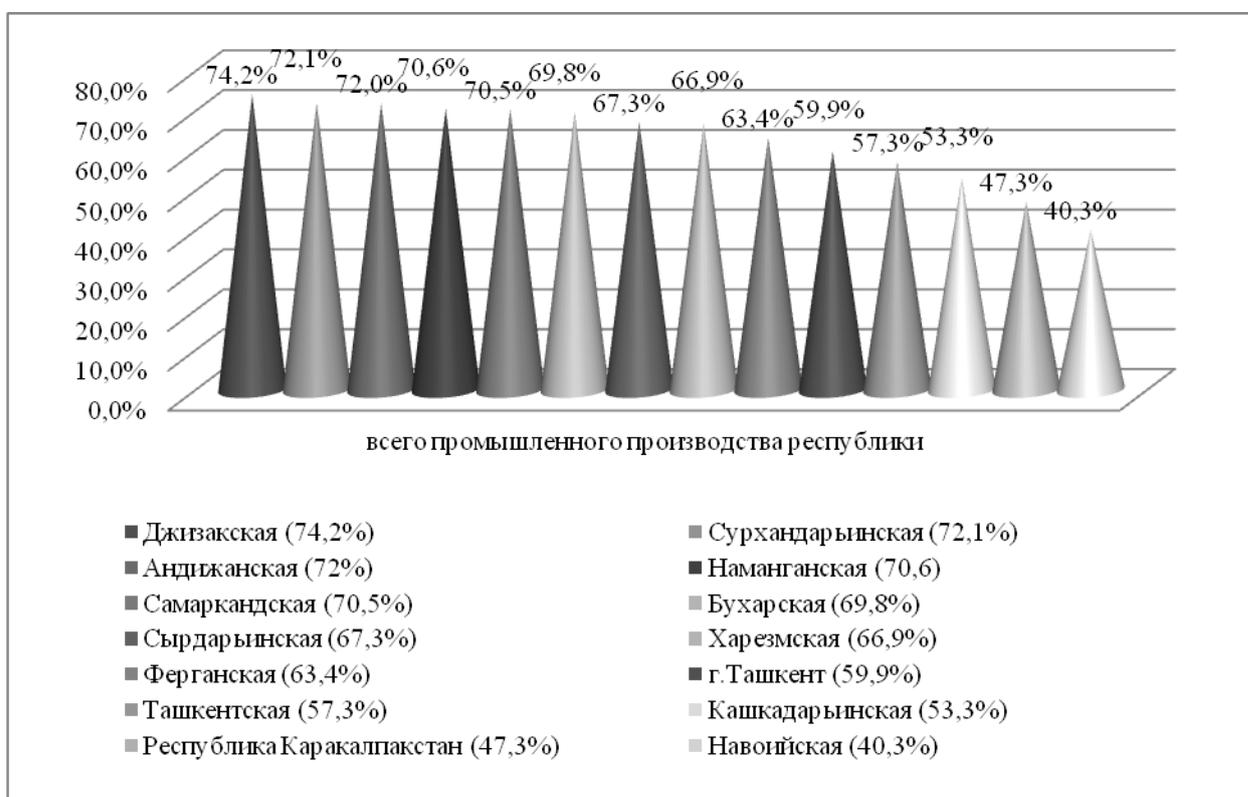
**Рис. 1.3. Доля вновь созданных малых предприятий и микрофирм по видам экономической деятельности в РУз(на конец 2017 года)<sup>11</sup>**

Наибольшее количество малого бизнеса создано в отраслях промышленности (27 %), сфере торговли (21%), сельском, лесном, рыбном хозяйстве (13 %) и строительстве (10 %). По состоянию на 1 января 2018 года в республике количество действующих субъектов малого бизнеса (без дехканских и фермерских хозяйств) составило 229 666 единиц.

В результате принимаемых мер по формированию деловой среды, всесторонней поддержке и дальнейшему стимулированию развития малого бизнеса и частного предпринимательства в течение 2017 года создано 38,2 тыс. новых субъектов малых предприятий и микрофирм (без дехканских и фермерских хозяйств, 122 % к аналогичному периоду 2016 года), а за период

<sup>11</sup> Социально-экономическое положение Республики Узбекистан за январь-декабрь 2017 года. Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике. Т., 2018. – С.96. [//stat.uz/uploads/doklad/2017/doklad2017-ru-yanvar-dekabr.pdf](http://stat.uz/uploads/doklad/2017/doklad2017-ru-yanvar-dekabr.pdf)

январь-март месяцев 2018 года - 13,2 тыс. новых малых предприятий и микрофирм (без дехканских и фермерских хозяйств), что на 3,1 % меньше аналогичного периода 2017 года.



**Рис.1.4. Доля малого бизнеса и частного предпринимательства в ВРП РУз (в процентах)<sup>12</sup>**

В региональном разрезе наибольшая доля малого бизнеса и частного предпринимательства в ВРП приходится на Джизакскую (74,2 %), Сурхандарьинскую (72,1 %), Андижанскую (72,0 %), Наманганскую (70,6 %) области. В Навоийской области этот показатель остается низким и равен 40,3 %. (рис. 1.4).

Рост доли малого предпринимательства ВРП регионов и в ВВП республики обеспечен, в первую очередь, расширением объемов кредитования новых инвестиционных проектов по развитию малых предприятий в промышленности, строительстве и сфере услуг.

<sup>12</sup> [www.review.uz/en/post/trendi/trendi12774](http://www.review.uz/en/post/trendi/trendi12774)

Субъектами малого бизнеса и частного предпринимательства в январе-декабре 2017 года<sup>13</sup>:

– произведено промышленной продукции на 57 095,6 млрд. сум, или 102,1% к уровню января-декабря 2016 года;

– освоено инвестиций на 19 407,1 млрд. сум (32,0 % от общего объема освоенных инвестиций республики), или 95,5 % к уровню января-декабря 2016 года;

– выполнено строительных работ на 22 173,8 млрд. сум (65,1 % от общего объема строительных работ), или 103,2 % к уровню января-декабря 2016 года;

– произведено (оказано) услуг на 68 161,9 млрд. сум (58,4 % от общего объема услуг), или 99,9 % к уровню января-декабря 2016 года;

– сформировано 88,4 % от общего объема розничного товарооборота, который составил 93 508,0 млрд. сум (рост на 1,1 %);

– обеспечен рост грузооборота автомобильного транспорта на 5,3 % (77,9 % от общего объема грузооборота);

– обеспечен рост пассажирооборота на 3,1 % (94,8 % от общего объема пассажирооборота);

– обеспечена занятость 10 587,7 тыс. человек, или 78,3 % всех занятых в экономике (рост на 1,8 %);

– экспортировано продукции (товаров и услуг) на 3 763,5 млн. долл. США (27,0 % от общего объема экспорта), что на 624,4 млн. долл. США, или на 19,9 % больше 2016 года.

Субъектами малого предпринимательства в январе-марте 2018 года<sup>14</sup>:

---

<sup>13</sup> Социально-экономическое положение Республики Узбекистан за январь-декабрь 2017 года. Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике. Т.: 2018. – С.96. //stat.uz/uploads/doklad/2017/doklad2017-ru-yanvar-dekabr.pdf

<sup>14</sup> Социально-экономическое положение Республики Узбекистан за январь-март 2018 года. Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике. Т.: 2018. – С.91. //stat.uz/uploads/doklad/2018/yanvar-mart/ru/doklad-yan-mart-ru.pdf

– произведено промышленной продукции на 12796,7 млрд. сум (28,8 % всего промышленного производства), или 102,8 % к уровню января-марта 2017 года;

– освоено инвестиций на 5358,6 млрд. сум (31,8 % от общего объема освоенных инвестиций республики), или 110,9 % к уровню января-марта 2017 года;

– выполнено строительных работ на 5662,8 млрд. сум (61,2 % от общего объема строительных работ), или 104,3 % к уровню января-марта 2017 года;

– произведено (оказано) услуг на 17661,9 млрд. сум (55,3 % от общего объема услуг), или 96,5 % к уровню января-марта 2017 года;

– сформированы 87,2 % от общего объема розничного товарооборота, составившего 23606 млрд. сум (рост на 0,3 %);

– экспортировано продукции (товаров и услуг) на 1213,3 млн. долл. США (29,7 % от общего объема экспорта), что на 437,6 млн. долл. США, или на 56,4 %, больше 2017 года;

– обеспечен рост грузооборота автомобильного транспорта на 4,0 % (76,2 % от общего объема грузооборота);

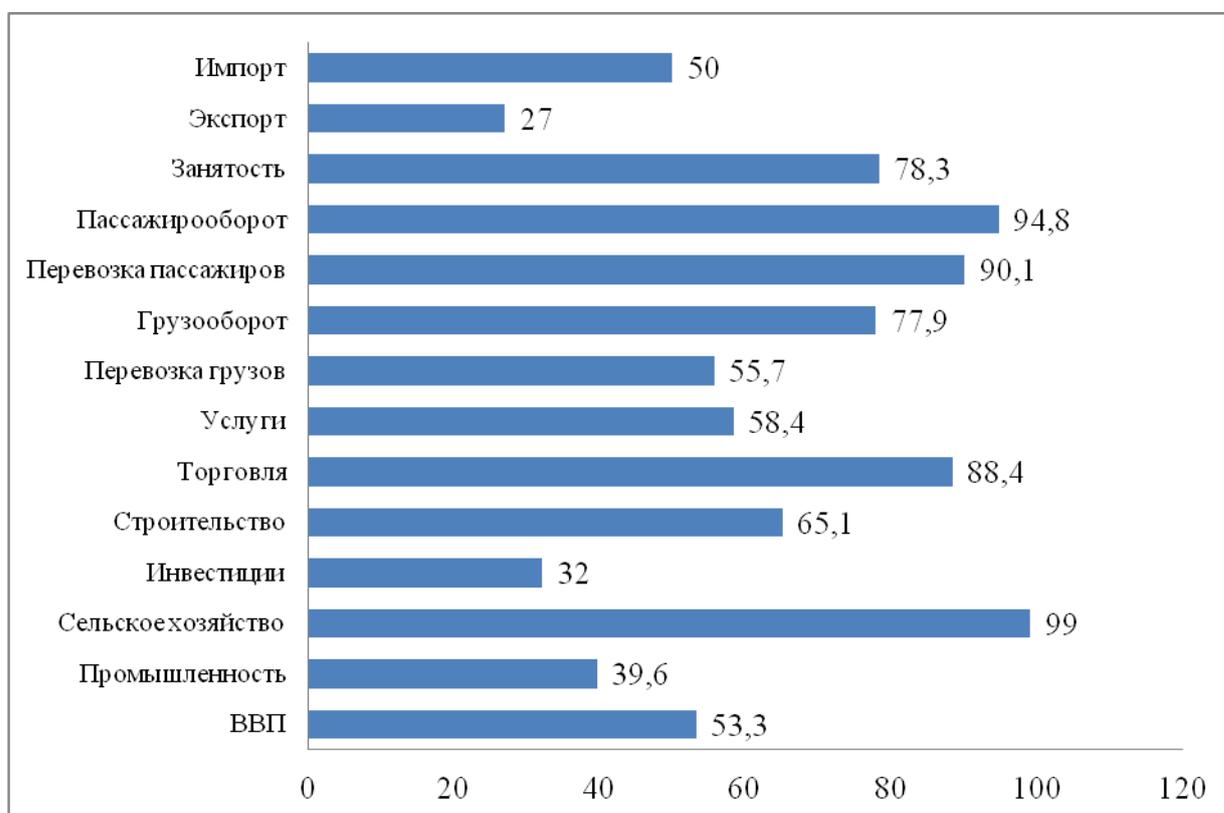
– обеспечен рост пассажирооборота на 2,7 % (94,6 % от общего объема пассажирооборота);

Росту объема экспорта способствовало увеличение количества малых предприятий и микрофирм, экспортирующих товары и услуги. По сравнению с 2016 годом, их количество возросло на 1 310 единиц, в частности, промышленных (733), торговых (329), сельскохозяйственных (162).

В настоящее время малый бизнес и частное предпринимательство играют ключевую роль в модернизации национальной экономики страны, о чем наглядно свидетельствуют следующие данные.

На рисунке 1.5 показано, что доля малого бизнеса и частного предпринимательства в экспорте составила 27,0 % (26,0 % за январь-декабрь

2016 г.), промышленности – 39,6 % (45,3 %), услуг – 58,4 % (61,4 %), строительстве – 65,1 % (66,9 %) и занятости – 78,3 % (78,2 %).



**Рис. 1.5. Доля малого бизнеса и частного предпринимательства по основным видам экономической деятельности РУз (на 31.12.2017, в %) <sup>15</sup>**

Анализ результатов обследования вновь созданных малых предприятий и микрофирм показал, что меры, принимаемые для улучшения бизнес - среды в предпринимательстве, способствуют уверенности респондентов в положительной оценке экономической ситуации в ближайшей перспективе.

Облегчено подключение новых субъектов предпринимательства к электроснабжению. Если раньше предприниматели проходили 7-10 инстанций для оформления подключения, то сегодня процедуры оформляются через центры «одно окно». Подготовка технических условий для подключения к сетям осуществляется службами самих предприятий

<sup>15</sup> Социально-экономическое положение Республики Узбекистан за январь-декабрь 2017 года. Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике. Т.: 2018. – С.96. [//stat.uz/uploads/doklad/2017/doklad2017-ru-yanvar-dekabr.pdf](http://stat.uz/uploads/doklad/2017/doklad2017-ru-yanvar-dekabr.pdf)

электрических сетей. В результате по показателю «Подключение к электрическим сетям» Узбекистан поднялся на 56 позиций и занял 27-е место в рейтинге, опережая по данному индикатору США, Новую Зеландию, Нидерланды, Латвию, Казахстан, Израиль и другие<sup>16</sup>.

18 июля 2017 года принят Указ Президента Республики Узбекистан «О мерах по коренному совершенствованию налогового администрирования, повышению собираемости налогов и других обязательных платежей», обеспечивающий полный переход на бесконтактное электронное обслуживание налогоплательщиков, прежде всего, субъектов предпринимательства. Переход на электронную форму сдачи налоговой отчетности и расширение практики дистанционной уплаты налогов позволили увеличить рейтинг страны по показателю «Налогообложение» (со 138-го на 78-е место). По оценкам экспертов команды «Ведение бизнеса», уровень нагрузки на субъектов малого предпринимательства в Узбекистане значительно ниже, чем в США, Германии, Австралии, Турции, Китае и России<sup>17</sup>.

## **1.2. Сущность и критерии классификации субъектов малого бизнеса**

Малый бизнес является неотъемлемым элементом современной рыночной системы страны, без которого экономика и общество в целом не могут нормально развиваться и существовать. Как показывает опыт зарубежных стран, достигших преимущественного положения в мировой экономике, они подняли уровень жизни населения путем развития малого бизнеса и частного предпринимательства. Например, доля малого и среднего бизнеса во внутреннем валовом продукте стран - членов Евросоюза составляет 67%, в Германии - 65%, в США - 52%. В странах Европейского

---

<sup>16</sup> [www.mineconomy.uz/ru/node/2089](http://www.mineconomy.uz/ru/node/2089)

<sup>17</sup> [www.old.narodnoeslovo.uz/index.php/homepage/i-tisodijot/item/11088-uzbekistan-v-top-10-stran-reformatorov-po-sozdaniyu-blagopriyatnykh-uslovij-dlya-vedeniya-biznesa](http://www.old.narodnoeslovo.uz/index.php/homepage/i-tisodijot/item/11088-uzbekistan-v-top-10-stran-reformatorov-po-sozdaniyu-blagopriyatnykh-uslovij-dlya-vedeniya-biznesa)

Союза 70% занятого населения, в Японии - 80%, трудятся в отраслях малого бизнеса и частного предпринимательства<sup>18</sup>.

Термин «малый бизнес» имеет универсальный, синтетический характер. В научной, учебной литературе делались попытки дать определение малому бизнесу. При этом некоторые авторы отождествляют «малый бизнес» и «малое предпринимательство», другие, напротив, пытаются дать разграничение этим понятиям.

Малый бизнес и предпринимательство - это совокупность независимых мелких и средних предприятий, выступающих как экономические субъекты рынка, осуществляемая на свой страх и риск и под личную имущественную ответственность деятельность отдельных граждан, направленная на насыщение рынка необходимыми потребительскими товарами и услугами, а также на получение прибыли или экономической выгоды в иной форме. Это - создание новых рабочих мест, обеспечение занятости населения, основной источник доходов населения.

В ряде научных работ под малым бизнесом понимается деятельность, осуществляемая небольшой группой лиц, или предприятие, управляемое одним собственником.

В одном из английских учебников по бизнесу дается и такое определение: «Бизнес – это деятельность, осуществляемая частными лицами или организациями для извлечения природных благ, производства или оказания услуг в обмен на другие товары, услуги или деньги, ведущая к взаимной выгоде заинтересованных лиц или организаций»<sup>19</sup>. Бизнес в небольших масштабах на малых предприятиях называется малым.

В одном из современных экономических словарей сущность малого предприятия трактуется следующим образом: «Предприятие малое – небольшое предприятие любой формы собственности, характеризующееся,

---

<sup>18</sup> [www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0378426618300876](http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0378426618300876)

<sup>19</sup> Меренкова И.Н., Савенкова О.Ю. Развитие агробизнеса на сельских территориях. - Липецк-Тамбов: Першин Р.В. 2010. - С.7

прежде всего ограниченным числом работников и занимающее крайне небольшую долю, в общем, по стране, региону объеме деятельности, являющейся профильной для предприятия»<sup>20</sup>.

Как показывает мировая практика, основными показателями, на основе которых предприятия различных организационно правовых форм относятся к субъектам малого бизнеса, являются<sup>21</sup>:

- средняя численность работников, занятых за отчетный период на предприятии;
- размер уставного капитала;
- величина активов;
- объем оборота (прибыли, дохода).

В Европейском сообществе к малым предприятиям относятся предприятия, где количество занятых работников не превышает пятидесяти человек, годовой оборот составляет менее 40 млн. евро, а сумма баланса — 27 млн. евро. При определении мер поддержки субъектам предпринимательства на уровне ЕС могут применяться и другие показатели<sup>22</sup>.

Можно назвать следующие преимущества малого предпринимательства:

- более быстрая адаптация к местным условиям;
- гибкость и оперативность в принятии решений;
- относительно невысокие расходы на управление;
- более низкая необходимость в первоначальном капитале и способность быстро вносить изменения в производстве в соответствии с требованиями рынков;
- относительно более высокая оборачиваемость собственного капитала;

---

<sup>20</sup> Петров Ю.А., Перова Г.И. Терминологический словарь-справочник: экономика, маркетинг, менеджмент. Н – Я. - М.: Инфра, 2016. - С.32

<sup>21</sup> Савкина Р.В., Мальцева Е.Г. Организация предпринимательской деятельности. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2013. - С.39

<sup>22</sup> Гурьянов П.А. Критерии определения размеров малого и среднего бизнеса // Экономика, предпринимательство и право. № 10. 2011. — С. 4. — <http://epp.enjournal.net/article/392/>

➤ широкое использование местных материальных и трудовых ресурсов и другие.

Обладатели малых предприятий склонны к сбережению средств, у них всегда большая возможность достижения успеха. Субъекты малого предприятия отличительно других лучше знают уровень спроса на рынках, дают средства к существованию большому числу наемных работников, способствуют занятости работников, содействуют подготовке профессиональных кадров и так далее.

Однако субъектам малого предпринимательства свойственны и определенные недостатки:

- более высокий уровень риска;
- зависимость от крупных предприятий;
- трудности в заимствовании дополнительных финансовых средств и получении кредитов;
- неуверенность и осторожность хозяйствующих партнеров при заключении договоров и др.

Малое предпринимательство как экономическое явление обладает рядом черт, характерных для предпринимательства вообще, и специфическим набором свойств, позволяющих рассматривать его в качестве самостоятельного объекта изучения. Во избежание разночтения необходимо оговориться, что следует различать малое предпринимательство как определенное социально-экономическое явление, малое предпринимательство как объект государственного воздействия (фискального, регулирующего).

На рисунке 1. 6 приведены экономические функции малых предприятий в национальной экономике и показывает, насколько важна роль малого бизнеса в экономике.



**Рис.1.6. Экономические функции малого бизнеса<sup>23</sup>**

В целях создания благоприятных условий для формирования класса собственников на основе ускоренного развития частного предпринимательства, малого бизнеса, образования соответствующих институциональных структур, широкого привлечения в сферу малой и частной предпринимательской деятельности кредитных ресурсов и прямых иностранных инвестиций определено, что в Республике Узбекистан с 1 июля 2014 года к категории субъектов малого предпринимательства (бизнеса) относятся<sup>24</sup>:

1. индивидуальные предприниматели;
2. микрофирмы со среднегодовой численностью работников, занятых в производственных отраслях, — не более двадцати человек, в сфере услуг и других непроизводственных отраслях, — не более десяти человек, в оптовой, розничной торговле и общественном питании, — не более пяти человек;
3. малые предприятия со среднегодовой численностью работников, занятых в отраслях:

<sup>23</sup> Жиянова Н.Э. Дальнейшие пути развития субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства-решение экономических и социальных проблем // Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар. № 1. 2016. - С.2 - [https://iqtisodiyot.uz/sites/default/files/maqolalar/31\\_N\\_Jiyanova.pdf](https://iqtisodiyot.uz/sites/default/files/maqolalar/31_N_Jiyanova.pdf)

<sup>24</sup> Указ Президента Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшему стимулированию развития частного предпринимательства, малого бизнеса» УП-4609 от 07.04.2014 г.

- легкой, пищевой промышленности и промышленности строительных материалов, — не более двухсот человек;
- приборостроения и металлообработки, деревообрабатывающей, мебельной промышленности - не более ста человек;
- машиностроения, металлургии, топливно-энергетической и химической промышленности, производства и переработки сельскохозяйственной продукции, строительства и прочей промышленно-производственной сферы, — не более пятидесяти человек;
- науки, научного обслуживания, транспорта, связи, сферы услуг (кроме страховых компаний), торговли и общественного питания и другой непромышленной сферы, — не более двадцати пяти человек.

Учитывая опыт развитых стран мира, в Узбекистане направляет большое внимание на развитие малого бизнеса и частного предпринимательства как один из стратегических направлений экономических реформ.

Каждый гражданин Узбекистана имеет право осуществлять предпринимательскую деятельность путем создания, купли-продажи или реорганизации предприятий. Для осуществления своей деятельности предприниматель вправе привлекать на добровольной основе собственность и денежные средства других юридических и физических лиц, самостоятельно нанимать или увольнять работников и обязан выплачивать налоги со своих доходов.

Формы предпринимательства:

- частное предпринимательство;
- предпринимательство с привлечением наемного труда;
- коллективное или совместное предпринимательство, осуществляемое несколькими гражданами и юридическими лицами.

В республике был создан рынок недвижимости, и малые предприятия продавались гражданам на аукционных торгах и на конкурсной основе.

Указ Президента от 5 января 1995 г. «Об инициативе в частном предпринимательстве и ее стимулировании» дал новый толчок разгосударствлению и приватизации собственности, формированию класса собственников. Согласно этому указу, 50% средств от приватизации государственной собственности направлялось на развитие малого бизнеса<sup>25</sup>.

Принятый Закон Республики Узбекистан «О стимулировании развития малого и частного предпринимательства»<sup>26</sup> наметил основные направления стимулирования данного сектора экономики на государственном и территориальном уровне. На государственном уровне для осуществления частного предпринимательства были созданы нормативно-правовые основы, необходимая инфраструктура и условия. На территориальном (областном, городском, районном) уровне предпринимателям были предоставлены льготы по налогообложению, для развития этого сектора были разработаны территориальные программы и принимались меры по их осуществлению.

Для создания необходимых условий и возможностей для ускоренного развития малого бизнеса и частного предпринимательства, в УП №4725 от 15 мая 2015 г. предусмотрено расширение в 2,5 раза в 2015 — 2019 годах объемов выделяемых коммерческими банками кредитов, в том числе долгосрочных кредитов на инвестиционные цели (для модернизации и технологического обновления производства, организации современных высокотехнологичных, инновационных производств)<sup>27</sup>.

Для развития малого бизнеса привлекаются кредитные ресурсы иностранных инвесторов и авторитетных мировых банков, в том числе Европейского банка реконструкции и развития, Германского банка развития, Азиатского банка развития, Международной финансовой корпорации и

---

<sup>25</sup> Указ Президента Республики Узбекистан «Об иницировании и стимулировании частного предпринимательства» УП-1030 от 05.01.1995 г.

<sup>26</sup> Закон Республики Узбекистан «О стимулировании развития малого и частного предпринимательства» №159-І. 21.12.1995 г.

<sup>27</sup> Указ Президента Республики Узбекистан «О мерах по обеспечению надежной защиты частной собственности, малого бизнеса и частного предпринимательства, снятию преград для их ускоренного развития» УП-4725 от 15 мая 2015 г.

других международных финансовых организаций. В целях оказания помощи и консультирования предпринимателей и бизнесменов при содействии Немецкого общества технической помощи был открыт Центр по поддержке малого бизнеса в Узбекистане, а Комиссии Европейского сообщества — Центр практических связей. Работающие в Центральной Азии Фонд предпринимательства США и инвестиционный фонд Великобритании снабжают узбекистанских предпринимателей необходимой информацией.

В результате принятых мер по поддержке предприятий малого бизнеса их количество возрастало год за годом. Если в 1992-1996 гг. было зарегистрировано около 85 тыс. малых предприятий, то по состоянию на 1 января 2018 года в Республике Узбекистане количество действующих субъектов малого предпринимательства составило более 229,6 тысяч единиц. Этот показатель больше аналогичного периода прошлого года на 9,1%<sup>28</sup>.

Кабинет Министров Республики Узбекистан принял постановление «О проведении государственной регистрации субъектов предпринимательства и совершенствование системы их учета». На основании этого постановления был создан Республиканский координационный совет по стимулированию развития малого и среднего бизнеса. Был применен новый, упрощенный, порядок проведения государственной регистрации и учета субъектов предпринимательства на местах. В городах и районах были созданы подразделения по проведению государственной регистрации субъектов малого бизнеса, они были обеспечены отдельными зданиями и необходимым оборудованием.

Субъектам малого бизнеса предоставлена свобода внешнеэкономической деятельности, им разрешено экспортировать свою продукцию за наличную иностранную валюту.

Если в 1991 году доля предприятий малого бизнеса и частного предпринимательства во внутреннем валовом продукте страны составляла

---

<sup>28</sup> [www.stat.uz/uploads/docs/registr-yan-dekabr-ru\\_2.pdf](http://www.stat.uz/uploads/docs/registr-yan-dekabr-ru_2.pdf)

1,5%, то к концу 2017 года доля малого бизнеса и частного предпринимательства в ВВП составила 53,3% или 119301 млрд. сум<sup>29</sup>. Это свидетельствует о том, что в Узбекистане формируется средний класс.

Согласно статье 53 Конституции Республики Узбекистан, основу экономики Узбекистана, направленной на развитие рыночных отношений, составляет собственность в ее различных формах. Учитывая приоритет прав потребителей, наше государство гарантирует свободу экономической деятельности, предпринимательства, равноправие и правовую защиту всех форм собственности.

В целях дальнейшего углубления рыночных реформ и улучшения делового климата, создания наиболее благоприятных условий для развития субъектов малого бизнеса путем расширения для них доступа к предоставляемым кредитам банков на приобретение современного технологического оборудования, освоение выпуска конкурентоспособной продукции, пользующейся спросом на внутреннем и внешних рынках, повышения на этой основе роли малого предпринимательства в социально-экономическом развитии страны создан Гарантийный фонд развития малого предпринимательства в форме акционерного общества, с филиалами в регионах республики согласно Постановлением Президента Республики Узбекистан ПП-2768 «О создании Гарантийного фонда развития малого предпринимательства» от 10.02.2017 г.<sup>30</sup>.

Один из приоритетных направлений по дальнейшему развитию Республики Узбекистан является дальнейшее усиление защиты прав и приоритетной роли частной собственности, стимулирование развития малого бизнеса и частного предпринимательства.

---

<sup>29</sup> [www.mineconomy.uz/ru/node/2089](http://www.mineconomy.uz/ru/node/2089)

<sup>30</sup> Постановление Президента Республики Узбекистан «О создании Гарантийного фонда развития малого предпринимательства» ПП-2768 от 10.02.2017 г.

В целях стимулирования развития малого бизнеса и частного предпринимательства необходимыми условиями являются<sup>31</sup>:

– обеспечение надежной защиты прав и гарантий частной собственности, устранение всех преград и ограничений, предоставление полной свободы на пути развития частного предпринимательства и малого бизнеса, реализация на практике принципа «Если богат народ, то и государство будет богатым и сильным»;

– создание благоприятной деловой среды для широкого развития малого бизнеса и частного предпринимательства, строгое пресечение незаконного вмешательства государственных, правоохранительных и контролирующих органов в деятельность предпринимательских структур.

### **1.3. Основы организации кредитования малого бизнеса за счет внутренних и внешних источников**

Финансирование малого бизнеса является наиболее острым вопросом, с которым сталкивается каждый предприниматель, ведущий свое дело. Этот вопрос у него возникает на всех стадиях жизни бизнеса. Наиболее остро он беспокоит предпринимателя в начале осуществления своего дела, однако не менее актуален он и на стадиях оживления бизнеса.

Одним из принципов организации финансирования малого предпринимательства, в том числе малого инновационного предпринимательства, является множественность источников финансирования.

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

---

<sup>31</sup> Указ Президента Республики Узбекистан «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» УП-4947 от 07.02.2017 г.

Л.Т. Ибадова определяет внутренние финансовые ресурсы как ресурсы, образующиеся в процессе хозяйственной деятельности организаций, а к основным формам внешнего финансирования относит «получение безвозмездной финансовой помощи из бюджетных и внебюджетных источников, привлечение банковских и небанковских кредитов и т.д.»<sup>32</sup>.

Согласно классификации, которую дают В.Я. Горфинкель и В. А. Швандар, к внутренним источникам относятся прибыль предприятия от основной деятельности, накопленная нераспределенная прибыль, амортизационные отчисления и другие внутренние источники, к внешним - средства, мобилизуемые на финансовом рынке, и поступающие в порядке распределения (например, страховые возмещения по рискам, дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов)<sup>33</sup>.

На долю внутренних источников приходится значительный объем финансирования малыми и средними предприятиями своей деятельности.

Внешние источники формирования финансовых ресурсов малых и средних предприятий можно классифицировать в зависимости от различных параметров. Так, с точки зрения формализации отношений кредитора и заемщика они подразделяются на формальные (кредиты банков, средства, предоставленные лизинговыми, венчурными, факторинговыми компаниями) и неформальные (займы у родственников и друзей владельца бизнеса, полученные им личные ссуды). Соотношение формальных и неформальных источников, используемых предприятием, зависит от размера и срока существования фирмы: прослеживается тенденция, согласно которой мелкие по размеру предприятия и предприятия на начальных этапах деятельности в относительно меньшей степени привлекают формальные источники, чем

---

<sup>32</sup>Ибадова Л.Т. Финансирование и кредитование малого бизнеса в России: правовые аспекты. — М., 2006. — С. 53.

<sup>33</sup>Малый бизнес. Организация, экономика, управление: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, по направлениям «Экономика», «Управление». / Под ред. В.Я. Горфинкеля, В. А. Швандара. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИ-ТИ-ДАНА, 2007. — С. 253.

более крупные малые и средние предприятия и фирмы, прошедшие начальный период своей деятельности.

Среди источников денежных средств, привлекаемых на финансовом рынке, можно выделить финансирование за счет привлечения заемных средств (кредитование).

Финансирование малых и средних предприятий в Республике Узбекистан соответствует типу финансовой системы, основанной на деятельности коммерческих банков.

Обобщая вышеизложенное, отметим, что источниками кредитования малого бизнеса являются:

#### I. Внутренние источники кредитования:

1) первый и самый дешёвый способ — это остатки на счетах клиентов. Существует определённое количество физических или юридических лиц, имеющих счета в банке и держащих остатки денежных средств. Банк может их использовать в определённых пропорциях для кредитования своих клиентов;

2) депозиты физических лиц или юридических лиц. Это тоже денежные средства, не принадлежащие банку, которые он хранит на депозитных счетах, но также может использовать для финансирования своих клиентов;

3) недепозитные источники – это средства, которые банк получает в виде кредитов путем продажи собственные долговые обязательства на денежном рынке. При недепозитах привлеченные ресурсы не имеют конкретного адреса, т.е. приобретаются на рынке межбанковских кредитов или депозитов;

4) собственные денежные средства, т. е. деньги акционеров, которые они вложили, могут использоваться для кредитования;

5) прибыль банка — это основной финансовый результат деятельности банка, определяемый как разница между всеми доходами и расходами.

б) первичное размещение долевых и долговых ценных бумаг собственной эмиссии.

## II. Внешние источники кредитования:

1) средства от центрального банка и финансового рынка. На финансовых рынках банк может привлекать финансирование других банков. По-другому это называется межбанковское кредитование, т. е. если у банка не хватает денежных средств на позиции, то он может привлечь кредит от другого банка на межбанковском рынке. А отдельным вариантом на межбанковском рынке является центральный банк. У каждого банка есть своя линия с Центробанком для получения кредита на определённых условиях;

2) межбанковские кредиты;

3) движение средств бюджетной системы, целевых фондов, резервов;

4) целевое государственное финансирование в рамках бюджетных программ;

5) международные кредитные линии.

Зарубежные малые и средние предприятия для привлечения внешнего финансирования используют также кредитные карты, выпущенные как на имя компании - юридического лица, так и на имя физического лица - владельца бизнеса. Кредитные карты обладают преимуществами направления полученных средств по усмотрению предприятия, поскольку кредит не носит целевой характер, а также простоты осуществления контроля над расходами. При этом, как и в случае с кредитными линиями, можно проследить тенденции изменения частоты использования кредитных карт в зависимости от размера предприятия, а также от срока его существования: с увеличением размера предприятия и срока осуществления им своей деятельности возрастает частота использования кредитных карт, выпущенных на имя компании, тогда как частота использования кредитных карт, выпущенных на имя физического лица, напротив, сокращается.

Другим источником финансирования деятельности малых и средних предприятий является овердрафт. В целом, овердрафт представляет собой более дорогой вариант, тем не менее, ему часто отдают предпочтение из-за его большей гибкости. Стоит отметить, что, хотя ссуды в целом используются чаще овердрафтов, при создании предприятий кредитные учреждения, как правило, предоставляют заемщикам не ссуду, а именно овердрафт или кредитную линию, процентные ставки по которым существенно выше. Кредитные линии несут в себе гораздо больший риск, так как, помимо того, что они дороже, они могут быть закрыты в любое время по усмотрению кредитного учреждения. Безусловно, более предпочтительной для предприятия была бы ссуда, обеспечивающая большую стабильность.

Предприятия малого бизнеса могут использовать одновременно не один источник кредита. Кредитование малых и средних предприятий может осуществляться:

- коммерческими банками;
- небанковскими частными компаниями и организациями (например, лизинговыми компаниями, кредитными союзами, поставщиками);
- специализированными государственными структурами, целью деятельности которых является оказание поддержки малому бизнесу.

Помимо коммерческих банков, предприятия малого бизнеса и частного предпринимательства финансируют лизинговые компании. В Канаде в 2014 г. лизинг использовали 30,4% малых и средних предприятий<sup>34</sup>, в США в 2014 г. — 8,7% предприятий малого бизнеса<sup>35</sup>. В 2014 г. к услугам лизинговых компаний обратились 24% малых и средних предприятий в 15 странах-членах ЕС, где они являются вторым по популярности внешним источником финансирования после банков. При этом в целом в процессе осуществления своей деятельности лизинг задействовался 51% малых и средних предприятий. В таких странах, как Германия, Люксембург,

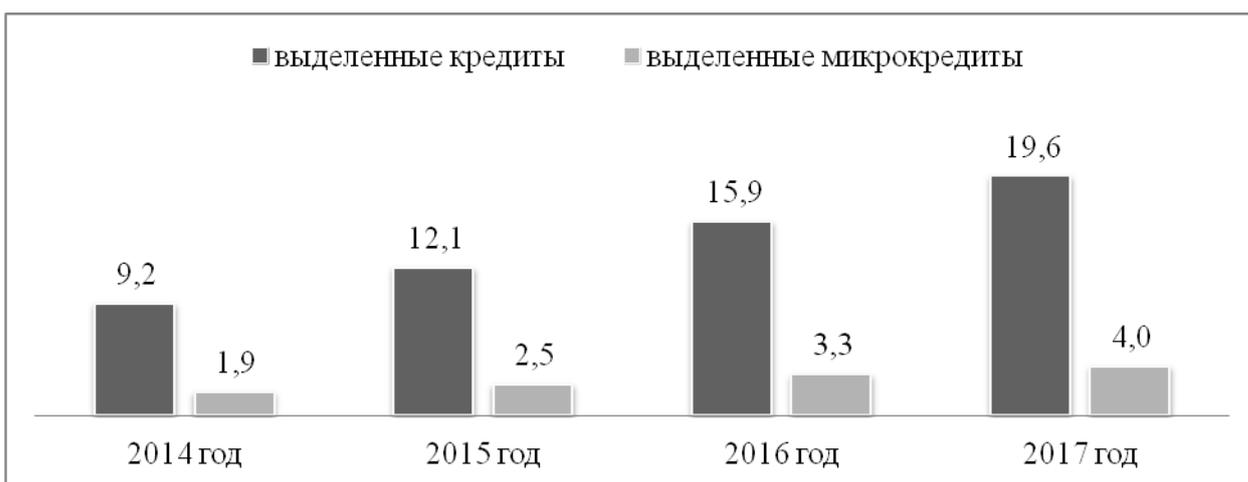
<sup>34</sup> Principales statistiques sur le financement des petits entreprises. — Decembre 2015. — P. 35.

<sup>35</sup> Mach T. L., Wolken J. D. Financial Services Used by Small Businesses. — P. A 174.

Португалия, Нидерланды большинство лизинговых контрактов и большая часть объема лизинговых операций приходится именно на малые и средние предприятия.

Коммерческий кредит также является довольно распространенным внешним источником краткосрочного финансирования малых и средних предприятий, который позволяет избежать издержек и проблем, связанных с получением банковского кредита.

Важным внешним источником финансирования малых предприятий являются средства, предоставляемые в рамках различных государственных программ поддержки. Государственная поддержка в области финансирования предприятий малого бизнеса и частного предпринимательства осуществляется в различных формах. Могут существовать специализированные банки, занимающиеся кредитованием малых и средних предприятий, или схемы, позволяющие снизить риски банков по портфелю кредитов, выданных малым и средним предприятиям, например АК «Микрокредитбанк». В нашей республике также выдаются кредиты субъектам предпринимательства. Их сумма год за годом увеличивается.



**Рис. 1.7. Объем выделенных кредитов и микрокредитов субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства в РУз**

**(трлн.сум; на конец года)<sup>36</sup>**

Исходя из приведенных данных рисунка 1.7, можно сказать, что объем выделенных кредитов и микрокредитов субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства возрастает с годом с год. В 2016 году объем выделенных кредитов субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства по сравнению с предыдущим годом возрос на 3 758,00 млрд. сум, а объем микрокредитов увеличился на 800 млрд. сум, что показывает расширения масштаба деятельности малого бизнеса и частного предпринимательства.

Источником банковского кредитования, как правило, являются привлеченные денежные средства. В этом плане важно зафиксировать, что банк при кредитовании рискует не только собственными денежными средствами, что также не исключено, но и средствами своих вкладчиков. Это означает необходимость установления средства защиты прав и интересов вкладчиков, и предоставить механизм их выполнения.

Согласно по Положению о порядке кредитования субъектов малого предпринимательства в Узбекистане в национальной валюте кредиты выдаются<sup>37</sup>:

- на формирование оборотных средств на разработку технико-экономического обоснования инвестиционного проекта заемщика и для начала деятельности;
- на пополнение оборотных средств;
- на пополнение оборотных средств, для организации сельскохозяйственного производства.

В данное время для поддержания малого предпринимательства в Республике Узбекистан требуется долгосрочное кредитование в основные средства. Это связано с длительностью производственного цикла в отраслях

---

<sup>36</sup>Составлено автором на основе данных сайта: [www.uza.uz/ru/society/informationnoe-soobshchenie-ochetyrnadtsatom-plenarnom-zas-30-03-2018](http://www.uza.uz/ru/society/informationnoe-soobshchenie-ochetyrnadtsatom-plenarnom-zas-30-03-2018); [www.mineconomy.uz/ru/node/1478](http://www.mineconomy.uz/ru/node/1478)

<sup>37</sup> Положение Центрального банка Республики Узбекистан «О порядке кредитования субъектов малого предпринимательства в национальной валюте» № 2546 от 27.12.2013 г.

материального производства, потребностью в модернизации, расширении и техническом перевооружении основных фондов на современной технологической основе.

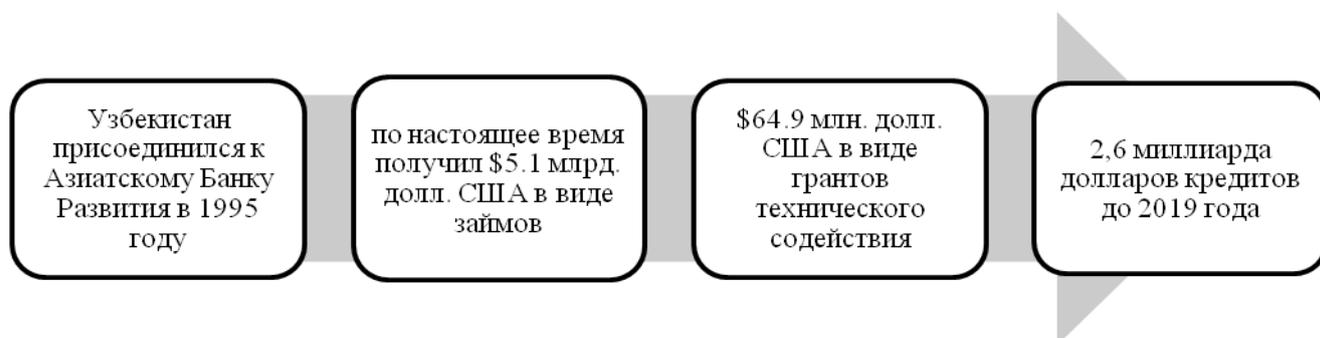
Основной проблемой малого бизнеса республики считается недостаточность кредитного обеспечения при финансировании инвестиционных проектов. Проблема недостаточности обеспечения при получении предприятиями малого бизнеса кредитов существует не только в развивающихся странах, но и в таких развитых странах, таких как США, Япония и многих странах Евросоюза. В таких странах данный вопрос решается именно через механизм гарантирования возврата кредитов – Гарантийными фондами.

Важным фактором дифференциации в условиях республики стала история создания бизнеса, степень его зависимости от государственного сектора. Как показывает изучение зарубежного опыта, непременным условием успеха в развитии малого бизнеса является всесторонняя и стабильная государственная поддержка. Она осуществляется в различных формах: стимулированием производства наиболее приоритетных видов продукции, предоставлением налоговых льгот, дотацией льготного банковского кредитования, созданием информационно-консультативных и научно-технических центров, развитием системы страхования, организацией материально-технического снабжения, финансовой поддержкой, механизма финансирования.

Правительством Республики Узбекистан разработана Государственная программа, где предусмотрена реализация важнейших задач по приоритетным направлениям. В частности, предусматривается создание в стране и регионах максимально благоприятной бизнес-среды. Под этим понимается реализация конкретных мер по дальнейшей либерализации и продвижению по пути свободной рыночной экономики, предоставление большей свободы предпринимательству, малому и частному бизнесу,

сокращение государственных управленческих функций и различных разрешительных норм, ликвидации бюрократических барьеров и препона.

Надо отметить поддержку Азиатского Банка Развития (АБР), который последовательно оказывает содействие малым и частным предприятиям в Узбекистане, включая поддержку развития финансового сектора для улучшения доступа к финансовым ресурсам. Основное внимание в содействии АБР развитию малого бизнеса осуществлялось путем предоставления кредитных линий на сегодняшний день на общую сумму более 200 миллионов долларов США и соответствующей технической помощи для развития потенциала финансовых учреждений при осуществлении операций с малым бизнесом<sup>38</sup>.



**Рис. 1.8. Перспективы сотрудничества Узбекистана с Азиатским Банком<sup>39</sup>**

Создано около 50 тысяч новых рабочих мест путем расширения возможностей в сфере малого бизнеса. Данная программа также включает содействие женщинам-предпринимателям. Азиатский Банк Развития продолжает оказывать поддержку в целях сокращения разрыва в экономических возможностях и уменьшения неравенства в доступе к государственным услугам в стране. В среднесрочной перспективе, Азиатский Банк Развития будет содействовать экономическому развитию Узбекистана через индустриальное развитие, с упором на долгосрочную задачу создания

<sup>38</sup> Шавкатов О.Р. Современные тенденции развития малого предпринимательства в Узбекистане //Вопросы экономики. №5. - 2015 - С.45

<sup>39</sup> [www.adb.org/ru/publications/uzbekistan-fact-sheet](http://www.adb.org/ru/publications/uzbekistan-fact-sheet)

новых рабочих мест и улучшения жизненных условий для населения в сельской местности.

С начала сотрудничества с Узбекистаном в 1992 года Всемирный банк предоставил поддержку в целях повышения благосостояния людей, модернизации социального сектора и инфраструктуры, также передачи международного опыта и знаний правительству и народу Узбекистана.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) возобновляет активное взаимодействие с Узбекистаном, ориентируясь на основных потенциальных клиентов - малый бизнес. Крупнейший институциональный инвестор в Центральной Азии уже вложил около 11,6 млрд. евро в проекты в различных секторах экономики, включая сельское хозяйство и инфраструктуру.



**Рис. 1.9. Взаимоотношение Узбекистана с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР)<sup>40</sup>**

На рисунке 1.9 продемонстрированы перспективы развития взаимоотношений Узбекистана с Европейским банком реконструкции и развития.

<sup>40</sup> [www.ebrd.com/cs/Satellite?c=Content&cid=1395255340713&d=Mobile&pagename=EBRD-RU%2FContent%2FContentLayout](http://www.ebrd.com/cs/Satellite?c=Content&cid=1395255340713&d=Mobile&pagename=EBRD-RU%2FContent%2FContentLayout)

## **Выводы по первой главе**

Исходя из первой главы диссертационного исследования, можно прийти к выводам, что в условиях рыночной экономики малый бизнес является важным фактором развития национальной экономики, увеличения ВВП и экономического роста. Малый бизнес и предпринимательство - это совокупность независимых мелких и средних предприятий, выступающих как экономические субъекты рынка, осуществляемая на свой страх и риск и под личную имущественную ответственность деятельность отдельных граждан, направленная на насыщение рынка необходимыми потребительскими товарами и услугами, а также на получение прибыли или экономической выгоды в иной форме.

В результате проведенного анализа в качестве наиболее значимой и положительной тенденции был выявлен общий рост занятости в сфере малого предпринимательства, в то время как в других секторах экономики занятость либо сохраняется на одном уровне в течение многих лет, либо сокращается.

Финансирование малого бизнеса является наиболее острым вопросом, с которым сталкивается каждый предприниматель, ведущий свое дело. Этот вопрос у него возникает на всех стадиях жизни бизнеса.

Источниками кредитования малого бизнеса относили:

– к внутренним: остатки на счетах клиентов; депозиты физических лиц или юридических лиц; недепозитные источники; собственные денежные средства; прибыль банка; первичное размещение долевых и долговых ценных бумаг собственной эмиссии.

– к внешним источникам кредитования: средства от центрального банка и финансового рынка; межбанковские кредиты; движение средств бюджетной системы, целевых фондов, резервов; целевое государственное финансирование в рамках бюджетных программ; международные кредитные линии.

## **ГЛАВА II. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ МЕХАНИЗМА БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА И ЧАСТНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН**

### **2.1. Организация кредитования субъектов малого бизнеса в коммерческих банках**

Кредитование малого бизнеса на сегодняшний день является одним из наиболее быстрорастущих сегментов рынка банковских услуг. Кредитование малого бизнеса представляет для банков значительный интерес в силу высокой доходности этих операций и сравнительно небольших сроков оборачиваемости ссудного капитала.

ЧАКБ "ОРИЕНТ ФИНАНС" предлагает различные виды кредитных продуктов для предприятий и индивидуальных предпринимателей, предоставляя им возможность успешно выполнять различные бизнес-задачи.

ЧАКБ «ОФБ» кредиты предоставляются за счет собственных и привлеченных источников:

➤ под оборотный капитал и на инвестиционные цели (т.е. на создание основных фондов, на разработку и освоение нового поколения техники и технологий);

➤ на краткосрочной и долгосрочной основе;

➤ крупным, корпоративным клиентам, субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства.

ЧАКБ «ОФБ» также может осуществлять кредитование хозяйствующих субъектов на оплату денежно-расчетных документов за товарно-материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги со ссудного счета:

• «без открытия кредитной линии», когда выдача осуществляется разовым платежом и погашением согласно установленного графика;

- «с открытием кредитной линии» на условиях «револьвирования» - в период срока оговоренного кредитным договором выдача кредита возобновляется в пределах размера одобренного кредита при его погашении;

- «с открытием кредитной линии» без «револьвирования», - осуществляется поэтапная выдача кредита и его погашение согласно установленного графика без возобновления выдачи кредита в период срока кредитования.

**Таблица 2.1**

**Удельный вес кредитов, предоставленных субъектам МБиЧП  
Операционным Управлением ЧАКБ «ОриентФинанс»<sup>41</sup>**

Показатели	За 2016 год		За 2017 год	
	Сумма, млн.сум	Уд.вес, %	Сумма, млн.сум	Уд.вес, %
Общая сумма выданных кредитов, всего	757 209,19	100,0	1 698 670,93	100,0
в том числе				
Субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства	110 513,63	14,6	339 121,58	20,0

Как видно, из данных таблицы 2.1 объем кредитов, предоставляемых Операционным Управлением ЧАКБ «ОриентФинанс» за рассматриваемый период увеличился втрое, достигнув в кредитном портфеле банка 20%.

Кредиты предоставляются хозяйствующим субъектам с образованием юридического лица и индивидуальным предпринимателям без образования юридического лица.

Кредит предоставляется при временном недостатке оборотных средств у заемщика, необходимых для расчетов за товарно-материальные ценности, работы или услуги, в целях нормального осуществления хозяйственной деятельности.

<sup>41</sup> Составлено автором по данным финансовой отчетности банка

Кредитным работником формируется кредитное дело. Формирование и хранение документов кредитного дела осуществляется согласно «Положению о процедуре по ведению кредитной документации в банках Республики Узбекистан» (рег. Минюста РУ № 906 от 02.03.2000 г).

Кредитный работник при оформлении документов обеспечивает написание прописью в текстах документов денежных сумм, чисел и сроков; имена, отчества, фамилии и наименования должны быть написаны полностью и четко.

Для получения кредита, заемщик предоставляет в филиал следующие документы:

а) Кредитную заявку с указанием: размера кредита, срока пользования, назначения кредита, его обеспечения;

б) копии договоров (контрактов) или протокола намерения на приобретение за счет кредита материальных ценностей (работ, услуг), заключенных заемщиком;

в) бухгалтерский баланс за последний отчетный период, заверенный в установленном порядке органами налоговой инспекции, с приложением:

- отчета о финансовых результатах;
- отчета о движении денежных потоков,
- справки о наличии займов у других кредиторов, и свободных средств, хранящихся в других банках;
- сведений об участии своим капиталом в создании других предприятий;
- расшифровки дебиторской и кредиторской задолженности с указанием сроков образования;
- иных дополнительных документов, необходимых филиалу для расчетов окупаемости кредита и принятия решения о целесообразности кредитования;

г) бизнес-план с обязательным указанием прогноза денежных поступлений на счет (денежного потока) на период кредитования, структуры портфеля заказов и обоснования наличия рынка сбыта предоставляемых услуг, производимых товаров с использованием банковского кредита;

д) документы по обеспечению возврата кредита;

е) при получении кредитов на пополнение оборотных средств – расчет потребности в средствах.

Регистрация кредитных заявок ссудозаявителей ведется канцелярской службой в журнале входящей документации.

В книге отражается дата подачи заявки, сумма, цель получения и срок запрашиваемого кредита, дата предоставления заключения кредитного подразделения, дата рассмотрения заявки на кредитном комитете и основание для принятия отрицательного решения.

ЧАКБ «Ориент Финанс» осуществляет выдачу кредитов заемщикам на договорной основе.

ЧАКБ «Ориент Финанс» предоставляет кредиты в следующих целях:

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

- кредиты на финансирование инвестиционных проектов всем субъектам малого бизнеса.

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

В приведенной ниже таблице 2.2 рассмотрим кредиты, предоставленные Операционным Управлением ЧАКБ «ОриентФинанс» субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства, в зависимости от цели кредитования.

Таблица 2.2

**Кредиты, предоставленные субъектам МБиЧБ Операционным  
Управлением ЧАКБ «ОриетФинанс» в зависимости от цели<sup>42</sup>**

№	Цель кредита	За 2016 год		За 2017 год	
		Сумма, млн.сум	Уд.вес, %	Сумма, млн.сум	Уд.вес, %
1.	На пополнение оборотных средств предприятий	26 231,70	23,7	77 341,58	22,8
2.	На приобретение техники, оборудования и транспортных средств	33 574,27	30,4	238 000,00	70,1
3.	На покупку стройматериалов	48,50	0,1	100,50	0,1
4.	На развитие сферы услуг и сервиса	2 200,00	2,0	10 800,00	3,2
5.	Кредиты на расширение производства	1 049,00	0,9	9 050,00	2,7
6.	На строительство, достройку, ремонт или реконструкцию производственных объектов	15 102,00	13,7	3 100,00	0,9
7.	Прочие кредиты малому бизнесу	32308,16	29,2	729,5	0,2
	Итого:	110 513,63	100,0	339 121,58	100,0

Как видно, из приведенных данных в течение года изменилась структура ссуд, предоставленных субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства в зависимости от целевого назначения. Заметно увеличились объемы и доля ссуд, направляемых на приобретение техники, оборудования и транспортных средств.

Для рассмотрения возможности финансирования ЧАКБ «Ориент Финанс» проекта хозяйствующий субъект – инициатор проекта, предоставивший соответствующую кредитную заявку в ЧАКБ «ОФБ», одновременно с ней должен предоставить пакет документации согласно следующему перечню:

1. Индивидуальные предприниматели и дехканские хозяйства, осуществляющие деятельность без образования юридического лица для получения микрокредита (срок выдачи заключения 5 рабочих дней):

<sup>42</sup> Составлено автором по данным финансовой отчетности банка

- заявление на получение микрокредита;
- бизнес-план с обязательным указанием анализа денежного потока;
- паспорт, копия которого подшивается в кредитное дело;
- документы по обеспечению.

2. Дехканские, фермерские хозяйства и другие субъекты малого бизнеса, осуществляющие свою деятельность с образованием юридического лица для получения микрокредита ((в том числе на формирование стартового капитала (срок выдачи заключения 10 рабочих дней))):

- кредитную заявку на получение микрокредита;
- бизнес-план с обязательным указанием анализа денежного потока;
- бухгалтерский баланс (форма № 1) за последний отчетный период, заверенный местным (районным) органом ГНИ, и справку о дебиторской и кредиторской задолженности (форма № 2а), а также актов сверки на задолженность свыше 90 дней, отчет о финансовых результатах (форма № 2) - за исключением дехканских хозяйств;
- документы по обеспечению.

Для получения микрокредита в иностранной валюте заемщик представляет в банк, кроме установленных документов, характеристику закупаемого за границей товара, с указанием страны, в которой он будет приобретен, валюты платежа, стоимость, а при закупке оборудования - данные об обеспечении необходимым сырьём.

Для получения кредита в национальной валюте на пополнение оборотных средств:

- кредитную заявку;
- утвержденный в установленном порядке бизнес-план;
- копии финансовой отчетности предприятия за последние три года (за последний год – по кварталам), в объеме, установленном действующим законодательством для квартальных, полугодовых и годовых отчетов, с отметкой налоговой инспекции;

- документы по обеспечению.

Вышеуказанный перечень документов является базовым, и Банк имеет право на получение любую другую информацию и документы в зависимости от специфики проекта.

При поступлении в ЧАКБ «Ориент Финанс» кредитной заявки, с приложением вышеуказанного пакета документации, в его кредитующем подразделении назначается ответственный кредитный работник по проекту.

При кредитовании банку необходимо изучить кредитоспособности заёмщика, её определение и показатели оценки, поскольку это определяет платежеспособность ссудозаёмщика.

Кредитоспособность - это показатель финансового положения хозяйствующих субъектов, показывающая их способность своевременно и полностью возвращать кредит.

Оценка кредитоспособности осуществляется на основе отчета о прибылях и убытках и анализа баланса хозяйствующих субъектов. Кроме того, в определенных случаях, при оценке кредитоспособности используются аналитические материалы самого банка, данные статистики и другие источники.

Целью оценки кредитоспособности предприятия является определение уровня риска банкротства заемщика. Данную процедуру делают коммерческие банки и другие финансовые институты. Уровень кредитоспособности предприятия определяет размер процентной ставки по заемному капиталу, чем выше кредитоспособность, тем под более низкий процент банки выдают займы.

После представления клиентами необходимых документов на выдачу кредита, работник кредитного отдела изучает их тщательно, определяет основные показатели кредитоспособности и готовит заключение.

Основными показателями кредитоспособности являются:

1. Коэффициент покрытия;

2. Коэффициент ликвидности;
3. Коэффициент автономии;
4. Наличие собственных оборотных средств.

**Таблица 2.3**

**Методика расчета маржи ЧАКБ «Ориент Финанс» по выдаваемым кредитам<sup>43</sup>**

	<b>Факторы риска</b>	<b>Маржа в процентах от базовой ставки</b>
<b>I. КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ</b>	1. БЕЗУПРЕЧНАЯ – по всем ранее полученным кредитам (за период от 2 до 3 лет) произведены своевременные платежи по основному долгу и процентам	0%
	2. ХОРОШАЯ – т.е. по ранее полученным кредитам произведены своевременные платежи по основному долгу и процентам однако имелись отдельные случаи просрочки платежа до 30 дней.	2,0%
	3. УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНАЯ – т.е. по ранее полученным кредитам имелась просрочка платежа основного долга от 30 до 60 дней .	4,0%
	4. ОТСУТСТВУЕТ – заемщик ранее не пользовался банковскими кредитами	6,0%
<b>II. Класс кредитоспособности Заемщика</b>	1. I-класс	0%
	2. II-класс	2%
	3. III-класс	4%
	4. IV-класс	Не кредитруется
<b>III. Срок кредитования</b>	1. до 3 месяцев	0%
	2. до 1 года	1%
	3. от 1 до 3 лет	5%
	4. Свыше 3 лет	10%
<b>IV. Качество обеспечения**</b>	1. Залоговый депозит, гарантия Правительства, гарантия с залоговым депозитом, гарантия банка	0%
	2. Страховой полис	2%
	3. Залог движимого имущества и товаров в обороте	4%
	4. Залог недвижимого имущества	6%
	5. Поручительство предприятия	8%
	6. Залог прав на выручку, доверительный кредит (без обеспечения)	10%

<sup>43</sup> Кредитная политика ЧАКБ «Ориент Финанс»

\*\* При смешанном обеспечении маржа рассчитывается по методу средневзвешенной

В ЧАКБ «Ориент Финанс» разработана собственная методика расчета маржи по выдаваемым кредитам, которая приведена в таблице 2.3.

Базовая ставка по выдаваемым кредитам субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства в ЧАКБ «Ориент Финанс» в настоящее время составляет 20% годовых.

Расчет маржи банка осуществляется с учетом различных факторов:

#### 1.Кредитная история.

В зависимости от фактора риска маржа может колебаться от 0% до 6%. К заемщикам, имеющим безупречную репутацию, маржа банка не добавляется. Если же кредитная история отсутствует, маржа банка достигает своего максимального значения – 6%.

Например, заемщик по части ранее использованных кредитов (последние 3 года) имел просрочку платежа до 30 дней. Таким образом, кредитная история оценивается согласно п.1.2 и маржа устанавливается в размере 2% к базовой ставке ЧАКБ «Ориент Финанс».

#### 2.Финансовый рейтинг заемщика.

В зависимости класса кредитоспособности маржа колеблется от 0% до 4%. Предприятия, показатели которых относятся к 4 классу кредитоспособности, не кредитуются. Если кредитоспособность заемщика оценивается 3 классом, то в этом случае надбавка составляет 4% .

#### 3.Срок кредитования.

При кредитовании на срок менее 3 месяцев, коммерческий банк маржу не прибавляет. Если же ссуда выдается на срок 12 месяцев, соответственно надбавка к марже согласно п.3.2 составит 1 %. Если банк выдает долгосрочную ссуду сроком свыше 3 лет, маржа увеличивается в несколько раз и достигает 10%, так как риск банка при этом значительно возрастает.

#### 4.Качество обеспечения.

Коммерческий банк принимает различные формы и виды обеспечения. В зависимости от его ликвидности и качества маржа при выдаче ссуды также будет колебаться от 0 до 10%.

Если же заемщик предлагает банку смешанное обеспечение, например, 60% залог недвижимого имущества и 40% залог товаров в обороте, то соответственно надбавка к марже по методу средневзвешенной составит:

$$(60\% * 6\% + 40\% * 4\%)/100 = 5,2\%$$

Далее рассчитывается процентная ставка с учетом базовой ставки по банку.

Выдача кредита производится путем безналичной оплаты банком расчетно-денежных документов Заемщика по договорам, заключенным в установленном законодательством порядке на цели, предусмотренные кредитным договором.

Конкретный срок пользования кредитом устанавливается в зависимости от периода осуществления кредитуемого мероприятия на основе оборачиваемости кредитуемых ценностей, окупаемости затрат и достижения прибыли, достаточной для возврата кредита и выплаты процентов за пользование кредитом.

Кредиты на пополнение оборотных средств, необходимых для покупки сырья и материалов, полуфабрикатов и других производственных запасов выдаются на срок до 1 года.

Краткосрочные кредиты выдаются на срок до одного года включительно, долгосрочные – свыше одного года.

Выдача кредита осуществляется со ссудного счета. Денежно-расчетные документы, подлежащие к оплате за счет кредита, подписываются ответственным работником и руководителем соответствующего кредитного подразделения филиала.

Погашение задолженности осуществляется в следующей очередности платежей, если иное не установлено законодательством:

- а) просроченные платежи банковских комиссий;
- б) просроченные платежи процентов за кредит;
- в) просроченные платежи по основному долгу;
- г) срочные платежи банковских комиссий;
- д) срочные платежи процентов за кредит;
- е) срочные платежи по основному долгу.

При наступлении срока погашения основного долга и отсутствии денежных средств у Заемщика, непогашенный долг предъявляется к взысканию через счет просроченных кредитов, а обязательство по нему помещается в картотеку № 2 и подлежит погашению в порядке календарной очередности.

К заемщику, исходя из условий кредитного договора и в соответствии с законодательством, применяются меры по взысканию просроченной задолженности, в том числе за счет предъявления требований к обеспечению кредита.

## **2.2. Анализ практики кредитования малого бизнеса за счет внутренних и внешних источников в Республике Узбекистан**

В 2017 году коммерческими банками в рамках исполнения указов и постановлений Президента Республики Узбекистан и постановлений Кабинета Министров проделана существенная работа по финансовой поддержке субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

При этом основное внимание было уделено широкому привлечению населения, особенно малообеспеченных семей, в предпринимательскую деятельность и повышению их благосостояния путем расширения кредитования и повышения объемов выданных микрокредитов.

Таблица 2.4

**Объем кредитов, предоставленных коммерческими банками субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства в РУз<sup>44</sup>**

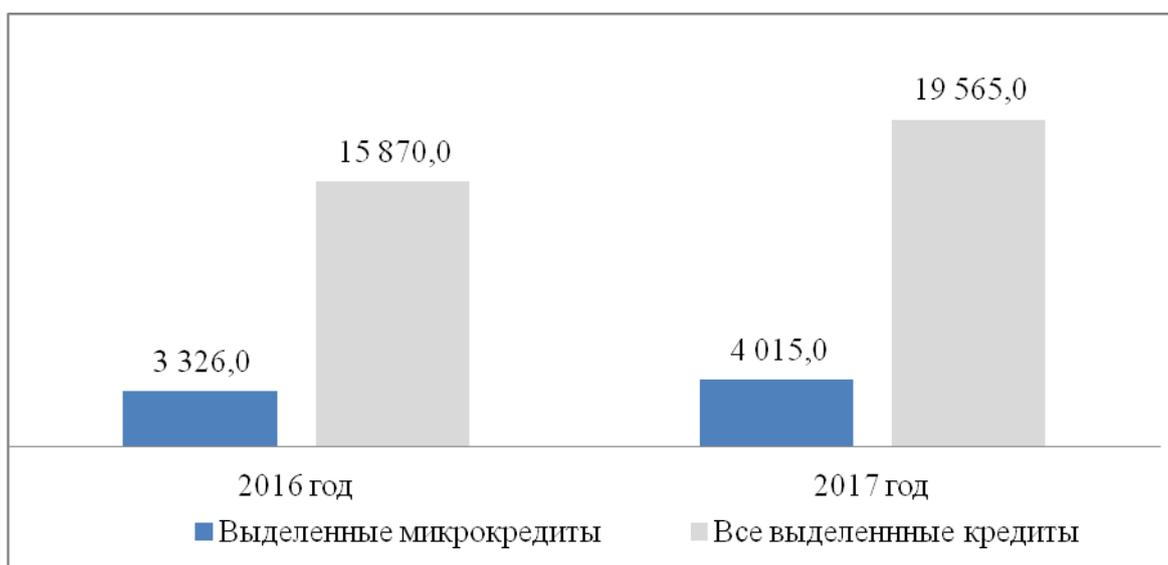
Источники кредитования	31.12.2016 г.		31.12.2017 г.	
	Сумма, млрд. сум	Уд.вес, в %	Сумма, млрд. сум	Уд.вес, в %
За счет внутренних источников кредитования	14186,5	89,39	16196,5	82,78
За счет кредитных линий международных кредитных институтов	1684,0	10,61	3368,2	17,22
<b>ВСЕГО</b>	<b>15870,5</b>	<b>100,00</b>	<b>19564,7</b>	<b>100,00</b>

Анализируя данные таблицы 2.4 можно сказать, что в результате объем кредитов, предоставленных коммерческими банками субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства за счет всех источников финансирования в течение 2017 года, увеличился по сравнению с 2016 годом на 23,3 процента и составил 19 трлн. 564,7 млрд. сумов.

В 2017 году коммерческими банками за счет кредитных линий международных финансовых институтов были освоены кредитные ресурсы в размере 3 трлн. 368,2 млрд. сумов, или в 2 раза больше чем в 2016 году.

Наряду с этим, в целях разъяснения условий выделения кредитов субъектам предпринимательства, а также льгот и преференций, предоставленных законами Республики Узбекистан, указами и постановлениями Президента Республики Узбекистан, постановлениями Кабинета Министров для стимулирования развития малого бизнеса и частного предпринимательства, на местах регулярно проводились практические семинары и встречи.

<sup>44</sup> Годовой отчет Центрального Банка Республики Узбекистан за 2017 год. - Т.: 2018 г. - С.28 // www.cbu.uz



**Рис.2.1. Кредиты, предоставленные коммерческими банками субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства за счет всех источников финансирования в РУз (млрд. сум; на конец года)<sup>45</sup>**

Из рисунка 2.1 видно, что объем выделенных микрокредитов, по сравнению с предыдущем году возрос на 689 млрд. сум и составил 4015,0 млрд. сум.

**Таблица 2.5**

**Направления выделенных кредитов субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства РУз (млрд. сум; на конец года)<sup>46</sup>**

Направления выделенных кредитов	2017 год	Доля, в %
На развитие сферы услуг и сервиса	3582,2	18,31
На поддержку семейного предпринимательства и ремесленничества	490,3	2,51
На финансирование проектов женщин, занимающихся предпринимательской деятельностью	2782,3	14,22
Другие сферы	12710,2	64,96
<b>Итого</b>	<b>19565,0</b>	<b>100,00</b>

<sup>45</sup> Годовой отчет Центрального Банка Республики Узбекистан за 2017 год. - Т.: 2018 г. - С.28 // www.cbu.uz

<sup>46</sup> Годовой отчет Центрального Банка Республики Узбекистан за 2017 год. - Т.: 2018. - С.28 // www.cbu.uz

Исходные данные таблицы 2.5 показывают, что в течение 2017 года коммерческими банками выделены кредиты субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства на развитие сферы услуг и сервиса, на поддержку семейного предпринимательства и ремесленничества, на финансирование проектов женщин, занимающихся предпринимательской деятельностью в размерах: 3 трлн. 582,2 млрд. сумов; 490,3 млрд. сумов и 2 трлн. 782,3 млрд. сумов соответственно.

В 2017 году коммерческими банками уделялось особое внимание финансированию проектов, одобренных к реализации по итогам визитов Президента Республики Узбекистан в регионы республики.

В 2017 году со стороны коммерческих банков на финансирование 635 проектов были выделены кредиты на сумму более 7,3 трлн. сумов, в том числе по 354 проектам в сфере промышленности – 5,4 трлн. сумов, по 110 проектам в сфере сервиса – более 533,0 млрд. сумов и в сельском хозяйстве по 171 проекту – более 1,4 трлн. сумов.

Источником кредитования предпринимательства в Узбекистане могут быть не только средства коммерческих банков, но и кредитные линии международных финансовых институтов (МФИ).

Правительство страны привлекает иностранные кредитные линии, как для целевых общегосударственных проектов, так и для поддержки малого и среднего бизнеса. В обзоре речь идет исключительно о кредитных линиях для предпринимательства.

В сфере банковской деятельности принят ряд нормативно-правовых актов, направленных на дальнейшее совершенствование и упрощение процедур финансирования проектов субъектов малого бизнеса.

Кредиты в иностранной валюте предоставляются некоторыми банками для финансирования инвестиционных проектов, связанных с импортом оборудования, материалов, образцов новых изделий, других материальных ценностей и технологий, предназначенных преимущественно для

расширения производства и улучшения качества товаров, поставляемых на экспорт, а также используемых в экономике Республики Узбекистан.

Кроме того, в соответствии с постановлением Президента "О мерах по реализации проекта "Развитие цепочки создания добавленной стоимости в секторе плодоовощеводства" с участием Азиатского банка развития" (№ПП-2813 от 2 марта 2017 года) также предоставляются инвестиционные кредиты.

Кредиты в иностранной валюте предоставляются банками за счет собственных и привлекаемых кредитных ресурсов с соблюдением устанавливаемых Центральным банком экономических нормативов по операциям в иностранной валюте.

В настоящее время для финансирования субъектов предпринимательства используются средства следующих иностранных кредитных линий:

- Национальный банк ВЭД - Китайский банк развития, Азиатский банк развития, Экспортно-импортный банк Кореи;
- АКБ «Асака» - Азиатский банк развития, Экспортно-импортный банк Кореи, Commerzbank (Германия), Landesbank (Германия);
- АКИБ «Ипотека-банк» - Экспортно-импортный банк Кореи, "Landesbank Berlin AG", АКА (Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH) Frankfurt am Main и "Commerzbank AG" - Германия, Koreya Eksimbank (Ю.Корея), MAP, Китайский Государственный банк Развития;
- АИКБ «Ипак Йули» - Commerzbank, Азиатский банк развития;
- АКБ «Узпромстройбанк» - Азиатский банк развития, Райффайзенбанк (Россия), ЭКСИМ Банк Кореи, Коммерцбанк АГ(Германия), Райффайзенбанк (Австрия), Ландесбанк Баден-Вюртемберг (Германия), Международная ассоциация Развития, Кредитная линия для финансирования проектов кожевенно-обувной промышленности Кредитная линия для финансирования проектов легкой промышленности;

- ЧАКБ «Давр-банк» - Азиатский банк развития;
- АКБ «Хамкорбанк» - Международная ассоциация развития (МАР), Азиатский банк развития: кредитование в национальной валюте по «3-й фазе проекта развития малого и микрофинансирования Азиатского Банка Развития», кредитование в иностранной валюте по «3-й фазе проекта развития малого и микрофинансирования Азиатского банка развития», а также кредитная линия “Symbiotics” и Кредитная линия “BlueOrchard” – Швейцария;
- АКБ «Asia Alliance Bank» - Линия финансирования Исламской Корпорации по Развитию Частного Сектора, Кредитная линия Commerzbank AG, Кредитная линия Landesbank Baden-Württemberg (LBBW).

**Таблица 2.6**

**Информация по кредитной линии Коммерцбанка (Германия)  
АКБ «Асака»<sup>47</sup>**

Информация по иностранным кредитным линиям и по выделенным грантам частному предпринимательству и малому бизнесу	
1	2
Цель использования кредитной линии	Финансирование закупок импортного оборудования и технологий, а также покрытие затрат на формирование рабочего капитала
Минимальная и максимальная сумма по каждому профинансированному кредиту	Мин. 500 000 евро Макс. Не более 85 % от стоимости импортного контракта.
Максимальный срок кредитования по данной линии	7 лет
Годовая процентная ставка выплачиваемая клиентом банку за выделенный кредит	EURIBOR + (1,5-2,5% годовых) Маржа ИноБанка + (от 1,5% до 4% годовых) Маржа Банка «Асака» (итоговая ставка 8-10% годовых)
Льготный период по проекту	До 12 месяцев
Комиссии банка за выдачу кредита:	Не имеется
Комиссия за рассмотрение проекта	Не имеется
Комиссия за неосвоенную сумму кредита(за обязательство)	0,50% от невыбранного остатка (данная комиссия начисляется на невыбранный остаток средств с даты подписания соглашения до даты выборки. Выплачивается полугодовыми платежами в конце периода).

<sup>47</sup> [www.uba.uz/download.php?f=krlinrus.pdf&i=28129](http://www.uba.uz/download.php?f=krlinrus.pdf&i=28129)

Продолжение таблицы 2.6

1	2
Доля участия в проекте субъектов частного предпринимательства и малого бизнеса	Не менее 15 % от стоимости импортного контракта. Не менее 25 % от стоимости проекта
Страна производителя оборудования профинансированного за счет кредитной линии	
Другие условия (другие условия не указанные в таблице)	Заемщик должен компенсировать Кредитору оплату гарантийных расходов, которые будут оплачены Кредитором в отношении соответствующей гарантии ЭКА Погашение кредита - равными полугодовыми долями в валюте кредита. Комиссия за управление: 0,75% от суммы кредита;

В данной таблице 2.6 можно видеть установленные размеры финансирования кредитной линии Коммерцбанка А. Г. (Германия) АК Банка «Асака» (минимальная сумма по каждому профинансированному кредиту до 500 000 евро, максимальная – не более 85 % от стоимости импортного контракта), срок кредита (до 7 лет), в том числе ставки по кредиту, льготы и условия кредита.

Исходя из данных таблицы 2.7, приведенной ниже можно сказать, что финансирование субъектов малого бизнеса по кредитной линии «Повышение энергоэффективности промышленных предприятий с участием МАР Всемирного Банка» Банка «Асака» установленные размеры финансирования от 282,0 – 3600,0 тыс.долларов США, годовая процентная ставка, выплачиваемая клиентом: маржа иностранного банка (2% годовых) + маржа Министерства финансов (LIBOR 6М + 0,25%) + маржа банка «Асака» (2,6% годовых).

Кредитование с участием средств Азиатского банка развития по «сельхоз проектам» предоставляется следующими коммерческими банками страны: Национальный банк ВЭД, АКБ «Асака», АКБ «Узпромстройбанк», АКИБ «Ипотека-банк», АКБ «Хамкорбанк», АИКБ «Ипак Йули», АКБ «Туронбанк», ЧАКБ «Давр-банк».

Таблица 2.7

**Информация по кредитной линии «Повышение энергоэффективности промышленных предприятий с участием МАР Всемирного Банка» АКБ «Асака»<sup>48</sup>**

Информация по иностранным кредитным линиям и по выделенным грантам частному предпринимательству и малому бизнесу	
Минимальная и максимальная сумма по каждому профинансированному кредиту	282 000,0 долларов США 3 600 000,0 долларов США Максимальная сумма кредита по одному проекту может составлять 10,0 млн. долл. США (эквивалент в долларах США);
Максимальный срок кредитования по данной линии	7 лет
Годовая процентная ставка выплачиваемая клиентом банку за выделенный кредит	Годовая процентная ставка, выплачиваемая клиентом: маржа иностранного банка (2% годовых) + маржа Министерства финансов (LIBOR 6M + 0,25%) + маржа банка «Асака» (2,6% годовых);
Льготный период по проекту	Льготный период по проекту определяется в зависимости от сроков поставки, монтажа и пуско-наладочных работ
Комиссии банка за выдачу кредита:	Комиссии, оплачиваемые клиентом за получении кредита: комиссия за обязательство из расчета 0,5% годовых
Комиссия за рассмотрение проекта	По кредиту, выделяемому за счет средств кредитной линии МАР, комиссия не применяется По кредиту банка «Асака», применяется комиссия за рассмотрение в размере: при сумме кредита до 1,0 млрд. сум - 1,0% от суммы при сумме кредита свыше 1,0 млрд. сум – 0,5% от суммы
Комиссия за неосвоенную сумму кредита (за обязательство)	0,5% годовых от невыбранной части кредитов
Доля участия в проекте субъектов частного предпринимательства и малого бизнеса	Не менее 20%
Страна производителя оборудования профинансированного за счет кредитной линии	Ограничения отсутствуют
Другие условия (другие условия не указанные в таблице)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Кредит банка «Асака» предоставляется на следующих условиях: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ валюта кредита – национальная валюта (при условии отсутствия экспорта) с дальнейшей конвертации средств кредита на УзРВБ, или доллары США (для компаний-экспортеров);</li> <li>➤ процентная ставка – 14% годовых по кредиту в национальной валюте, 10% годовых - по кредиту в долларах США.</li> </ul> </li> </ul>

<sup>48</sup> [www.uba.uz/download.php?f=krlinrus.pdf&i=28129](http://www.uba.uz/download.php?f=krlinrus.pdf&i=28129)

Эта кредитная линия открыта для производства и поставки сельскохозяйственных технологий и инфраструктуры, а также поставки сельскохозяйственных ресурсов и оказания услуг, подходящих для производства плодоовощной продукции, после урожайного хранения, переработки и сбыта продукции плодоовощеводства.

Чтобы получить кредит в выбранном банке, в первую очередь, необходимо соответствовать критериям, предъявляемым к заемщику. В числе обязательных требований могут быть форма собственности, в качестве которой зарегистрирован заемщик, регион размещения или осуществления деятельности, вид деятельности, а также наличие определенной доли собственных средств от указанных в бизнес-плане.

К примеру, для того, чтобы получить средства по кредитной линии АБР по проекту «Поддержка развития малого бизнеса и частного предпринимательства» в «Давр-банке», необходимо:

- быть субъектом малого бизнеса и частного предпринимательства, зарегистрированного (или расположенного) за пределами г. Ташкента, где доля собственности женщин составляет 50% и более;
- предоставить бизнес-план долгосрочного экспорто-ориентированного проекта;
- иметь порядка 15% собственных средств в качестве предоплаты за приобретаемое оборудование;
- планировать приобретение оборудования в одной из стран-участниц АБР.

При этом максимальная сумма по каждому профинансированному кредиту составит не более 3 000 000 долларов США, срок кредитования от 3 до 5 лет и годовая процентная ставка выплачиваемая клиентом банку за выделенный кредит -  $2,5+(3\% \text{ маржа банка})$ . Предоставленный проект должен быть валютно-самоокупаемым, т.е. каждый кредит выдаётся и погашается исключительно в долларах США. Комиссия за рассмотрение

проекта составит 1% от суммы кредита в национальной валюте по курсу ЦБ на день оплаты<sup>49</sup>.

Итак, если заемщик соответствует критериям банка, то ему необходимо обратиться с заявкой на получение кредита, а также предоставить пакет документов. При этом коммерческий банк рассматривает заявки и предоставленные документы согласно внутренней кредитной политике и в установленном порядке должен предоставить ответное письмо с решением.

Кроме того, надо учесть, что средства кредитной линии от какого-либо МФИ, могут быть использованы на оборудование, приобретаемое в странах, которые эта организация представляет. К примеру, становясь заемщиком АБР, можно планировать экспорт технологических производственных линий только в странах-участницах АБР и нигде больше.

### **2.3. Опыт зарубежных стран в области кредитования субъектов малого бизнеса**

В настоящее время стремительно возрастает роль малых предприятий в экономиках стран мира. Доля продукции, выпущенной данными предприятиями, также увеличивается. Поэтому развитию малого бизнеса и частного предпринимательства придается приоритетное значение, во многом объясняемое необходимостью ускорения развития рыночных отношений.

Кредитование малого бизнеса представляет для любого государства значительный интерес, поскольку развитый малый бизнес является обязательным условием развития реального сектора экономики. Малый бизнес и частное предпринимательство выполняет ряд социально-экономических задач: обеспечение занятости населения, развитие конкуренции, увеличения налоговых поступлений в госбюджет и т.д. Таким образом, государство обязано принимать всевозможные меры, чтобы

---

<sup>49</sup> [www.davrbank.uz/pages/52](http://www.davrbank.uz/pages/52)

кредитование малого бизнеса стало доступным широкому кругу предпринимателей.

Опыт ведущих стран современного мира со всей очевидностью доказывает необходимость наличия в любой национальной экономике высокоразвитого и эффективного малого предпринимательского сектора. Поэтому развитие экономики Узбекистана невозможно осуществить без соответствующего этому развитию данного сектора экономики, так как именно он является тем локомотивом, который буквально ведет за собой экономическое и социальное развитие. Развитие малого бизнеса на Западе идет более быстрыми темпами, поскольку национальные власти придают большое значение предприятиям малого бизнеса и оказывают им поддержку на государственном уровне. Малый бизнес в развитых странах в настоящее время представляет собой средний класс, который служит базой для стабильного развития экономики. Даже бывшие развивающиеся страны именно с развитием малого, среднего бизнеса совершили большой экономический рывок (Тайвань, Сингапур, Индонезия и т.д.). Если проследить темпы развития малых предприятий в этих странах, то видна зависимость развития всей экономики в целом. В курсовой работе мы рассмотрели основные характеристики кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства в США, России и Германии.

Малый бизнес в США начал свое развитие еще в эпоху Великой Депрессии, поэтому его уровень остается стабильно высоким. Федеральные программы, которые только еще начинают разрабатываться в некоторых странах, в США датируются аж 1932 годом. В это время после времен Великой Депрессии государство стало субсидировать малые предприятия, пострадавшие в результате войны. В то время именно малый бизнес обеспечивал создание рабочих мест, подчеркивая свою важную социальную значимость. В 1953 году в США создается Федеральное агентство – Администрация по делам малого бизнеса США, которая по сей день

отстаивает и защищает интересы малого бизнеса на правительственном уровне. Причем филиалы данной организации находятся во всех крупнейших городах, таким образом, политика поддержки малого бизнеса распространяется на все штаты, а не только на основные экономические центры США. Основные задачи Администрации по делам малого бизнеса и его филиалов:

- помощь в получении кредита для бизнеса;
- техническая и информационная поддержка малых предприятий;
- предоставление гарантий по кредитам для бизнеса;
- непосредственное субсидирование и кредитование малого бизнеса за счет средств собственного бюджета

В США очень четко развита система критериев, по которой определяется малый бизнес. Эти критерии зависят от вида деятельности малого предприятия и отрасли, в которой оно работает. В одних сферах определяющим является количество работающих на предприятии человек, в других – оборот и прибыль. Помимо Федерального агентства для соблюдения правового законодательства в отношении предприятий малого бизнеса создан специальный Адвокатский отдел, который отстаивает интересы бизнеса в суде и Конгрессе. Власти США в своей концепции развития экономики отводят малому бизнесу одну из главных ролей. В докладах министров правительства США постоянно проскальзывает одна и та же мысль, что малый бизнес – важный рычаг оздоровления всей экономики в целом.

Малый бизнес Германии один из самых активно развивающихся секторов экономики. Финансовая и технологическая поддержка предприятий малого бизнеса оказывается на всех уровнях ветвей власти. Программы содействия развитию малого бизнеса в Германии, как и в ряде развитых стран, предусматривают приоритетную поддержку, прежде всего, наукоемких отраслей производства. Льготное кредитование малого бизнеса

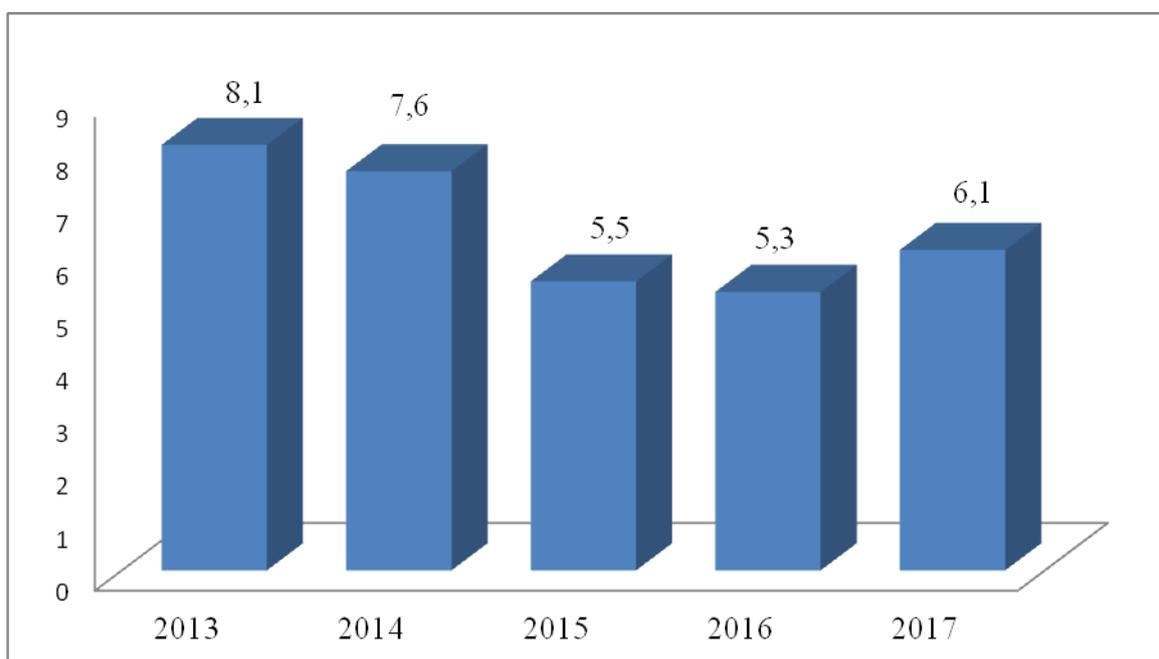
со стороны государственных органов финансирования включает в себя следующие направления:

- кредитование малых и средних предприятий, ориентированных на инновационную деятельность;
- кредитование проектов, направленных на сохранение и улучшение благоприятной экологической обстановки, связанных с охраной окружающей среды;
- кредитование малых предприятий, участвующих в развитии отсталых экономических регионов Германии;
- кредитование предприятий, занимающихся строительством и решением жилищных проблем;
- проектное финансирование предприятий, занятых в определенных отраслях, наиболее нуждающихся в коренной модернизации производства.

В настоящий момент торгово-промышленные палаты Германии участвуют в формировании бюджетов всех уровней, развитии строительства и промышленности, подготовке законопроектов, касающихся регулирования деятельности малых предприятий. Торгово-промышленные палаты имеют большое влияние на все стороны жизни общества, участвуя в заседании местных органов самоуправления, принимая важнейшие социально-экономические решения в области развития страны. Это целая инфраструктура, в которой участвуют и представители СМИ, и консультационные службы. Основная приоритетная задача палат – оказание всесторонней поддержки и помощи предпринимателям.

Малый бизнес в России играет большую роль в формировании стабильной рыночной структуры, развитии экономического сектора. Помимо этого малый бизнес выполняет большой ряд важнейших социально-экономических задач, таких как создание рабочих мест, повышение

конкуренции, что, в конечном счете, приводит к уменьшению безработицы, снижению цен.



**Рис. 2.2. Кредиты, выделенные малому и среднему бизнесу в Российской Федерации (на конец года; трлн. руб.)<sup>50</sup>**

Объем кредитов малому и среднему бизнесу в России в 2017 году вырос на 15% на фоне снижения ставок и действия льготных госпрограмм. В 2017 году российские банки выдали малым и средним предприятиям 6,1 трлн. руб. кредитов — это на 15% больше, чем в 2016 году.

Лидером по кредитованию МСБ в 2017 году стал Сбербанк — крупнейший российский банк фактически в одиночку обеспечил рост сектора в 2017 году (без учета показателей Сбербанка совокупный портфель кредитов МСБ снизился бы на 14%). Госбанк нарастил кредитный портфель МСБ на 17%, а объем выданных — на 60%. Также в топ-5 крупнейших кредиторов небольших компаний по итогам 2017 года вошли ВТБ, Московский индустриальный банк, банк «Санкт-Петербург» и Альфа-банк.

<sup>50</sup> [www.rbc.ru/newspaper/2018/04/04/5ac365be9a794702896c9f29](http://www.rbc.ru/newspaper/2018/04/04/5ac365be9a794702896c9f29)

Быстрее всех наращивали кредитный портфель Мособлбанк (в четыре раза), «Российский капитал» (плюс 174%) и СМП Банк (плюс 104%).

В 2017 году больше половины (51%) кредитов, выданных малому и среднему бизнесу, пришлось на сектор торговли.

По 14% кредитов пришлось на небольшие предприятия в обрабатывающей промышленности и строительстве, 6% — у страховых и финансовых МСБ<sup>51</sup>.

В настоящее время выделяют несколько проблем в сегменте кредитования МСБ российскими банками. Ключевой из них является доступность кредитных продуктов для МСП, которая определяется рядом аспектов: необходимость предоставления залога и гарантий, высокие процентные ставки, сложность оформления документов, отсутствие доверия к банку (рис. 2.3).



**Рис.2.3. Факторы, снижающие доступность кредитных продуктов для предприятий МСБ<sup>52</sup>**

Малый бизнес характеризуется тем, что он более мобилен и быстрее приспосабливается к изменяющимся экономическим условиям внешней

<sup>51</sup> [www.rbc.ru/newspaper/2018/04/04/5ac365be9a794702896c9f29](http://www.rbc.ru/newspaper/2018/04/04/5ac365be9a794702896c9f29)

<sup>52</sup> Самиева Н.Д. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса коммерческими банками в России //Проблемы кредитования малого бизнеса коммерческим банком. Екатеринбург: 2017. - С.161

среды, хотя его инвестиционные возможности часто невелики. Субъекты малого бизнеса нуждаются в источниках финансирования как на стадии становления, так и в процессе развития.

Порядок кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства проходит в 4 этапа:

1. Первый этап кредитования подготовка документов. Прежде всего заполняется кредитная заявка, в которой указываются цель привлечения кредита, сумма и валюта, срок и порядок погашения, уплаты процентов, предлагаемое обеспечение, например залог имущества, гарантии физических и юридических лиц, поручительство и т. п.

К заявке прилагаются необходимые документы: удостоверяющие личность, учредительные, правоустанавливающие, финансовые. Кроме того, могут потребоваться документы на закладываемое имущество.

2. Второй этап кредитования – рассмотрение заявки на кредит. На этом этапе проводится оценка кредитоспособности возможного заемщика, проверяется подлинность предоставленных документов, принимается решение о выдаче займа.

3. Третий этап кредитования – заключение договора. Если принято положительное решение о выдаче кредита, между заемщиком и кредитной организацией заключается договор займа. В нем указываются размер, срок кредита, порядок его погашения, проценты за использование средств. Кроме того, может быть оформлен договор залога или поручительства, если для выдачи кредита требуются дополнительные гарантии.

После оформления документов кредит выдается наличными или перечисляется на счет заемщика.

4. Четвертый этап кредитования – контроль за выполнением договора и погашение. После того как договор заключен, а кредит выдан, кредитная организация продолжает осуществлять мониторинг финансового состояния заемщика. Необходимые сведения вносятся в досье заемщика, которое также

используется для контроля правильности и своевременности выплат по кредиту.

После окончания срока кредитного договора и полного погашения задолженности по займу соглашение считается завершенным.

Субъекты малого предпринимательства – такая категория бизнеса, которой приходится сталкиваться с большим количеством проблем. Можно выделить ряд проблем, останавливающих развитие в стране малого бизнеса и частного предпринимательства. Чтобы обозначать круг всех проблем, необходимо ответить как минимум на два главных вопроса:

- Каковы причины того, что малый бизнес редко обращается за финансированием в банк?
- Какие проблемы возникают у банков, желающих кредитовать предприятие малого бизнеса?

Большая часть бизнесменов выделила 5 причин, по которым брать кредит не выгодно:

- высокие проценты;
- короткие сроки погашения;
- отсутствие или недостаточность стартового капитала малого предприятия;
- ограниченность предложения кредитов для малого бизнеса и отсутствие конкурентного рынка услуг по кредитованию;
- сложность и длительность процедуры получения банковского кредита.

Теперь попробуем понять, что останавливает банки на пути кредитования малого бизнеса.

1. Риск, который является следствием:

- недостаточного залогового обеспечения;
- отсутствия необходимой кредитной истории;
- отсутствия достаточной юридической ответственности и четкой бухгалтерии малого предприятия.

2. Низкий интерес к малому бизнесу - прямое следствие высокой степени риска.

3. Неграмотность заемщиков. Неграмотность связана с нечеткой формулировкой целей, для которых необходимо финансирование. Многие предприниматели не понимают условия получения кредита или предоставляют неполную информацию о деятельности.

4. Законодательные сложности. Очень широк круг нерешенных правовых проблем, связанных с кредитованием малого бизнеса.

Таким образом, проблемы кредитования могут рассматриваться как минимум на двух уровнях: на уровне предпринимателя и на уровне кредитора. Сложности, связанные с самой процедурой, накладываются на общие проблемы предпринимателей и кредитных организаций.

Так как решение каких-то конкретных задач требует действий со стороны конкретных участников экономических отношений, то рассмотрим каждую группу более подробно.

Решения со стороны банковского сектора могут быть следующими:

- Разработка специальных кредитных продуктов и программ для малого бизнеса. Которые бы учитывали все специфические черты организации деятельности малых предприятий. Примером таких спецпродуктов могут служить микрокредиты или кредиты, выдаваемые на очень короткий срок, или кредиты со специальной схемой обеспечения.

- Разработка и внедрение методик экспресс-оценок проектов малого бизнеса для снижения бюрократизации процедуры рассмотрения заявок и ускорения процесса принятия решения по выдаче кредита. В настоящее время такие модели начинают применяться в банках, специализирующихся на выдаче кредитов малому бизнесу: внедряются методики экспресс-анализа финансового состояния потенциального заемщика и скоринг-модели.

- Помощь в решении проблем экономического образования предпринимателей путем оказания консультационной помощи не только в

оформлении кредитных документов, но и по проблемам эффективного использования кредитных средств. В этом направлении банки уже делают первые шаги.

- Проявление инициативы и стимулирование государственного аппарата на принятие активного участия в решении данной проблемы. Такое инициирование диалога с государством логично и оправданно тем, что на данный момент кредитование малого бизнеса является весьма выгодным для банков, но существующие проблемы не могут быть решены без участия государства. Кроме того, мировой опыт удачного взаимодействия банков и государства существует.

Решения со стороны предприятий малого бизнеса могут заключаться в следующем:

- Активизация работы с банками по вопросам кредитования. В конечном итоге, деньги нужны самому предприятию, а не банку, поэтому без активных действий самих предпринимателей система кредитования мелкого бизнеса не будет развиваться.

- Ликвидация экономической безграмотности. Навыки по планированию деятельности, анализу рынка, управлению финансовыми потоками и адекватной оценке своего реального состояния помогут предпринимателям преодолеть страх перед общением с банками и эффективно управлять полученными кредитными ресурсами.

- Легализация своего бизнеса. Без этого банки так никогда и не узнают реального финансового положения потенциального заемщика и как следствие, вряд ли, захотят иметь с ним дело.

Стимулирование предприятий малого бизнеса и частного предпринимательства в России ведется на всех уровнях. Согласно Постановлению Правительства РФ "О первоочередных мерах по развитию и государственной поддержке малого предпринимательства в РФ"

предусматривало целый комплекс первоочередных мер по стимулированию и государственной поддержке малых предприятий:

- освобождение от налогообложения прибыли, накопленной за определенный период и используемой для развития собственного производства;

- установление льготных ставок налога на прибыль малых предприятий в третий и четвертый года работы с момента их регистрации;

- возмещение налога на добавленную стоимость, уплачиваемого малыми предприятиями поставщикам оборудования и иных основных средств;

- освобождение от налога на прибыль средств негосударственных юридических лиц, от подоходного налога— физических лиц, направляемых в Фонд поддержки предпринимательства и развития конкуренции и аналогичные государственные фонды, создаваемые органами власти и управления субъектов РФ и органами местного самоуправления;

- предоставление льгот по налогообложению доходов коммерческих банков,

- выделяются кредиты малым предприятиям производственного профиля;

- распространение на малые предприятия, образованные в результате выделения (разделения) предприятий-монополистов, при условии их приватизации, льгот по налогообложению, установленных для вновь созданных малых предприятий;

- сохранение налоговых льгот для малых предприятий при их приватизации;

- уточнение порядка и срока взимания налога на прибыль и налога на добавленную стоимость для малых предприятий.

Федеральный закон закрепил за предприятиями, учреждениями, организациями независимо от организационно-правовой формы и формы

собственности, а также общественными объединениями право самостоятельно разрабатывать и реализовывать программы поддержки малого предпринимательства, а также вносить предложения в органы исполнительной власти и органы местного самоуправления о включении отдельных проектов и мероприятий в государственные и муниципальные программы поддержки малого предпринимательства.

За последние годы были созданы различные негосударственные структуры поддержки малого бизнеса, которые оказывают все более значительное влияние на развитие малого предпринимательства. К их числу принадлежат, например, Российское агентство поддержки малого и среднего бизнеса, Российская ассоциация маркетинга, Международный фонд поддержки инновационных предприятий.

В мировой практике считается нормой государственное поощрение малого бизнеса в интересах нации. При этом задача государства не сводится к тому, чтобы на льготных условиях предоставлять мелким и средним фирмам финансовые, технические и прочие ресурсы и поддерживать частную инициативу любой ценой. Государство призвано в первую очередь создать такой правовой и экономический климат, который позволит малому бизнесу не только удержаться на плаву, но и расти, набирать силу.

### **Выводы по второй главе**

Подводя итоги второй главы, можно сделать выводы, что кредитование малого бизнеса на сегодняшний день является одним из наиболее быстрорастущих сегментов рынка банковских услуг. Кредитование малого бизнеса представляет для банков значительный интерес в силу высокой доходности этих операций и сравнительно небольших сроков оборачиваемости ссудного капитала.

Правительство страны привлекает иностранные кредитные линии, как для целевых общегосударственных проектов, так и для поддержки малого и

среднего бизнеса. В обзоре речь идет исключительно о кредитных линиях для предпринимательства.

В современных условиях малый бизнес является важным инструментом для решения комплекса экономических, политических и социальных проблем, стоящих перед государством.

Наиболее желаемыми источниками финансирования для этих субъектов бизнеса становятся банковские кредиты и финансовые субсидии государства.

Любое государство заинтересовано в развитии предпринимательства. Увеличение количества ведущих активную деятельность маленьких предприятий вызывает улучшение качества жизни граждан и рост экономических показателей в целом. Кроме того, огромные корпорации не могут быстро реагировать на изменения рыночной ситуации и неспособны вовремя удовлетворить изменяющиеся потребности населения.

Объем кредитов малому и среднему бизнесу в России в 2017 году вырос на 15% и составил 6,1 трлн руб. на фоне снижения ставок и действия льготных госпрограмм

В настоящее время выделяют несколько проблем в сегменте кредитования МСБ российскими банками. Ключевой из них является доступность кредитных продуктов для МСП, которая определяется рядом аспектов: необходимость предоставления залога и гарантий, высокие процентные ставки, сложность оформления документов, отсутствие доверия к банку.

## **ГЛАВА III. ВОЗМОЖНОСТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕХАНИЗМА КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА И ЧАСТНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

### **3.1. Проблемы, связанные с совершенствованием механизма кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства**

Формирование эффективной системы государственной финансовой поддержки малого бизнеса и частного предпринимательства, учитывающей особенности национальной финансово-хозяйственной практики малых предприятий и современные мировые тенденции в этой области, позволит государству создать выгодные условия для функционирования малого бизнеса, что в свою очередь повысит конкурентоспособность и динамичность экономики Узбекистана.

За последний год в Республике Узбекистан объем кредитования малого бизнеса значительно увеличился, и в том числе увеличились кредитные ставки, расширились региональные и отраслевые предпочтения кредитных организаций, также коммерческие банки начали разрабатывать для него специальные программы кредитования. В результате принимаемых правительством республики активных мер по дальнейшей поддержке отечественных предпринимателей, доля малого бизнеса в ВВП страны за 2017 год составила 58,6%<sup>53</sup>. Развитие предпринимательства, в том числе расширение или запуск производства, замена оборудования или открытие нового бизнеса, требуют дополнительных финансовых вложений. Один из способов получения финансовых средств - кредит. В соответствии с нашим законодательством, предоставлять услуги по кредитованию имеют право коммерческие банки.

Сегодня перед банковским сообществом Узбекистана стоит много непростых задач, но перспектива развития этого сектора представляется

---

<sup>53</sup> [stat.uz/uploads/doklad/2017/doklad2017-ru-yanvar-dekabr.pdf](http://stat.uz/uploads/doklad/2017/doklad2017-ru-yanvar-dekabr.pdf)

весьма оптимистичной. Естественно, что столь необходимое развитие банковской системы не произойдет само по себе, а будет результатом повышения эффективности банковской бизнеса, дальнейшей ее либерализации, которые, в конечном итоге, и создадут реальную основу для обеспечения устойчивого роста всей экономики.

Кредитование малого бизнеса представляет для государства значительный интерес, поскольку развитый малый бизнес является обязательным условием развития реального сектора экономики. Именно эти субъекты бизнеса влияют на сокращение безработицы, служат источником формирования дополнительных поступлений в госбюджет и стимулируют рост ВВП.

Банки последовательно и целенаправленно становятся полноценными финансовыми посредниками, перераспределяющими средства в реальный сектор экономики.

В настоящее время выделяют несколько проблем в сегменте кредитования малого бизнеса коммерческими банками. Ключевой из них является доступность кредитных продуктов для малого бизнеса, которая определяется рядом аспектов: необходимость предоставления залога и гарантий, высокие процентные ставки, сложность оформления документов, отсутствие доверия к банку, а также несвоевременное погашение полученных кредитов. Изучение этой проблемы заключается в том, что своевременный возврат кредита в дальнейшем продолжалась под льготным процентом и условиям для развития деятельности субъектов малого бизнеса.

Проблема финансирования важного для развития национальной экономики сегмента – малого предпринимательства – является в современных условиях одной из наиболее актуальных. Развитие малого бизнеса в регионе предполагает наличие соответствующих источников финансирования его деятельности. При временной нехватки финансовых ресурсов в деятельности субъектов малого предпринимательства, они

финансируются посредством кредитов банков. Поэтому в развитии малого бизнеса важное место занимает коммерческие банки. Среди всех клиентов коммерческих банков в области кредитования особое место следует выделить малым предприятиям, так как эти клиенты представляют собой особую группу заемщиков, которой свойственна своя специфика.

В Республике Узбекистан коммерческие банки создают различные программы для кредитования субъектов малого предпринимательства, реализация которых приносит им доходы, также увеличение объемов активно-пассивных операций.

Правительство Республики Узбекистан и местные органы власти через систему государственной поддержки содействуют в получении субъектами малого бизнеса современного оборудования и технологий, лизинговых центров, центров малой инновационной деятельности и других объектов инфраструктуры, создаваемых в целях поддержки субъектов малого бизнеса.

Со стороны государства создаётся все благоприятные условия для развития малого бизнеса и частного предпринимательства, посредством кредитования данного сектора со стороны банков, но все-таки существуют некоторые проблемы кредитования в банковской системе Узбекистана, которые обусловлены следующими причинами:

➤ во-первых, ресурсная база коммерческих банков республики является недостаточной. Существует проблема привлечения дешевых ресурсов. Привлеченные ресурсы по низким ставкам должны иметь твердо установленные ставки. Если данный ресурс привлекается в плавающей ставке, сохраняется опасность повышения его цены. В банковской практике развитых стран сбережения населения считаются источником дешевого ресурса. Но для банков республики сбережения населения не источник дешевых ресурсов. При годовой процентной ставке Центрального банка 14 %, в крупных коммерческих банках процентная ставка по срочным вкладам населения остается на уровне 16-18%. Коммерческие банки должны

привлекать в банк ресурсов с низкой ценой для кредитования по низким процентным ставкам по отношению к субъектам малого бизнеса;

➤ во-вторых, процентные ставки повышаются, что заставляет лучших заемщиков уйти с рынка. Следствием этого становится уменьшение объемов и установление высоких процентных ставок кредитования. Поэтому банкам остается либо проводить рискованную кредитную политику, при этом возникает угроза финансовой самостоятельности самих кредиторов, либо банки стремятся максимально ограничить выдачу ссуд, несмотря на наличие на рынке надежных заемщиков. Это опять же негативно отражает как на состоянии реального сектора, так и финансового рынка;

➤ в-третьих, относительно низкий уровень коэффициента монетизации (по рекомендации экспертов МВФ минимальный уровень коэффициента должен составить 30-33%)<sup>54</sup>. Относительно низкий уровень обеспечения денежными средствами экономики приводит к отрицательному воздействию относительной устойчивости денежного потока субъектов малого бизнеса. Низкий коэффициент оборота дебиторской задолженности приводит к отрицательному воздействию ликвидности и финансовому положению субъектов малого бизнеса;

➤ в-четвертых, существуют недостатки в процессе оформления кредита и ведения бухгалтерского учета в ряде филиалов коммерческих банков республики. В том числе, существуют случаи несвоевременного отражения просроченных кредитов на счетах «просроченных ссуд», не полное формирование резервов по классифицированным кредитам;

➤ в-пятых, проблема неполноценного использования видов и методов кредита. Сущность данной проблемы заключается в том, что в банковской практике нашей республики не используются такие виды кредитования, как форфейтинг, контокоррент, кредитование по открытому счету, также широко не применяется выдача овердрафтных кредитов. Это, в свою очередь,

---

<sup>54</sup> [www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/index.htm](http://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/index.htm)

негативно влияет на эффективность кредитования. Потому что, каждый вид кредитования имеет свои преимущества, и один вид кредитования не может заместить место другого;

➤ в-шестых, кредитования субъектов малого бизнеса являются непрозрачность и риски не возврата кредитов. Также существует отсутствие надежных залогов, из-за того, что большинство представителей малого бизнеса не являются владельцами ликвидного имущества. Для получения кредита деятельность предприятия должна быть “прозрачной”. В среде малого бизнеса на этот шаг готовы решиться не многие предприятия. Зачастую “выход из тени” грозит потерей конкурентных преимуществ, по причине того, что конкуренты создают себе более стабильное финансовое положение, продолжая работать. Таким образом, низкая легитимность бизнеса, фигурирующая в бухгалтерских отчётах, становится основанием для отказа в получении кредита. Однако более высокая прибыль сопряжена с увеличением налогового бремени;

➤ в-седьмых, отсутствие надежных залогов, так как большинство представителей малого бизнеса не является владельцем ликвидного имущества. Банки смотрят в первую очередь на недвижимость. А так как малый бизнес использует в основном арендуемые помещения, то и кредитовать, получается, некого. На данное время в Республике Узбекистан согласно банковскому законодательству оценочная стоимость залога должна превышать сумму кредита на 125 процентов, но у малого бизнеса зачастую просто нет имущества, которое можно оформить в залог, кроме этого сам он слабо развит. В практике международных банков в качестве высоколиквидных объектов признаются земля, золото и другие редкие металлы, государственные ценные бумаги, гарантированно покупаемые государством. В нашей республике на балансе субъектов малого бизнеса из вышеизложенных высоколиквидных залоговых объектов ничего не имеется.

В связи с этим, возможностей повышения объемов кредитования на основе залогов в нашей стране ограничено;

➤ в-восьмых, недоверие к малому бизнесу, испытываемое банками. Малого бизнеса эта проблема касается вдвойне - небольшие предприятия, как правило, находятся на рынке существенно меньше, чем крупные. Многие банки расценивают малого бизнеса в качестве ненадежных и рискованных клиентов. В особенности, если речь идет о кредитах на развитие бизнеса для начинающих предпринимателей: здесь риск просроченной задолженности чрезвычайно велик. В итоге большинство финансовых институтов охотнее выдают кредиты крупным корпорациям;

➤ в-девятых, неграмотность заемщиков. Прежде всего, неграмотность связана с нечеткой формулировкой целей, для которых необходимо финансирование. Многие предприниматели не знают условия получения кредита или предоставляют неполную информацию о своей деятельности.

➤ в-десятых, неразвитость банковских технологий, которые не позволяют понизить издержки обращения на обработку одного клиента. Также в относительно не большой статистике кредитования, затрудняющей на сегодняшний день точную скоринговую оценку рисков, связанных с кредитованием малого бизнеса. Как следствие даже если у банка и имеются соответствующие программы для малого бизнеса, то довольно часто ссуды, выдающиеся по этим программам, остаются для предпринимателей недоступными по цене.

В настоящее время в республике имеются некоторые проблемы, связанные с практикой кредитования внешнеэкономической деятельности субъектов малого бизнеса. Суть проблемы в том, что со стороны коммерческих банков республики более 90 % части документированных открывающихся аккредитивов по импортным платежам субъектов малого бизнеса, приходится на долю обеспеченных документированных аккредитивов. Это не позволяет обеспечить платеж со счета кредитов

коммерческих банков импортных платежей по аккредитивам, потому что в обеспеченных аккредитивах сумма аккредитива берется с текущего валютного счета клиента и депонируется в отдельном расчетном счете. В необеспеченных документированных аккредитивах сумма платежа не депонируется, а коммерческий банк остается гарантом по платежам а гарантия коммерческих банков считается надежной.

Одним из факторов, отрицательно влияющих на практику кредитования деятельности внешней торговли субъектов малого бизнеса является высокий темп девальвации национальной валюты по отношению к зарубежным валютам. При воздействии девальвации повышается количество затрат, связанных с импортным платежом субъектов малого бизнеса и могут возникнуть проблемы при возврате кредитов полученных в зарубежной валюте. В связи с чем, обеспечение устойчивости национальной валюты приобретает важное значение с точки зрения развития деятельности внешней торговли субъектов малого бизнеса.

В настоящее время субъекты малого бизнеса не пользуются возможностями привлечения финансовых средств через рынки ценных бумаг являющиеся важной структурной частью финансового рынка. Хотя, этот рынок позволяет субъектам малого бизнеса привлекать финансовые ресурсы через выпуск в обращение ценные бумаг. Для этого, в первую очередь, необходимо разработать отдельные потребности по листингу рынка ценных бумаг для субъектов малого бизнеса.

В настоящее время не существует практика кредитования по формам овердрафт, контокоррент и форфейтинг коммерческих банков республики. Банковские компьютерные программы не принимают дебиторские остатки на имеющихся счетах клиентов. Отсутствие таких форм кредитования как овердрафт, контокоррент и форфейтинг на практике кредитования коммерческими банками республики становится преградой повышению эффективности практики кредитования.

Комплексное использование форм кредитования служит повышению эффективности практики кредитования. Его причина в том, что одна форма кредитования не может покрыть место формы второго кредитования, потому что каждая форма кредитования происходит на основе объективной потребности к нему и имеет особенности, не относящиеся к другим формам кредитования. К примеру, потребность к овердрафтным кредитам происходит со стороны хозяйствующих субъектов, имеющих высокий уровень платежеспособности и с коротким производственным циклом.

Контокоррентный кредит позволит эффективно управлять денежными средствами клиента, обеспечить непрерывность платежей.

Форфейтинг одновременно с обеспечением потребностей в денежных средствах поставщиков продукции, позволит сократить объемы дебиторско-кредиторской задолженностей между предприятиями.

В данное время для поддержания малого предпринимательства в Республике Узбекистан требуется долгосрочное кредитование в основные средства. Это связано с длительностью производственного цикла в отраслях материального производства, потребностью в модернизации, расширении и техническом перевооружении основных фондов на современной технологической основе. Только в этом случае местные производимые продукции смогут конкурировать с зарубежными на мировом рынке.

Объем долгосрочного кредитования субъектов малого предпринимательства Узбекистана пока недостаточен для его радикального развития и улучшения. Банки готовы увеличить объем кредитования в случае создания государством такого механизма ранжирования рисков, предоставления гарантий по кредитам и страхования залогового имущества, который смог бы отвечать интересам эффективной деятельности субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства.

При выдаче кредита в банках проводится анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, определяются цели кредита и его размер, финансовое состояние и финансовая устойчивость заемщика, сроки и

график погашения кредита. Но при этом недостаточное внимание уделяется кредитной дисциплине заемщика, взаимоотношению клиента с банком. Хотя зачастую это может быть явиться очень весомыми критериями в определении кредитоспособности заемщика, которые в дальнейшем могут повлиять на возвратность кредита.

### **3.2. Пути совершенствования механизма кредитования малого бизнеса и частного предпринимательства**

Сегодня в Узбекистане многие банки предлагают кредитные продукты примерно на одинаковых условиях. Поэтому здесь начинает играть роль уровень сервиса. Также следует стандартизировать и автоматизировать процедуру предоставления кредитов для субъектов малого бизнеса.

Кредитование малого бизнеса является одним из самых важных и значимых направлений в банковской деятельности, поэтому для устранения вышеупомянутых проблем следует:

1. Освободить от обязательного резервирования срочные депозиты коммерческих банков, что создаёт дополнительные дешёвые источники кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства. Кроме того, способствовать развитию рынка ценных бумаг, что создаст условия для дальнейшего удешевления кредитных ресурсов.

2. Учитывая нехватку высоколиквидных объектов гарантии в субъектах малого бизнеса, необходимо усилить внимание их кредитованию, на основе лизинга и возвратного лизинга.

Для этого, первое, необходимо освободить от налога на прибыль получаемый доход от выдаваемого коммерческими банками лизингового кредита субъектам малого бизнеса; второе, необходимо принимать в качестве объекта залога свою полную стоимость объекта лизинга (дополнительный вид обеспечения не должны запрашиваться); в-третьих, не должны

уменьшать реальную стоимость амортизационных отчислений, рассчитанных по объекту лизинга.

Возвратный лизинг позволяет пополнять его оборотные средства, через реализацию коммерческому банку объекта лизинга, имеющегося на балансе субъекта малого бизнеса. Но субъекты малого бизнеса не имеют возможностей использовать данную удобную форму лизинга.

3. Применять систему льготного кредитования малым предприятиям, осуществляющие деятельность в приоритетных направлениях экономики.

4. Необходимо повысить ответственность сотрудников службы внутреннего аудита коммерческих банков с целью устранения недостатков, допускаемых при оформлении кредита и ведения бухгалтерского учета;

5. Целесообразным считается использование в практике кредитования овердрафтных, контокоррента и других видов кредитов, которые широко применяются в международной банковской практике.

Изучение зарубежного опыта показывает, что овердрафтные кредиты выдаются без обеспечения. В таких условиях для уменьшения кредитных рисков необходимо ставить условием по обеспечению оставление кредитного остатка на текущем счете клиента в последний день месяца. На практике применяемые в республике формах кредитования овердрафт и контокоррент являются высоко рискованным формами для коммерческих банков. В результате, коммерческие банки не заинтересованы использовать данные формы кредитования.

6. В целях своевременного определения проблемных кредитов и принятия мер по их решению, необходимо создать в коммерческих банках отделов по работе с проблемными кредитами. Работа с кредитами, сроки которые превышают более 30 дней, должна осуществляться именно на этом отделе. Основной задачей данного отдела должна отражаться в разработке мер по погашению кредитов.

7. Всесторонне учитывать региональные особенности в кредитном обеспечении малого предпринимательства.

8. В связи с относительно низким уровнем обеспечения с денежными средствами экономики, в целях решения возникших проблем по обеспечению устойчивости денежных средств субъектов малого бизнеса, по-нашему, выдаваемая гарантия по уплате дебиторских задолженностей субъектов малого бизнеса со стороны государства занимает важное место. Выдача таких гарантий повышает заинтересованность коммерческих банков в закупке по дисконтной ставке их дебиторских задолженностей.

Изучение результатов опыта банковской практики развитых стран показывает, что коммерческие банки закупают дебиторские задолженности клиентов через такие формы кредитования как факторинг и форфейтинг. В результате, перевод дебиторских задолженностей клиентов в денежные средства усилится, а коммерческие банки получат возможность получить доход в дисконтной форме.

В нашей республике, пока нет возможности использовать данную зарубежную практику. Причина этого, во-первых, в отсутствии обращения коммерческих векселей. Коммерческие банки не могут выдавать форфейтинговые кредиты. Во-вторых, установленный срок факторинговых кредитов до 90 дней, остается причиной высокого уровня риска.

9. Совершенствование системы оценки финансового состояния заемщиков, применяя систем развитых стран, таких как скоринг. Целесообразно разработать отдельную методику по определению кредитной платежеспособности субъектов малого бизнеса.

В банках республики не имеются специальные, отдельные методики оценки кредитоспособности субъектов малого бизнеса. Структура активов и обязательств субъектов малого бизнеса, формирование финансовых результатов существенно отличается от крупных корпоративных клиентов. Кроме того, в коммерческих банках платежеспособность по кредитам

клиентов определяется только через пять (три основных и два дополнительных) финансовых коэффициентов. Т.е., широко применяемые в зарубежной банковской практике методики до настоящего времени не применены в республиканской банковской практике.

10. В банк также нужно представить также одно из обеспечений возврата кредита. Это может быть залог имущества или ценных бумаг, гарантия банка или страховой организации, поручительства третьих лиц, страховой полис страховой компании о страховании риска непогашения кредита заемщиком.

11. По-нашему, целесообразно продумать вопрос по внедрению коммерческими банками бонификации процентных ставок по выданным для субъектов малого бизнеса кредитов.

В действующих нормативных документах нашел свое конкретное отражение порядок льготного кредитования со стороны коммерческих банков субъектов малого бизнеса. Но коммерческим банкам за выдачу льготных кредитов применяются только налоговые льготы.

Определенная часть процентов выданных кредитов субъектам малого бизнеса со стороны коммерческих банков в практике развитых стран, в частности, странах Западной Европы, бонифицируется. Т.е., определенная часть разницы между выданным коммерческим банком субъекту малого бизнеса кредитом с льготной ставкой и рыночной ставкой возмещается коммерческому банку из государственных средств.

Бонификация процентных ставок кредитов, во-первых, позволяет сократить объемы затрат, связанные с возвратом кредитов субъектам малого бизнеса и, на этой основе, приводит положительное воздействие по отношению к их финансовой ситуации; во-вторых, позволяет снизить уровень рисков, возникающих в процессе кредитования малого бизнеса коммерческими банками, потому что определенная часть процентов кредита

выдаваемых субъектам малого бизнеса гарантированно уплачивается коммерческому банку из государственного бюджета.

12. Обеспечение гарантийных механизмов кредитно-инвестиционной поддержки малых предприятий, предусматривающих организацию национальной системы гарантирования частных инвестиций в сферу малого бизнеса и их экономическую защиту.

13. Совершенствование широкого участия малых предприятий в поставках продукции для государственных нужд и инвестиционных конкурсах, финансируемых из бюджета развития страны и предложение субъектам малого бизнеса новых банковских услуг.

14. Унификация и систематизация и всех правил, документов и средств по разработке новых банковских продуктов в единой технологии; организация системной работы с клиентурой; внедрение новых инновационных идей в услуги, повышение удовлетворенности клиентов и, как следствие, рост репутации банка.

Важнейшим фактором для достижения стабильного макроэкономического развития в последние десятилетия является снижение налогового бремени субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства.

Важным путем, повышения эффективности системы кредитования малого бизнеса в Узбекистане, является развитие информационной инфраструктуры кредитного рынка.

Кредитный рынок, как и любой другой рынок, является коммуникативной системой, а потому эффективность действия его механизма в решающей степени зависит от качества, количества, скорости распространения информации.

Однако информация, накапливаемая в Межбанковское кредитное бюро, является доступной ограниченному списку лиц, в чём не соответствует совершенному информационному пространству.

На наш взгляд, информация о тарифах и ставках на кредитном рынке должна быть общедоступной. Поскольку в ст.4 Закона Республики Узбекистан о «Защите прав потребителей» говорится, что «Потребители имеют право на получение полной и достоверной информации о товаре (работе, услуге), а также изготовителе (исполнителе, продавце)». Такая прозрачность отношений между банком и его клиентами способствуют укреплению доверия к банковской системе и, соответственно, повышению эффективности банковского кредитования.

Для решения вышеуказанных проблем разрабатываются, применяются в нашей банковской практике экономические предложения и в будущем даст эффективность кредитования малого бизнеса и укрепления стабильности внутренних и внешних источников кредитования.

Всесторонняя поддержка малого бизнеса и частного предпринимательства, устранение преград на пути их развития, обеспечение свободы деятельности и упрощение порядка их организации являются одним приоритетными направлениями решения социальных и экономических проблем Узбекистана.

Кредитование малого бизнеса и частного предпринимательства пробуждает экономический рост и увеличение товарной массы на рынке страны.

Упрощение процесса кредитования малого бизнеса может послужить значительным толчком для развития малого предпринимательства в Узбекистане.

### **Выводы по третьей главе**

По итогу третьей главы можно сделать вывод, что банки последовательно и целенаправленно становятся полноценными финансовыми посредниками, перераспределяющими средства в реальный сектор экономики.

В настоящее время выделяют несколько проблем в сегменте кредитования малого бизнеса коммерческими банками. Ключевой из них является доступность кредитных продуктов для малого бизнеса, которая определяется рядом аспектов: необходимость предоставления залога и гарантий, высокие процентные ставки, сложность оформления документов, отсутствие доверия к банку, а также несвоевременное погашение полученных кредитов.

В Республике Узбекистан коммерческие банки создают различные программы для кредитования субъектов малого предпринимательства, реализация которых приносит им доходы, также увеличение объемов активно-пассивных операций.

При кредитовании субъектов малого бизнеса необходимо уделять основное внимание наличию высоколиквидных объектов гаранта становится залогом для дальнейшего увеличения объемов кредитования субъектов малого бизнеса.

Еще одна из насущных проблем - высокие процентные ставки по кредитам, выдаваемые субъектам малого бизнеса за счет средств кредитных линий зарубежных банков.

Отсутствие в практике кредитования коммерческих банков страны таких форм как овердрафт, контокоррент и форфейтинг становится залогом в повышении эффективности кредитной практики.

Кредитование пробуждает экономический рост и увеличение товарной массы на рынке страны. Упрощение процесса кредитования малого бизнеса может послужить значительным толчком для развития малого предпринимательства в Узбекистане.

## ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Финансирование в Узбекистане малого бизнеса является одним из приоритетных направлений государственной предпринимательской политики, направленной на модернизацию национальной экономики, поскольку обеспечивает снижению уровня безработицы в стране, рост совокупного предложения, а также росту доли доходов от предпринимательской деятельности в совокупной величине денежных поступлений. В таких условиях особое внимание необходимо уделять механизму финансирования малого бизнеса и частного предпринимательства.

Исходя из рассмотренных данных, пришли к выводу, что имеются некоторые проблемы кредитования малого бизнеса в Республики Узбекистан, которые обусловлены следующими причинами:

➤ во-первых, ресурсная база коммерческих банков республики является недостаточным. Иначе депозитная база коммерческого банка считается недостаточным.

➤ во-вторых, процентные ставки повышаются, что заставляет лучших заемщиков уйти с рынка. Следствием этого становится уменьшение объемов и установление высоких процентных ставок кредитования;

➤ в-третьих, относительно низкий уровень коэффициента монетизации;

➤ в-четвертых, существуют недостатки в процессе оформления кредита и ведения бухгалтерского учета в ряде филиалов коммерческих банков республики. В том числе, существуют случаи несвоевременного отражения просроченных кредитов на счетах «просроченных ссуд», не полное формирование резервов по классифицированным кредитам;

➤ в-пятых, проблема неполноценного использования видов и методов кредита. Сущность данной проблемы заключается в том, что в банковской практике нашей республики не используются такие виды кредитования, как форфейтинг, контокоррент, кредитование по открытому счету, также широко

не применяется выдача овердрафтных кредитов. Это, в свою очередь, негативно влияет на эффективность кредитования;

➤ в-шестых, кредитования субъектов малого бизнеса являются непрозрачность и риски не возврата кредитов. Также существует отсутствие надежных залогов, из-за того, что большинство представителей малого бизнеса не являются владельцами ликвидного имущества;

➤ в-седьмых, отсутствие надежных залогов, так как большинство представителей малого бизнеса не является владельцем ликвидного имущества. Банки смотрят в первую очередь на недвижимость. А так как малый бизнес использует в основном арендуемые помещения, то и кредитовать, получается, некого. На данное время в Республике Узбекистан согласно банковскому законодательству оценочная стоимость залога должна превышать сумму кредита на 125 процентов, но у малого бизнеса зачастую просто нет имущества, которое можно оформить в залог, кроме этого сам он слабо развит;

➤ в-восьмых, недоверие к малому бизнесу, испытываемое банками. Малого бизнеса эта проблема касается вдвойне - небольшие предприятия, как правило, находятся на рынке существенно меньше, чем крупные. Многие банки расценивают малого бизнеса в качестве ненадежных и рискованных клиентов;

➤ в-девятых, неграмотность заемщиков. Прежде всего, неграмотность связана с нечеткой формулировкой целей, для которых необходимо финансирование. Многие предприниматели не знают условия получения кредита или предоставляют неполную информацию о своей деятельности.

➤ в-десятых, неразвитость банковских технологий, которые не позволяют понизить издержки обращения на обработку одного клиента. Также в относительно не большой статистике кредитования, затрудняющей на сегодняшний день точную скоринговую оценку рисков, связанных с кредитованием малого бизнеса. Как следствие даже если у банка и имеются

соответствующие программы для малого бизнеса, то довольно часто ссуды, выдающиеся по этим программам, остаются для предпринимателей недоступными по цене.

Для устранения вышеперечисленных проблем, приведем следующие предложения:

1. Необходимо освободить от обязательного резервирования срочные депозиты коммерческих банков, что создаёт дополнительные источники кредитования;

2. Разрешить банкам использовать в качестве ресурсов только стабильный остаток депозитных счетов до востребования;

3. Применение систему льготного кредитования малым предприятиям, осуществляющие деятельность в приоритетных направлениях экономики;

4. Развитие рынка ценных бумаг малых предприятий, создание условий для дальнейшего удешевления кредитных ресурсов;

5. Продолжение политики правильности и эффективности применения налоговых льгот субъектам малого бизнеса;

6. Повысить уровень активов банковской системы, направляемые реальному сектору экономики в качестве кредитов и инвестиций субъектам малого бизнеса;

7. Необходимо повысить ответственность сотрудников службы внутреннего аудита коммерческих банков с целью устранения недостатков, допускаемых при оформлении кредита и ведения бухгалтерского учета;

8. Целесообразным считается использование в практике кредитования овердрафтных и других видов кредитов, которые широко применяются в международной банковской практике;

9. В целях своевременного определения проблемных кредитов и принятия мер по их решению, необходимо создать в коммерческих банках отделов по работе с проблемными кредитами. Работа с кредитами, сроки которые превышают более 30 дней, должна осуществляться именно на этом

отделе. Основной задачей данного отдела должна отражаться в разработке мер по погашению кредитов;

10. Всесторонне учитывать региональные особенности в кредитном обеспечении малого предпринимательства;

11. Совершенствование системы оценки финансового состояния заемщиков, применяя систем развитых стран, таких как скоринг;

12. В банк также нужно представить также одно из обеспечений возврата кредита. Это может быть залог имущества или ценных бумаг, гарантия банка или страховой организации, поручительства третьих лиц, страховой полис страховой компании о страховании риска непогашения кредита заемщиком.

13. Обеспечение гарантийных механизмов кредитно-инвестиционной поддержки малых предприятий, предусматривающих организацию национальной системы гарантирования частных инвестиций в сферу малого бизнеса и их экономическую защиту;

14. Совершенствование широкого участия малых предприятий в поставках продукции для государственных нужд и инвестиционных конкурсах, финансируемых из бюджета развития страны и предложение субъектам малого бизнеса новых банковских услуг;

15. Унификация и систематизация и всех правил, документов и средств по разработке новых банковских продуктов в единой технологии; организация системной работы с клиентурой; внедрение новых инновационных идей в услуги, повышение удовлетворенности клиентов и, как следствие, рост репутации банка.

Важнейшим фактором для достижения стабильного макроэкономического развития в последние десятилетия является снижение налогового бремени субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства.

Важным путем, повышения эффективности системы кредитования малого бизнеса в Узбекистане, является развитие информационной инфраструктуры кредитного рынка. Кредитный рынок, как и любой другой рынок, является коммуникативной системой, а потому эффективность действия его механизма в решающей степени зависит от качества, количества, скорости распространения информации.

Однако информация, накапливаемая в Межбанковское кредитное бюро, является доступной ограниченному списку лиц, в чём не соответствует совершенному информационному пространству. На мой взгляд, информация о тарифах и ставках на кредитном рынке должна быть общедоступной. Такая прозрачность отношений между банком и его клиентами способствуют укреплению доверия к банковской системе и, соответственно, повышению эффективности банковского кредитования.

Для решения вышеуказанных проблем разрабатываются, применяются в нашей банковской практике экономические предложения и в будущем даст эффективность кредитования малого бизнеса и укрепления стабильности внутренних и внешних источников кредитования.

Всесторонняя поддержка малого бизнеса и частного предпринимательства, устранение преград на пути их развития, обеспечение свободы деятельности и упрощение порядка их организации являются одним приоритетными направлениями решения социальных и экономических проблем Узбекистана.

Кредитование пробуждает экономический рост и увеличение товарной массы на рынке страны. Упрощение процесса кредитования малого бизнеса может послужить значительным толчком для развития малого предпринимательства в Узбекистане.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### I. Нормативно-правовые документы и издания, имеющие методологическую значимость

1. Конституция Республики Узбекистан– Т.: Узбекистон, 2016.
2. Гражданский Кодекс Республики Узбекистан, Т.: Адолат, 2014.
3. Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» от 21.12.1995 г.
4. Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» N 216-I от 25.04.1996 г.
5. Закон Республики Узбекистан «О микрофинансировании» от 15.09.2006 г. № ЗРУ-50
6. Закон Республики Узбекистан «О внешних заимствованиях» от 29.08.1996 г. № 263-I
7. Закон Республики Узбекистан «Об инвестиционной деятельности» от 24.12.1998 г. № 719-I
8. Закон Республики Узбекистан «О стимулировании развития малого бизнеса и частного предпринимательства» от 21.12.1995 г.. № 159-I
9. Постановление Президента Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшему расширению и упрощению системы микрокредитования малого и частного предпринимательства» ПП-2746 31.01.2017 г.
10. Постановление Президента Республики Узбекистан «О создании Гарантийного фонда развития малого предпринимательства» ПП-2768 от 10.02.2017 г.
11. Постановление Президента Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и развитию их ресурсной базы». № ПП-2344 от 06.05.2015 г.
12. Постановление Президента Республики Узбекистан «О дополнительных мерах по увеличению кредитования субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства» ПП-1501 от 11.03.2011 г.
13. Постановление Президента Республики Узбекистан «О приоритетных

направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей» №ПП-1438 от 26.11.10 г.

14. Указ Президента Республики Узбекистан «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» УП-4947 от 07.02.2017 г.

15. Указ Президента Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшему стимулированию развития частного предпринимательства, малого бизнеса» УП-4609 от 07.04.2014 г.

16. Указ Президента Республики Узбекистан «О мерах по обеспечению надежной защиты частной собственности, малого бизнеса и частного предпринимательства, снятию преград для их ускоренного развития» УП-4725 от 15 мая 2015 г.

17. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан «О мерах по совершенствованию механизма реализации инвестиционных проектов с участием международных финансовых институтов» №334 от 23.11.15 г.

18. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан «О мерах по реализации постановления Президента Республики Узбекистан от 21 декабря 2015 года № ПП–2454 «О дополнительных мерах по привлечению иностранных инвесторов в акционерные общества» №33 от 10.02.16 г.

19. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан «О мерах по совершенствованию системы привлечения и эффективного использования средств международных финансовых институтов, зарубежных правительственных финансовых организаций и стран-доноров» N 229 от 12.08.2009 г.

20. Положение Центрального банка Республики Узбекистан «О порядке кредитования субъектов малого предпринимательства в национальной валюте» № 2546 от 27.12.2013 г.

21. Положение Центрального Банка Республики Узбекистан «Об утверждении положения о порядке кредитования субъектов малого

предпринимательства в национальной валюте» № 2546 от 27.12.2013 г.

22. Мирзиёев Ш.М. Критический анализ, жесткая дисциплина и персональная ответственность должны стать повседневной нормой в деятельности каждого руководителя. - Т.: «Узбекистон», 2017. – 104 с.

23. Мирзиёев Ш.М. Обеспечение верховенства закона и интересов человека-гарантия развития страны и благополучия народа. - Т.: Узбекистан, 2017.- 270 с.

24. Мирзиёев Ш.М. Мы все построим свободное, демократическое и процветающее государство. - Т.: Узбекистан. 2017.- 104 с.

25. Абдуллаева Ш.З. Банк иши. Ўқув қўлланма. – Тошкент: Молия, 2003. – 312 б.

26. Банковское дело: Учебник / под ред. И.О.Лаврушина М.: «Кнорус», 2009. – 560 с.

27. Банковское дело: учебник/под ред. д-ра экон. наук, проф. Г.Г.Коробовой. - М.: Экономика., 2006. –710 с.

28. Жуков Е.Ф. Банки и банковские операции – М.: Банки и биржи, "ЮНИТИ", 1997. – 471 с.

29. Костерина Т.М. Банковское дело: Учебное пособие. – М.: МГУЭСИ, 2005. – 241 с.

30. Лазуткин В. В. Основы предпринимательства. Учебное пособие. - Омск: Изд-во СибГУФК. 2013 . - 124 с.

31. Малый бизнес. Организация, экономика, управление: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, по направлениям «Экономика», «Управление». / Под ред. В.Я. Горфинкеля, В. А. Швандара. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. —253 с.

32. Меренкова И.Н., Савенкова О.Ю. Развитие агробизнеса на сельских территориях. - Липецк-Тамбов: Першин Р.В., 2010 . – 159 с.

33. Петров Ю.А., Перова Г.И. Терминологический словарь-справочник: экономика, маркетинг, менеджмент Н – Я. - М.: Инфра, 2016. – 580 с.

34. Савкина Р.В., Мальцева Е.Г. Организация предпринимательской

деятельности. – М.: КноРус, 2013. - 216 с.

35. Хохрякова Е. В. Проблемы кредитования малого бизнеса коммерческим банком. Екатеринбург: - 2017. 79 с.

36. Шишин С.В. Малое предпринимательство: сущность, место и роль в национальной экономике. – М.: «ОЛМА-ПРЕСС», 2003. – 350 с.

## **II. Монографии, научные статьи, патент, научные сборники**

37. Абидов М.И., Файзиев Ш.Ш. Анализ роста развития малого бизнеса и частного предпринимательства в Узбекистане //Молодой учёный. № 6 (110). Март, 2016. – С.372-374

38. Азиатский банк развития и Узбекистан //Информационный бюллетень. 2016. - 4 с. - [www.adb.org/ru/publications/uzbekistan-fact-sheet](http://www.adb.org/ru/publications/uzbekistan-fact-sheet)

39. Алимордонов И.М. Кичик бизнес субъектларни кредитлаш: назария ва амалиёт. Монография. – Т.: Iqtisod-moliya, 2017. – 144 б.

40. Андропова Ю.Э. Состояние малого предпринимательства в современной России //Символ науки. №5. 2016. – С.240-242

41. Группа Всемирного банка //Партнёрство Группы Всемирного банка и Узбекистана. 2016. – 39 с. - <http://pubdocs.worldbank.org/pubdocs/publicdoc/2016/4/701171461926291567/Uzbekistan-Snapshot-s2016-ru.pdf>

42. Гурьянов П.А. Критерии определения размеров малого и среднего бизнеса // Экономика, предпринимательство и право. № 10. 2011. — С.3-12 — <http://epp.enjournal.net/article/392/>

43. Жиянова Н.Э. Дальнейшие пути развития субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства - решение экономических и социальных проблем // Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар. № 1. январь-февраль 2016. – С.1-8

[www.iqtisodiyot.uz/sites/default/files/maqolalar/31\\_N\\_Jiyanova.pdf](http://www.iqtisodiyot.uz/sites/default/files/maqolalar/31_N_Jiyanova.pdf)

44. Ибадова Л.Т. Финансирование и кредитование малого бизнеса в России: правовые аспекты. – М.: Волтерс Клувер, 2006. – 231 с.

45. Иругов Э.З., Сабанов Р.Р. Сущность малого и среднего бизнеса,

предпосылки необходимости его кредитования // Современные наукоемкие технологии. № 10-1. 2013. С.51 – 52

46. Исаков Ж.Я. Хизмат кўрсатиш соҳасини ривожлантиришда кредит самарадорлигини ошириш. И.ф.д. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Тошкент, 2016. – 28 б.

47. Қоралиев Т., Яхшибоев Ғ. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликни молиявий таъминлаш механизми. – Тошкент: Академия, 2006. – 116 б.

48. Матросова С. В., Рейхерт Н. В. Проблемы финансирования малого предпринимательства в России //Евразийский международный научно-аналитический журнал. № 2/38. 2011. - <http://www.m-economy.ru/art.php?nArtId=3604>

49. Маматов Б.С. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини микромолиялаш амалиёти ва уни такомиллаштириш. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Тошкент, 2010. – 24 б.;

50. Мухаммад Юнус, Алан Жоли. Создавая мир без бедности: социальный бизнес и будущее капитализма. Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишерз, 2010. – 307 с.

51. Рахманов И.Х. Ўзбекистон Республикасида микромолиявий хизматларни такомиллаштириш йўллари. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф.- Тошкент, 2011. – 19 б.

52. Самиева Н.Д. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса коммерческими банками в России //Проблемы кредитования малого бизнеса коммерческим банком. Екатеринбург. 2017. – С.156-164

53. Суворова И.А., Мижит О.Р. Проблемы развития малого бизнеса в России //Молодой ученый. № 12. 2016. – С.1463-1465

54. Тожиев Р.Р., Темиров А.А. Пути совершенствования системы кредитования субъектов малого предпринимательства Республики Узбекистан //Экономические науки. №6-1 (18). УДК 336.75(575.1). 2016. – С.63-67

55. Чепуренко А.Ю. Малое предпринимательство в России //Мир России.

№ 4. 2001. – С.130-161

56. Шавкатов О.Р. Современные тенденции развития малого предпринимательства в Узбекистане //Вопросы экономики. №5. - Т.: «Узбекистан». 2015. – С.41-56

57. Шаймарданова Д.Р. Малый бизнес в Республике Узбекистан: Организация бухгалтерского учета и отчетности //Международные финансы и аудит № 4, август 2017. – С.9 - [www.interfinance.uz/files/238/Бухгалтерияхисоби ва аудит/553](http://www.interfinance.uz/files/238/Бухгалтерияхисоби ва аудит/553)

58. Шоназаров Ю. Р. Пути совершенствования кредитования предпринимательства в Республике Узбекистан // Молодой ученый. — 2015. — №11. — С. 1044-1046. — URL <https://moluch.ru/archive/91/19488>

59. Principales statistiques sur le financement des petits entreprises. — Decembre 2015. — P. 35.

60. Mach T. L., Wolken J. D. Financial Services Used by Small Businesses. — P. A 174.

### **III. Другая использованная литература**

61. Годовой отчет Центрального Банка Республики Узбекистан за 2017 год, Ташкент 2018. - 121с.

62. Социально-экономическое положение Республики Узбекистан за январь-декабрь 2017 года. 198 с. - <https://stat.uz/uploads/doklad/2017/yanvar-dekabr/ru/xizmatlar-yanvar-dekabr-ru.pdf>

63. Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике //Социально-экономическое положение Республики Узбекистан за январь-март 2018 года. Т.: 2018. - 171 с.

64. Кредитная политика ЧАКБ «Ориент Финанс»

65. [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz) - Официальный сайт Центрального банка Республики Узбекистан

66. [www.norma.uz](http://www.norma.uz) - Информационно-правовой портал

67. [www.adb.org](http://www.adb.org) - Официальный сайт Asian Development Bank

68. [www.dslib.net](http://www.dslib.net) – Образовательный сайт «Библиотека диссертаций и авторефератов России»
69. [www.finkredit.com](http://www.finkredit.com) - Информационный сайт: «Финансы и кредит»
70. [www.imf.org](http://www.imf.org) - Официальный сайт МВФ
71. [www.nbu-export.uz](http://www.nbu-export.uz) – Официальный сайт Фонда поддержки экспорта субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства
72. [www.stat.uz](http://www.stat.uz) - Официальный сайт Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике
73. [www.mfa.uz](http://www.mfa.uz) – Официальный сайт МВД РУз
74. [www.m-economy.ru](http://www.m-economy.ru) – Евразийский международный научно-аналитический журнал
75. [www.uba.uz](http://www.uba.uz) – Официальный сайт Ассоциации банков Узбекистана
76. [www.pv.uz](http://www.pv.uz) - Официальный сайт газеты «Правда Востока»
77. [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) - Официальный сайт ЗАО «РосБизнесКонсалтинг»
78. [www.review.uz](http://www.review.uz) – Официальный сайт журнала «Экономическое обозрение»
79. [www.old.narodnoeslovo.uz](http://www.old.narodnoeslovo.uz) – Официальный сайт газеты «Народное слово»
80. [www.ru.sputniknews-uz.com](http://www.ru.sputniknews-uz.com) – информационный сайт «Sputnik Узбекистан»
81. [www.studwood.ru](http://www.studwood.ru) – Образовательный сайт «Учебные материалы онлайн»
82. [www.utb.ru](http://www.utb.ru) - Официальный сайт «Уральского транспортного банка»
83. [www.uza.uz](http://www.uza.uz)– Официальный сайт Национального информационного агентства Узбекистана
84. [www.vsemirnyjbank.org](http://www.vsemirnyjbank.org) - Официальный сайт Группы Всемирного банка
85. [www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com) - База данных научной периодики
86. [www.davrbank.uz](http://www.davrbank.uz) - Официальный сайт ЧАКБ «Давр-банк»