



ISSN 2181-39-65

2024-YIL, 2-SON

VOLUME 7

MOLIYAVIY TEKNOLOGIYALAR

ILMIY ELEKTRON JURNALI

TOSHKENT 2024

To‘lqin Zakirovich Teshabayev – tahririyat kengashi raisi. Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

TAHRIRIYAT KENGASHI

Mehmonov Sultonali Umaraliyevich – Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, O‘quv ishlari bo‘yicha birinchi prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Abdurahmanova Gulnora Qalandarovna - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Ilmiy ishlar va innovatsiyalar bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Karimova Komila Daniyarovna - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Yoshlar masalalari va ma‘naviy-marifiy ishlar bo‘yicha birinchi prorektor, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

Xudoyqulov Sadirdin Karimovich - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Hududiy ta‘lim masalalari va markazlar bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Sindarov Sherzod Egamberdiyevich – Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Infratuzilmalarni rivojlantirish va iqtisod ishlari bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

Saparov Aktam Jo‘rayevich – bosh muharrir, filologiya fanlari doktori

Islamkulov Alimnazar Xudjamuratovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Pardayev Abdunabi Xoliqovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Kuziyev Islomjon Ne‘matovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Baymuratov Tursunbay Maxkambayevich – iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor

Omonov Akrom Abdinazarovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Sharipov Qongratbay Avezimbetovich – texnika fanlari doktori, professor, O‘zbekiston Respublikasi Oliy ta‘lim, fan va innovatsiyalar vaziri

Jumayev Nodir Xosiyatovich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor, O‘zbekiston Respublikasi Oliy Kengashi deputati

Haydarov Nizomiddin Hamroyevich – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Raviprakash G. Dani – Xalqaro ta‘lim konsultanti, professor (AQSH)

Bagautdinova Nailya Gumerovna – Qozon federal universiteti Boshqaruv, iqtisodiyot va moliya instituti direktori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor (Rossiya Federatsiyasi)

Sharifzoda Mu‘min Mashokir – Tojik davlat huquq, biznes va siyosat instituti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor (Tojikiston Respublikasi)

Maley Elena Borisovna – Polotsk davlat universiteti rektori, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent (Belarus Respublikasi)

Asif Mahbub Karim – Malayziya Menejment va tadbirkorlik universiteti professori (Malayziya qirolligi)

Piter Xayk – Yevropa amaliy fanlar va menejment instituti ilmiy ishlar bo'yicha prorektori (Chexiya Respublikasi)

Yavuz Demirel – Kastamonu universiteti professori (Turkiya Respublikasi)

Jo'rayev Abdug'affor Safarovich – Termez agrotexnologiyalar va innovatsion rivojlanish instituti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Ismanov Ibroxim Nabiyevich – Farg'ona politexnika instituti kafedra mudiri, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Xayriddinov Azamat Botirovich – Qarshi muhandislik-iqtisodiyot instituti prorektori iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

Tashnazarov Samiddin Nizamovich – Samarqand iqtisodiyot va servis instituti kafedra mudiri, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Saidova Feruza Baxtiyarovna - Pedagogika fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), professor

JURNAL TAHRIRIYATI

Saparov Aktam Jo'rayevich – bosh muharrir, filologiya fanlari doktori, dotsent

Avlokulov Anvar Ziyadullayevich – ilmiy muharrir, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Aliqulov Mehmonali Salohiddin o'g'li – mas'ul muharrir, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent

Buxorova Moxira Samandarovna – ma'sul kotib

O'zbekiston Respublikasi OAK Rayosatining 2023-yil 3-iyundagi 364-son qarori bilan “Moliyaviy texnologiyalar” jurnali iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) va fan doktori (DSc) ilmiy darajasiga talabgorlarning dissertatsiyalari yuzasidan assosiy ilmiy natijalarini chop etish tavsiya etilgan ilmiy nashrlar ro'yxatiga kiritilgan.

MUNDARIJA			
	ИҚТИСОДИЁТ		
1.	Шодмонқулов Камолитдин Муродиллаевич	Иқтисодиётни модернизациялаш шароитида кичик саноат зоналари фаолиятини бошқариш	7
2.	Баймуратов Турсунбай Махкамбаевич	Иқтисодиётнинг даврий тебранма ҳаракати шароитида капитал қийматига риск таъсири	13
3.	Sayfulina Alfira Feratovna	O'zbekiston mintaqalari infratuzilmasi: muammolar va yechimlar	25
4.	Aliqulov Mehmonali Salohiddin o'g'li	Qishloq xo'jaligi taraqqiyotida klasterlarning roli	36
	БАНК ИШИ		
5.	Бобакулов Тулкин Ибодуллаевич Ойбеков Умиджон Ойбек ўғли	Криптовалюта муомаласининг замонавий ҳолати ва муаммолари	46
6.	Ортиков Ойбек Абдуллаевич	Тижорат банкларининг тариф сиёсатини такомиллаштириш орқали мижозларни жалб қилиш масалалари	55
7.	Izbosarov Boburjon Baxriddinovich Abdurasulov Ravshanbek Xotam o'g'li	Inovatsion iqtisodiyot sharoitida bank xizmatlarini raqamlashtirish masalalari	69
8.	Шадиева Дилдора Хамидовна	Тижорат банклари инновацион хизматларини ривожлантириш масалалари	78
9.	Баймуратова Мадина Турсунбой кизы	Генезис банковских услуг: полемика взглядов	89
10.	Саидов Улуғбек Абдивалиевич	Банк рискларини диверсификациялаш: мақсад ва вазифалар	103
11.	Худаяров Ойбек Одилович	Тижорат банклари бизнес моделларини ривожланиш тенденциялари	114
12.	Абдуназаров Шохрух Ақром ўғли	Банкларда жисмоний шахсларни кредитлаш амалиётининг айрим жиҳатлари	122
13.	Бабаева Гузаль Яшиновна	Трансформация платежных инструментов в сфере расчетов	132
14.	Баратов Махсудали Назиралиевич Маматов Бахадир Сафаралиевич	Нобанк кредит ташкилотлари томонидан кичик бизнес субъектларини микромолиялаш амалиёти	144
15.	Асатуллаев Алишер Асатулла ўғли	Хорижий банкларнинг корпоратив кредитлаш амалиёти тадқиқи	159

	ДАВЛАТ БЮДЖЕТИ		
16.	Бакиева Гульшат Худайбердиевна Юлдашева Надира Викторовна	Проблемы информационной системы государственных закупок	168
17.	Шарипов Аброр Камилович	Худудлар маҳаллий бюджетлари мустақиллиги борасида илмий-назарий қарашлар эволюцияси	177
	БУХГАЛТЕРИЯ ҲИСОБИ ВА АУДИТ		
18.	Bakayev Xurshid Maxmudovich	Uzoq muddatli aktivlar hisobini takomillashtirish masalalari	183
19.	Safarov Xurshid Ravshan o'g'li	Tijorat banklari aktivlari bo'yicha ehtimoliy yo'qotishlarni qoplashda zaxiralardan foydalanish hisobi	192
20.	Розиков Жалил Жалолович	Хўжалик бўлинмаларида материаллар киримини ҳисобга олиш	200
	СОЛИҚЛАР ВА СОЛИҚҚА ТОРТИШ		
21.	Axrorov Zarif Oripovich	Transmilliy kompaniyalar foydasini soliqqa tortish masalalari	212
22.	Sharipov Narzullo G'ulomovich	Davlat byudjeti daromadlari barqarorligini ta'minlashda soliqlar ahamiyati	225
23.	Курбонов Мухиддин Абдуллаевич	Хуфиёна иқтисодиётни жиловлашда солиқ сиёсати механизмлари ва молиявий технологияларнинг самарадорлиги	233
24.	Джаббаров Анвар Мухаммадсалиевич	Қўшилган қиймат солиғи маъмуриятчилигини такомиллаштириш масалалари	243
25.	Уразалиев Камолиддин Тажикулович	Основные концепции налогового администрирования электронной коммерции и пути их совершенствования	255
	ИНВЕСТИЦИЯ		
26.	Aminov Farrux Farxadovich	Innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellarining solishtirma tahlili	267
27.	Raxmanov Sharof Diyorovich	Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlari	276
28.	Qobulov Xotamjon Abdukarimovvich	Hudud daromad salohiyatini oshirishning investitsion omili	283
	ҚИММАТЛИ ҚОҒОЗЛАР БОЗОРИ		
29.	Chinkulov Kakhramon Ravshanovich	Issues of stock market development	293
30.	Шомиров Азизбек Абдурашидович	Қимматли қоғозлар бозорини ривожлантиришда активларни секьюритизациялаш инструментида фойдаланиш истиқболлари	302

	МЕНЕЖМЕНТ		
31.	Usmonov Bahodir Suvonqulovich	Xalqaro moliyaviy menejmentning asosiy jihatlari	316
32.	Ғайбуллаев Одил Бахтиярович	Инновацион менежмент асосида корхоналар рақобатбардошлигини ошириш масалалари	322
	КОРПОРАТИВ МОЛИЯ		
33.	Тошпулатов Даврон Ақромович	Корпоратив рискларни бошқариш масалаларига доир	332
34.	Aliyeva Nadiraxon Abdumalikovna	Korxonalarning innovatsion faoliyatini boshqarish tamoyillari	342
35.	Носиров Эгамкул Исмаилович	Қайта тикланадиган энергия манбаларини яратишга «яшил» сертификатлар бозорининг таъсири	350
	МАРКЕТИНГ		
36.	Mamatraimov Islom Mamanazarovich	Korxona mahsulotlari sifatini oshirishda marketing strategiyasidan foydalanish	360
	ПЕНСИЯ ИШИ		
37.	Хайдаров Асқарбек	Пенсия тизимини ислоҳ қилишда халқаро тажрибадан фойдаланиш имкониятлари	366
	ИҚТИСОДИЁТ ВА ТАЪЛИМ		
38.	Karimova Komila Daniyarovna	Kichik biznes va tadbirkorlik faoliyatining mazmun-mohiyati va ilmiy-nazariy qarashlari	376
39.	Бабаджанов Шопулат Шомашрабович	К вопросу математического образования студентов экономических вузов	382
40.	Umarov O. S., Xodjayev A. X.	Iqtisodiy xavfsizlikni ta'minlashda transformatsiya va ochiq ma'lumotlar sohasining ta'siri	395
41.	Рустамова Шохида Тулкуновна	Олий таълим муассасаларида меҳнат ва унга ҳақ тўлашни режалаштириш, штатлар жадвалини шакллантириш амалиёти	402
42.	Худайбергинова Нигора	Иқтисодий фаолликни оширишга қаратилган давлат фискал сиёсати ҳолати таҳлили	409
43.	Караев Пайзиллахон Юсуфхонович	Олий таълим муассасаларининг молиявий манбалари бўйича назоратни амалга ошириш механизмининг такомиллаштириш	418
44.	Axmedova Nodira Abdurashid-qizi	Iqtisodiyotni raqamlashtirish sharoitida moliya, buxgalteriya hisobi va bank ishi munosabatlarini takomillashtirish	426
	СУҒУРТА ИШИ		
45.	Алимджанов Надир Хамидуллаевич	Суғурта ташкилотлари ва уларнинг филиаллари ўртасидаги муносабатларни такомиллаштириш	435

ИҚТИСОДИЁТНИ МОДЕРНИЗАЦИЯЛАШ ШАРОИТИДА КИЧИК САНОАТ ЗОНАЛАРИ ФАОЛИЯТИНИ БОШҚАРИШ



Шодмонкулов Камолиддин Муродиллаевич

инновацион менежмент

кафедраси доценти

Тошкент давлат

иқтисодиёт университети

[E-mail:shodmonkulov.kamoliddin@mail.ru](mailto:shodmonkulov.kamoliddin@mail.ru)

[ORCID: 0009-0001-9101-1228](https://orcid.org/0009-0001-9101-1228)

Аннотация. Мақолада иқтисодиётни модернизациялаш шароитида кичик саноат зоналари фаолиятини ташкил этиш масалалари, улар фаолиятининг замонавий инновацион-инвестицион менежменти тизими, кичик саноат зоналарини самарали бошқаришнинг замонавий тенденциялари ўрганилган.

Калит сўзлар: кичик саноат зонаси, инвестиция, замонавий тенденциялар, тадбиркорлик фаолияти, аҳоли бандлиги, кичик бизнесни ривожлантириш, институционал инфратузилма.

УПРАВЛЕНИЕ МАЛЫМИ ПРОМЫШЛЕННЫМИ ЗОНАМИ В УСЛОВИЯХ МОДЕРНИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

Шодмонкулов Камолиддин Муродиллаевич

доцент кафедры

инновационного менеджмента

Ташкентский государственный

экономический университет

[E-mail:shodmonkulov.kamoliddin@mail.ru](mailto:shodmonkulov.kamoliddin@mail.ru)

[ORCID: 0009-0001-9101-1228](https://orcid.org/0009-0001-9101-1228)

Аннотация. В статье изучен инновационный подход к исследованию современных тенденций управления деятельностью малых промышленных зон, а также изучены вопросы организации и управления деятельностью малых территориально-экономических хабов в условиях модернизации экономики.

Ключевые слова: малая промышленная зона, инвестиции, современные тенденции, предпринимательство, занятость населения, развитие малого бизнеса, институциональная инфраструктура.

MANAGEMENT OF SMALL INDUSTRIAL ZONES IN CONDITIONS OF ECONOMIC MODERNIZATION

Shodmonkulov Kamoliddin Murodillaevich

*associate professor of the department
innovation management
Tashkent State*

University of Economics

[*E-mail:shodmonkulov.kamoliddin@mail.ru*](mailto:shodmonkulov.kamoliddin@mail.ru)

[*ORCID: 0009-0001-9101-1228*](https://orcid.org/0009-0001-9101-1228)

Abstract. The article examines an innovative approach to the study of modern trends in managing the activities of small industrial zones, as well as studying the issues of organizing and managing the activities of small territorial-economic hubs in the context of economic modernization.

Keywords: small industrial zone, investments, current trends, entrepreneurship, employment, small business development, institutional infrastructure.

Кириш

Иқтисодиётни модернизациялаш шароитида кичик саноат зоналари фаолиятини бошқаришнинг замонавий тенденцияларини ўрганиш талаб этилмоқда. Сабаби шуки, мамлакатимиздаги иқтисодий ўзгаришлар минтақавий савдони ошириш, маҳаллий маҳсулотларни ҳудудий ва ташқи бозорларга олиб чиқиш учун янада қулай шарт-шароитлар яратиш, юқори технологияларга асосланган саноат маҳсулотлари ишлаб чиқариш корхоналарини ташкил этиш иқтисодиётни ривожлантиришнинг муҳим омилларидан бири эканлигини исботлаб келмоқда.

Шуни алоҳида айтиш лозимки, мазкур кичик саноат зоналари фаолияти иқтисодий вазифаларни бажаришда ва уларнинг самарадорлигини оширишда вилоятларимизда янги тўлиқ ишлаб чиқариш, савдо хизматлари ҳамда хизмат кўрсатиш инфратузилмасини ривожлантиришда аҳамияти юқори ҳисобланади

Дунёда сўнгги йилларда бу каби махсус иқтисодий зоналарни ташкил этиш ва бошқаришнинг замонавий тенденцияларини ўрганиш аҳамиятининг ўсиб бориши, ташқи алоқалар ва капитал муносабатларининг янада ошиши, ушбу саноатлар ва минтақаларга тўғридан-тўғри хорижий капитал улушининг мафтункорлиги ошиши ҳамда юқори технологияга асосланган янги ишлаб чиқариш корхоналарининг барпо этилиши, шунингдек сифатли, рақобатбардош ва экспортбоп маҳсулотлар ишлаб чиқариш ҳажмининг

сезиларли даражада кўпайиши мазкур соҳаларда тадбиркорликнинг ривожланишини таъминлаш ва уни ҳуқуқий жиҳатдан тартибга солиш заруриятини оширмоқда.

Адабиётлар шарҳи

Зонал сиёсат ва кичик саноат зоналари фаолиятини ташкил этиш ва бошқаришнинг умумиктисодий муаммолари, кичик саноат зоналаридаги инвестиция лойиҳасининг оптимал инвестиция портфелини шакллантириш масалалари юзасидан J.J.Buckley, Y.C.Chui, S.P.Chan, D.Kuchta ва С.Л.Брюлар тадқиқотлар олиб боришган.

МДХ давлатларида Е.В. Михайлова, Н.Д. Гуськова, И.Н. Кравовская, Ю.Ю. Слушкина ҳамда В.В. Мищенколар алоҳида олинган иқтисодиёт тармоқларидаги махсус зоналар инвестиция оқимини бошқаришнинг назарий жиҳатлари, шу жумладан, саноатни ривожлантиришга инвестицияларни жалб этиш муаммолари бўйича ишлар олиб борганлар.

Мамлакатимиз олимларидан М.А. Абдусаломов, Т.М. Аҳмедов, Ҳ.Р. Ҳамроев ва бошқаларнинг илмий тадқиқотларида минтақавий иқтисодиётда эркин иқтисодий зоналарнинг турли йўналишдаги муаммолари ёритилган.

Ушбу олимлар томонидан таклиф этилган бошқариш моделларида кичик саноат зоналари фаолиятини самарали бошқаришнинг тармоқ ва ҳудудларга тақсимланадиган инвестицияларнинг ноаниқлик, рисклик чегаралари, маҳаллийлаштириш имкониятларини ошириш ва модернизациялаш шароитлари ҳисобга олинмаган. Муаллиф томонидан таклиф этилаётган кичик саноат зоналари фаолиятининг замонавий инновацион-инвестицион менежменти тизими юқорида келтирилган ҳолатлар билан бирга миллий иқтисодиётнинг ҳозирги ҳолати ва истиқболдаги ривожланиш йўналишларини, кичик саноат зоналарини самарали бошқариш ва улардан кутилаётган натижани ҳисобга олган ҳолда ишлаб чиқилиши илмий-амалий қизиқиш уйғотади.

Кичик саноат зоналари фаолиятини самарали ташкил этиш ва бошқариш – ҳудудларда ва саноатда шиддатли иқтисодий ислохотларни чуқурлаштиришга, кўп укладли иқтисодиёт, шу жумладан, институционал асослари, субъектларда ишлаб чиқариш инфратузилмасининг шаклланишига, товар, меҳнат ва капиталнинг умумдавлат ва ҳудудий бозорлари ҳамда инфратузилмавий тизимларни ривожлантириш, аҳоли бандлиги, ижтимоий ҳимоя, кичик бизнесни ривожлантириш, саноат кооперацияси асосида тайёр маҳсулот ишлаб чиқариш фаолиятини қўллаб-қувватлашга ижобий туртки беради.

Таҳлил ва натижалар

Кичик саноат зонаси (КСЗ)нинг институционал инфратузилмасидаги кўп даражали функционал тузилишига эътибор бериш лозим. Кичик саноат зонасининг қуйидаги бешта даражасини ажратиб кўрсатиш мумкин:

- 1) жисмоний шахс КСЗ ҳудудида фойдаланиладиган инсон капитали бирлиги сифатида;
- 2) иқтисодий зонанинг асосий субъекти сифатида унинг резидент-фирмаси;
- 3) КСЗнинг ривожланиш тенденцияларини ўрганиш – тадқиқотнинг асосий объекти, траекторияси ва унинг ривожланиш динамикаси;
- 4) давлат КСЗ лойиҳасини ишлаб чиқиш ва амалга оширишнинг асосий ташаббускори ва ҳаракатлантирувчи кучи сифатида;
- 5) мамлакат, ҳудуд ва саноат иқтисодиёти умуман, КСЗ ҳодисаси унинг шакллариининг ҳар хиллиги билан намоён бўладиган макон.

Ушбу табақаланиш дастлабки икки даражани микроиқтисодиёт бўлимига, қолган учтасини эса аксарият ҳолларда макроиқтисодий текисликка йўналтиришга имкон беради. Шунга қарамай, тадқиқотнинг маълум бир мақсад ва вазифаларига қараб, шунингдек, маълум бир минтақа ёки саноат тармоғидаги КСЗ ларни таҳлил қилиш учун турли хил мезодаражаларни ажратиб кўрсатиш мақсадга мувофиқдир.

Тадқиқот предметининг тавсифига, унинг яхлитлигига ва тадқиқот усули билан табиий равишда тўлдирилишига эътибор бериш керак. Методология бир томондан мавжуд тушунчаларнинг афзалликлари ва камчиликларига асосланиб, иккинчи томондан инновацион хусусиятга эга бўлиб, қуйидаги мезонларга жавоб бериши керак.

Биринчидан, тизимлилик – махсус иқтисодий зоналар механизмларининг моҳиятини энг тўлиқ ва кенг қамровли кўриш учун турли хил фанларнинг элементлари ва билиш усулларида фойдаланишни назарда тутадиган ёндашувдир. Гап асосан микро ва макроиқтисодиёт, халқаро, хусусий ва давлат ҳуқуқи, халқаро муносабатлар назарияси, интеграция назарияси, давлат-хусусий шериклик ва бошқа соҳалар ҳақида кетмоқда.

Иккинчидан, эклектизм турли хил манбаларга мурожаат қилишни назарда тутиб, махсус иқтисодий зоналар мавжудлигининг айрим жиҳатларига батафсил тўхталади. Юқорида таъкидлаб ўтилганидек, мавжуд илмий ишлар натижаларининг таққосланмаслигининг сабабларидан бири тегишли устуворликларнинг белгиланишидаги фарқдир. Айрим муаллифлар КСЗнинг индивидуал шакллариининг ўзига хос хусусиятларига эътибор қаратсалар, бошқалари унинг фаолияти мақсади ва натижаларига кўпроқ

эътибор беришади.

Учинчидан, функционаллик (фаолият бўйича ёндашув), бу КСЗлар маълум бир объектининг моҳияти, шунингдек гуруҳи ва тури тўғрисидаги қарорлар унинг ишбилармонлик фаолияти бўйича бўлиши кераклигини, яъни ишлаш хусусиятларини англатади. КСЗ терминологияси вақт ва маконда турлича бўлгани боис расмий мезонлар, масалан, ном, давлат органлари ёки бошқа мутахассислар томонидан таснифлаш ва бошқалар таклиф қилинган ёндашувда фақат иккинчи даражали рол ўйнашга мўлжалланган.

Жаҳон иқтисодиётининг ривожланишининг объектив сабабларини ҳисобга олган ҳолда, унинг барча элементлари (объектлари ва субъектлари) узлуксиз ўзгариш жараёнига бўйсунди. Тўғридан-тўғри КСЗларга келсак, айтиш керакки, бир неча йил олдин улар дуч келган кўплаб муаммолар ўз аҳамиятини йўқотди.

Қандай бўлмасин, бундай шароитда КСЗлари каби мураккаб объектларни фақат статик таҳлил қилиш тўғри эмас ва бу тадқиқот тўлиқлигини таъминламайди. Энг муҳим амалий вазифа – бу жаҳон ҳамжамиятининг ривожланишига, қолаверса, КСЗ жойлашган жойдаги ҳолатга мослашиш, яъни зона жойлашган ҳудуддаги иқтисодий ва сиёсий ўзгаришларга мослашган ҳолда оптимал фаолият олиб бориш тизимини танлашдан иборатдир.

Таклиф этилган муаллиф ёндашуви доирасида кичик саноат зоналарини қуйидагича тафсифлаш мақсадга мувофиқ (1-жадвал).

1-жадвал.

**КСЗ фаолиятини ташкил этиш ва бошқаришнинг
тенденциялари тадқиқига инновацион ёндашув***

Фаолият тавсифи:	Ёндашув тавсифи:
- давлатга қарашлилиқ ва у билан тўғридан-тўғри алоқадорлик; - ҳудудий (территориал) алоҳидалилик; - институционал инфратузилмага эга бўлишлиқ; - махсус ҳуқуқий ва маъмурий режали; - ички ва ташқи хўжалик алоқаларини тартибга солиш.	- тизимли ёндашув; - эклектизм; - функционал ёндашув; - вазиятли ёндашув; - мустаҳкамлик ва мослашувчанлик.
Манфаатдор иштирокчи: - резидент фирма; - КСЗ; - саноат ривож; - ҳудуд иқтисодиёти; - миллий иқтисодиёт; - жаҳон иқтисодиёти	

* Муаллиф ишланмаси.

Айнан шундай тавсиф тизими кичик саноат зоналари фаолияти

тахлилининг асосий мезонидир. Инновацион ёндашувнинг моҳияти фақат мослашувчанлик, шунингдек, статистик маълумотлар ёки тартибга солиш соҳасидаги янгиликларни доимий равишда янгилаб туриш эмас, балки КСЗнинг концептуал моҳиятини очиб беришдан иборат.

Бугунги кунда бозор муносабатлари тез ўзгариб турувчи шароитида кичик саноат зонаси рақоботни кучайтирувчи, бозор талабини қондирувчи, истеъмолчиларга зарур товар ва хизматларни тақлиф этувчи манба сифатида катта инновацион имкониятларга эга ноёб тузилмадир.

Хулоса

Хулоса қилиб айтганда, юқорида келтирилган тузилмалар ташкил этилишидаги ўзига хос хусусиятлар билан республикамызда барпо этилаётган КСЗлардан мутлақ ажралиб туради. Ривожланган хорижий давлатларда ушбу тузилмаларни барпо этишни давлат томонидан қўллаб-қувватлаш тажрибаси, давлат ва хусусий сектор шерикчилиги тажрибасини республикамызда ҳудудий саноат ишлаб чиқаришни жадаллаштиришда, КСЗларни барпо этиш ва ривожлантиришда шароитга мослаштирилган ҳолда фойдаланилса, кичик саноат зонадаги корхоналарнинг иқтисодий самарадорлиги яхшиланади.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Янги Ўзбекистоннинг 2022–2026 йилларга мўлжалланган Тараққиёт стратегиясини 2022 йилда амалга ошириш бўйича Йўл харитаси. – www.lex.uz
2. Михайлова Е.В. Финансовые рынки и их формирование – СПб.: СПУЭиФ, 2001, с-357;
3. Гуськова Н.Д., Кравовская И.Н., Слушкина Ю.Ю. Экономическая оценка инвестиций – М.: ИНФРА-М, 2006. – 243с;
4. Мищенко В.В. Инвестиционный менеджмент. М., 2003. – 416 с.
5. Абдусаламов М. О целях и методологических основах региональной политики. Научно-исследовательский центр “Научные основы и проблемы развития экономики Узбекистана” при ТГЭУ. – Ташкент, 2015
6. Ахмедов Т.М. и др. Региональная экономика: учебное пособие. – М.: Изд. РЭА им.Г.В.Плеханова. –2006. С. –231 с.
7. Ҳамроев Ҳ.Р. Зонал сиёсат. – Тошкент: Фан, 2008.

ИҚТИСОДИЁТНИНГ ДАВРИЙ ТЕБРАНМА ҲАРАКАТИ ШАРОИТИДА КАПИТАЛ ҚИЙМАТИГА РИСК ТАЪСИРИ



Баймуратов Турсунбай Махкамбаевич

*иқтисодиёт фанлари номзоди
профессор*

Тошкент давлат

иқтисодиёт университети

E-mail: bay_tur58@mail.ru

[ORCID:0000-0002-1386-4364](https://orcid.org/0000-0002-1386-4364)

Аннотация. Мақолада даврий тебранма ҳаракат замонавий иқтисодиётнинг ўзига хос муҳим муаммоларидан бири сифатида тадқиқ этилган. Муаллиф иқтисодий жараёнларнинг даврий тебранма ҳаракати хусусиятлари таҳлили асосида капиталнинг умумий қиймати(ингл. total price)га, хусусан, нолга тенг бўлмаган активнинг норматив қиймати(ингл. normal costs)га риск таъсирининг мантиқий изчил кўрсаткичларининг геометрик ифодасини мужассам этган моделни таклиф қилган. Таъкидлаш жоизки, таклиф этилаётган модель иқтисодий тизимларда ўзига хос тарзда конструктивлик ва микдорийлик кесимида ноаниқликни баҳолаш орқали унинг рискка трансформациясини амалга ошириш имконини бериши эътиборга моликдир.

Калит сўзлар: ноаниқлик, стохастик микдор, риск, лингвистик риск, вербал риск, риск ходисаси, риск қамрови, риск харажати, риск қиймати, рискнинг умумий қиймати, умумий қийматни аниқлаш модели, иқтисодий даврий тебранма ҳаракат, иқтисодий турбулентлик, прогнозлаш.

ВЛИЯНИЕ РИСКА НА СТОИМОСТЬ КАПИТАЛА В УСЛОВИЯХ ЦИКЛИЧНОСТИ ЭКОНОМИКИ

Баймуратов Турсунбай Махкамбаевич

*кандидат экономических наук
профессор*

*Ташкентский государственный
экономический университет*

E-mail: bay_tur58@mail.ru

[ORCID:0000-0002-1386-4364](https://orcid.org/0000-0002-1386-4364)

Аннотация. В статье отмечается, что цикличность относится к числу наиболее важных проблем современной экономики. Автором оценивается

роль риска на основании обзора цикличности экономики, и предлагается сконструированная модель, совмещающая геометрические образы с опорой на общую стоимость обычного капитала с учетом влияние риска, т.е. воздействия не нулевого риска к «обычной стоимости» актива как логически последовательные показатели результата деятельности. Предложенная модель позволяет в рамках конструктивности и «количественности» оценить роль неопределённости в экономических системах, отягощённых имманентными рисками, имея в качестве открывающего ключа векторный расчёт рисков двухмерных построений.

Ключевые слова: неопределенность, стохастическая величина, риск, лингвистический риск, вербальный риск, рисковое событие, покрытие риска, затраты риска, стоимость риска, общая стоимость риска, модель определения общей стоимости риска, экономическая цикличность, экономическая турбулентность, прогнозирование.

INFLUENCE OF RISK ON THE COST OF CAPITAL IN A CYCLICAL ECONOMY

Baimuratov Tursunbay Makhkambaevich

*candidate of economics
sciences, professor*

Tashkent State

the University of Economics

E-mail: bay_tur58@mail.ru

ORCID:0000-0002-1386-4364

Abstract. This article notes that uncertainty and risk are an integral component of any economic activity. In this context, cyclicity is one of the most important problems of the modern economy. The authors assess the role of risk based on a review of the cyclical processes of the economy, and propose a constructed model with a combination of geometric images based on the total cost of ordinary capital, taking into account the impact of risk, i.e. the impact of non-zero risk to the "ordinary value" of an asset as logically consistent indicators of the result of activity. It is worth noting that the proposed model allows, within the framework of constructiveness and "quantification", to assess the role of uncertainty in economic systems burdened with immanent risks, having as the opening key a vector calculation of risky two-dimensional constructions.

Keywords: uncertainty, stochastic value, risk, linguistic risk, verbal risk, risk event, risk coverage, risk costs, cost of risk, total cost of risk, model for determining the total cost of risk, economic cyclicity, economic turbulence,

forecasting.

Кириш

Риск моҳиятан мазкур мақола доирасидаги тадқиқот объекти сифатида прогноз параметрларидан ёки кутилган қийматдан оғишиш эҳтимоли тарзида намоён бўлиши мумкин. Ушбу ёндашувга кўра, риск мутлақо ўзаро фарқланувчи пировард натижага омил бўлувчи вазият ёки ҳаракат тарзида тавсифланса-да, аслида “риск – муайян қарор амалга оширилиши натижасида кўрилган зарар (йўқотиш)нинг мос эквиваленти эмас, балки қарорда белгиланган мақсаддан оғишиш эҳтимолидир” [1].

ISO 31000:2009 халқаро стандартида риск “ноаниқликнинг мақсадларга таъсири” сифатида таърифланади. Мазкур таърифга кўра, риск айнан ноаниқлик маҳсули сифатида қуйидагилар: таъсир – кутилган натижадан фарқланиши, риск кўпинча эҳтимол бўлган ҳодиса ва оқибатларга ишора эканлиги, риск ҳодиса эҳтимоли ва унинг юзага келиши оқибатларининг комбинацияси сифатида изоҳланади [2].

Бу ўринда келтириб ўтиш лозимки, мақсаддан оғишиш эҳтимолликка кўра, ҳам ижобий, ҳам салбий натижага олиб келиши мумкин. Айнан рисклар идентификацияси, таҳлили ва уларни бошқаришда таркибий бўлинма ходимларининг масъулияти ҳамда имконияти юқори даражада бўлган иқтисодиёт субъектлари бозорда барқарор ўрин эгаллашларига омил бўлмоқда.

Адабиётлар шарҳи

Баъзи тадқиқотчилар риск тадбиркорлик фойдасининг ягона манбаи деб ҳисоблашади [3]. Бу далил рискнинг ўзаро фарқ қилувчи, баъзан эса, қарама-қарши реал асосга эга бўлган мураккаб ҳодиса эканлигини кўрсатади.

Ишлаб чиқариш жараёнидаги бир даврий тебранма ҳаракат босқичларида муваффақият ҳам ва, аксинча, муваффақиятсизлик ҳам кузатилиши мумкин. Бундай шароитда кузатилган муваффақиятсизлик даражаси айнан муваффақият даражаси билан қопланилмаган бўлса, унда салбий ҳолат, яъни мақсаддан салбий оғишларни келтириб чиқарган ҳодиса – «риск» кузатилганидан далолат беради. Бу ўринда “риск ҳодисаси”ни қабул қилинган (ёки режалаштирилган) қарор мақсадидан оғишга омил бўлган воқелик тарзида тушуниш мақсадга мувофиқдир.

Моҳиятан маълум бир миқдор қиймати воқелик тарзида тадқиқ этилганда, бизни қизиқтирган бошқа ўзгарувчиларга унинг таъсири ҳақидаги мулоҳаза назарда тутилиши мумкин. Агарда шундай мулоҳаза рискнинг

иктисодиётдаги аҳамиятини билишга қаратилган бўлса, бу уриниш замирида истиқболда олиниши кутилаётган даромадни аниқлаштиришга бўлган саъй-ҳаракат тушунилади.

Айрим иқтисодчи олимлар (вербал иқтисодчи олимлар)нинг қарашларига кўра, уларни ҳавотирлантирадиган ҳамда улар бўйсиндирмоқчи бўлган рискни сонда ифодалаб бўлмайди [4]. Мазкур иқтисодиётчиларнинг таърифига кўра, риск – бу ишончли билим, маълумот, ёки бошқача айтганда, ишончли прогноз бўлмаганида юзага келиши мумкин бўлган қандайдир салбий оқибатларга дахлдор интуитив тасаввурдир. Агарда ушбу оқибатлар юзага келишининг сабаблари ўрганилса, рискни озиқлантирувчи номаълумлик ва ноаниқлик бартараф этилади. Агарда нимадир ўрганилмай қолдирилган бўлса, бундай ҳолатда маълум бўлмаган ёки кам маълум бўлган воқеликнинг салбий оқибатларини баҳолаш мумкин бўлмайди.

Рискни баҳолаш юзага келиши ва кенг камровда амалга ошишининг асоси бўлиб тажриба ва интуиция ҳисобланади. Шу боис рискни ўрганиш орқали унинг таъсири ва оқибатини камайитириш мумкин. Бирор бир воқеликни ўрганиш натижасида номаълумлик ва ноаниқлик майдони қисқариб бориши билан риск ҳам камаяди.

Кейинги йилларда тадқиқотчилар иқтисодий жараёни тавсифлашда «турбулентлик» атамасидан тобора кўпроқ фойдаланишмоқда. Иқтисодий адабиётларда [5] турбулентлик деганда, иқтисодиётга таъсир этувчи омилларнинг мураккаблиги, ўзаро боғлиқлиги ва хилма-хиллиги, уларнинг иқтисодиётга бўлган таъсир кучининг ўзгарувчанлиги ҳамда оқибатларини олдиндан айтиб бўлмаслик, инсон ҳамжамиятининг технологик ютуқлари rischi, ўзгаришларнинг жадаллиги каби ўзига хос хусусиятлари билан тавсифланган вазият тушунилади.

Иқтисодиётнинг турбулентлиги ортиб бораётган ҳозирги шароитда инфотелекоммуникацион технологиялар ҳар қандай кесимдаги ахборотни қабул қилиш, қайта ишлаш, сақлаш, қидириш ва юқори тезликда узатиш имконини бериши, ўз навбатида, иқтисодий жараёнларнинг глобаллашувини жадаллаштирмоқда. Соҳа мутахассисларнинг фикрига кўра, интернет маълумотлари базасининг юки экспоненциал суръатда ўсиб бормоқда. Хусусан, 2025 йилда интернет маълумотлари юкининг ҳажми 175 зеттабайтга етиши мумкинлиги, ўз навбатида, ушбу кўрсаткичнинг ҳажми 2018 йилга нисбатан қарийиб 10 мартага ортиши кутилаётганлигини англатади [17]. Бундай жадал кечаётган жараёнда турли тавсифга хос рисклар қамровининг беқиёс ошиб бориши шароитда, иқтисодиётни моҳиятан худди лототрон сингари тавсифлаш мумкин. Бу йўсиндаги қиёслашга кўра, рискларни

прогнозлаш самарасиз бўлиб қолади. Бизнинг фикримизча, кейинги вақтларда илгари сурилаётган “истикбол амалда номаълумдир” [6] деган ғоянинг илмий асоси айнан юқорида келтириб ўтилган ҳолат билан изоҳланади.

Бизга маълумки, қатор мутафаккир олимлар, хусусан, файласуф ва математиклар Жак Адамар [7] ва Анри Пуанкаре [8], файласуф ва иқтисодиётчи Фридрих фон Хайек [9] ҳамда философ Карл Поппер [10] инсоннинг прогнозлаш қобилияти чегарасини тадқиқ этишган. Ушбу тадқиқотчиларнинг фикрига кўра, прогнозлашнинг чегараси инсон тузилмасининг айнан ўзида жойлаштирилган. Шу боис дунёда оқибатини олдиндан айтиб бўлмайдиган мураккаблик, стохастиклик, хаослилиқ ва қарама-қаршилиқлар қамрови, шунингдек, ҳодиса ва рискларнинг салмоғи тобора ортиб бораётган шароитда модел ва прогнозларни яратишдаги муваффақиятлар гирдоблар тўсиғи сабабли самарасиз бўлиб қолмоқда.

“Биз келажакни прогноз қила олмаслигимизни, режалаштира олмаслигимизни ва билимсизлигимизни тан олишимиз ҳам бу борада акс устувор роль ўйнамоқда. Дунё биз тасаввур қилганимиздан мураккаброк эканлиги барча башоратчилигимизни аҳамиятсиз қилиб қўймоқда. Аммо бу муаммо эмас – муаммо шундаки, буни кам одам англаб етмоқда” [6]. Келажакка назар солишга интилиб, биз ҳам тармоқ (ингл. network layer), ҳам амалий даражада туннеллаштириш (ингл. tunneling) [18] комбинацияси ёки рақамлаштиришнинг криптографияси сифатида буни (келажакни) оддий, деб тасаввур қиламиз, аммо бу ўринда оддий нарсанинг ўзи йўқдир.

“Бу платонизмга хос категория эмас, яъни утопияларга асосланмаган. Оддий платонизмлаштириш шаблони бизни прогнозлашга мажбур этади. Эмпирик ҳисобни юритиш ўрнига, биз кам учрайдиган ҳодисаларни истисно қиладиган инструментарийлардан фойдаланган ҳолда истикбол даври учун олдиндан режалаштиришни давом эттиришга ҳаракат қиламиз” [11].

Жамиятимизда прогнозлаш кучли расмий мақомга эгаллиги тасодиқларни белгилашга кўмак беради. Маълумот қанчалик тасодиқий бўлса, унинг ўлчови шунчалик катта бўлишини турли услубларни қўллаш орқали аниқлаш мумкин, аммо уни умумлаштириш қийин кечади. Агарда маълумот қанчалик кўп умумлаштирилса, унинг тартиблилиги шунга мос тарзда ошади, бошланғич хаос ва рисклар эса мос тарзда камаяди деган хулосага келиш мумкин. Бу ҳолат дунё аслида тасаввур қилганимиздан ҳам кўпроқ тартибсиздир деб ўйлашга содда тарзда мажбур этади.

Бу борадаги ижодий ва илмий саъй-ҳаракатлар – бизнинг кўп ўлчамлилиқка барҳам бериш, рискни минималлаштириш ва барқарор

тартибни ўрнатишга бўлган эҳтиёжимизнинг натижасидир. Шунини алоҳида қайд этиш ўринлики, айнан тартиблаштиришга бўлган саъй-ҳаракатлар нафақат илмий фаолиятни, балки санъатдан фарқли равишда фаннинг ҳақиқатни излашга йўналтирилганлигини ҳам рағбатлантиради. Бу ҳолат, ўз навбатида, хотиржамлик ҳиссидан йироқлашув зарурлигини англатади.

Бу ўринда рискнинг анъанавий тарздаги вербал тасаввуридан унинг миқдор кўрсаткичига ўтилишининг аҳамияти яққол намоён бўлади. Юқорида келтириб ўтилган ҳолатда, одатда эҳтиёж ва интилишларга мос тарзда жавоб бера оладиган мантиқан изчил, айнан ҳодисанинг юз бериш эҳтимоли ҳамда ундан кутилаётган зарар(йўқотиш)нинг ишончли ва яхлит натижасини ўзида бирлаштирган икки ўлчамли риск модели таклиф этилиши мумкин.

Таҳлил ва натижалар

Эҳтимолликка асосланган фанлар элементар муқобил натижаларнинг бир хил эҳтимоли борлиги ҳақидаги догматик тахминга асосланиши, ўз навбатида, объектив индетерминизм (лот. *in-* ва *determinare*) назарда тутилганлигини англанилади [12]. Агар назарий жиҳатдан тасодифийлик ҳодисага хос ажралмас хусусият бўлса, амалиётда эса тасодифийлик моҳиятан маълумотларнинг тўлиқ эмаслиги билан изоҳланади, худди “тарихга қайтиб бўлмаслик” [19] тарзида тушинилади.

Риск таъсиридан кўрилиши мумкин бўлган умумий зарар (йўқотиш) ҳақиқатда риск фаоллашувининг жами (эҳтимоллик) частотасининг ҳар бир частота бўйича кўрилган зарар маҳсул(лар)и, яъни оқибат(лар)ининг нисбати сифатида аниқланади.

Риск қиймати икки параметрнинг функцияси тарзида, яъни: салбий ҳодиса юзага келиши эҳтимоли ҳамда кўрилиши мумкин бўлган зарар кўламининг нисбати сифатида, хусусан, ҳодиса оқибатлари лойиҳа ёки портфел кесимида операция ва жараёнлар сезгирлигига асосланиб аниқланади.

Бу турдаги моделнинг сезиларли камчилиги на риск эҳтимоли, на унинг намоён бўлишидан кўрилиши мумкин бўлган зарар (йўқотиш) оқибати иқтисодий ўзгарувчилар орқали аниқ изоҳланишида ҳамда миқдори ҳисоблаб чиқиши мумкин эмаслигида намоён бўлади [13].

Шунини таъкидлаш керакки, оддий капитал ва риск қийматини ҳисоблаш турли методлар ёрдамида амалга оширилади. Агар биз ушбу қийматларни статистик нуқтаи назардан кўриб чиқадиган бўлсак, унда оддий капитал ва рискнинг қиймати тасодифий катталик сифатида қаралиши мумкин.

Шунга кўра, бу миқдорларни тадқиқ этишда статистик методларни

қўллаш учун тасодикий миқдорларнинг тақсимот функцияларини аниқлаш талаб этилади.

Оддий капиталнинг қиймати (Y) ва риск қиймати (X) тасодикий ўзгарувчилар сифатида қўриб чиқилганда, уларнинг қиймати тасодикий омилларга боғлиқлиги намоён бўлади (1-жадвал).

Бундай ҳолда ўрганиш даврида $[0, T]$ оддий капитал қиймати – (Y) ва риск қиймати – (X) ўртасидаги ўзаро боғлиқликни моделлаштириш учун қуйидаги маълумотлар олинади:

1-жадвал.

Умумий капитал қийматининг динамикаси ва частотаси (Y)

$t \in [0, T]$	$\Delta_1 = t_1 - t_0$	$\Delta_2 = t_2 - t_1$	$\Delta_3 = t_3 - t_2$	...	$\Delta_k = t_k - t_{k-1}$
Y_i – учун оддий қиймат; i – давр (тасодикий ҳодиса)	Y_1	Y_2	Y_3	...	Y_k
n_i – эмперик частоталар	n_1	n_2	n_3	...	n_k

Оддий капитал қиймати динамикаси ҳамда частотаси (Y) ва риск қийматидан келиб чиққан ҳолда, ушбу тасодикий ўзгарувчиларнинг тақсимлаш функциясини топиш учун Пирсон мезони (χ^2 – хи квадрат) қўлланилади:

$$\chi^2 = \sum_i \frac{(n_i - n_i^*)^2}{n_i^*} \quad (1)$$

Бу ерда, n_i – кузатиш усули билан аниқланадиган эмпирик частоталар (кузатишларнинг энг кичик сони 50 га тенг бўлиши керак); n_i^* – назарий частоталар.

2-жадвал.

Риск қийматининг динамикаси ва частотаси

$t \in [0, T]$	$\Delta_1 = t_1 - t_0$	$\Delta_2 = t_2 - t_1$	$\Delta_3 = t_3 - t_2$	...	$\Delta_k = t_k - t_{k-1}$
i – давр (тасодикий ҳодиса) учун X_i – оддий қиймат	X_1	X_2	X_3	...	X_k
m_i – эмперик частоталар	m_1	m_2	m_3	...	m_k

Бундай ҳолда, n_i^* – назарий частота қийматлари қуйидаги тарзда

хисобланади: 1- жадвалдан биринчи навбатда ўртача қиймат аниқланади (ва 2-жадвалга кўра, қуйидагиларни ҳисоблаш ҳам талаб этилади):

$$\bar{y} = \frac{\sum_{i=1}^k (n_i \cdot y_i)}{\sum_{i=2}^k n_i}.$$

Энди олинган миқдорлардан фойдаланиб, $\bar{y}$ ва

$$\sigma_y = \sqrt{y^2 - (\bar{y})^2}, \quad y^2 = \frac{\sum_{i=1}^k (n_i \cdot y_i^2)}{\sum_{i=2}^k n_i}, \text{ нормаллаштирилган интервалларнинг}$$

учлари аниқланади:

$$(z_i, z_{i+1}), \quad z_i = \frac{y_i - \bar{y}}{\sigma_y}, \quad z_{i+1} = \frac{y_{i+1} - \bar{y}}{\sigma_y}.$$

Энди жадвалдан $\Phi(z_i)$, $\Phi(z_{i+1})$ Лаплас функциясининг қийматларини аниқлаш талаб этилади. Бу ўринда Лапласнинг $p_i = \Phi(z_{i+1}) - \Phi(z_i)$ интеграл формуласидан фойдаланиб, назарий эҳтимоллик - p_i аниқланади. Бу ўринда $n_i^* = n_i p_i$ - назарий частоталар. Кейин эса χ^2 - кузатилган қийматлар формуласи (1) бўйича ҳисобланади ва $\chi_{кр.}^2(\alpha, k)$ критик нукталар (қийматлар) “хи-квадрат” мезонидан [18] фойдаланган ҳолда қийматлар жадвалидан аниқланади. Агар ушбу $\chi^2 < \chi_{кр.}^2(\alpha, k)$ қийматлар учун муносабат тўғри бўлса, у ҳолда ўрганилаётган тасодифий миқдорларнинг тақсимот функцияси қуйидаги формулага кўра аниқланади:

$$f(y) = \frac{1}{\sigma_y \sqrt{2\pi}} \exp\left(-\frac{(y-a)^2}{2\sigma_y^2}\right), \quad a = \bar{y}.$$

Кейин эса, оддий капиталнинг умумий қиймати қуйидаги формулага асосланиб ҳисобланади:

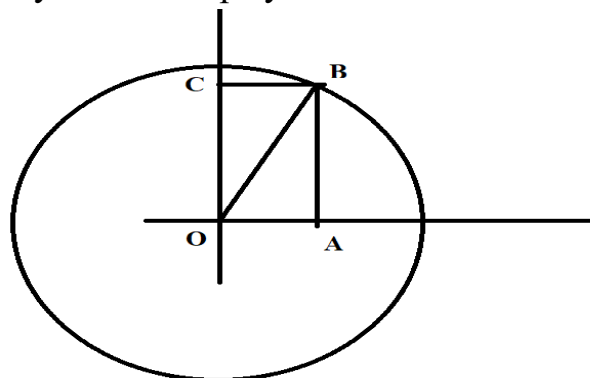
$$C = M(Y) \sum_{i=1}^k n_i, \quad M(Y) = \int_c^d y f(y) dy.$$

Рискнинг умумий қиймати қуйидаги формула орқали аниқланади:

$$R = M(X) \sum_{i=1}^k m_i, \quad M(X) = \int_c^d x f(x) dx.$$

Риск умумий қийматининг оддий капитал қийматига таъсирини аниқлаш учун вектор операцияларига асосланган риск моделидан фойдаланилади, турли хусусиятга эга бўлган вектор суммасининг йиғиндисига, умумий риск миқдори қийматининг умумлаштирилган вектор тасвирини яратиш имконини беради.

1-чизмада риск қиймати абсисса ўқига, оддий капитал қиймати эса, риск таъсирини ҳисобга олган ҳолда, ордината ўқига жойлаштирилади.



1-чизма. Риск таъсирини ҳисобга олган ҳолда оддий капиталнинг умумий қийматини аниқлаш модели*.¹

Бу ўринда, қуйидаги шартли белгилар киритилади:

$OB = C$ – оддий капиталнинг умумий қиймати;

$OA = R$ – рискларнинг умумий қиймати;

$C(R)$ – оддий капиталнинг риск таъсирини ҳисобга олган ҳолдаги умумий қиймати.

Юқорида келтирилганлар асосида оддий капитал рискинни ҳисобга олган ҳолдаги унинг умумий қиймати қуйидагича ҳисобланади:

$$C(R) = \sqrt{C^2 - R^2}.$$

Шундай қилиб, таклиф этилаётган модел функционаллигида конструктивлик ва миқдорийлик мезонларига асосланиб, ўзига хос тарзда баҳолаш имконияти юзага келиши ноаниқликнинг рискка трансформациясини таъминлашга хизмат қилади.

Хулоса

Мавзу доирасида амалга оширилган тадқиқотнинг якуний натижаси сифатида қуйидаги хулоса ва таклифлар ишлаб чиқилди:

биринчидан, риск ҳодисаси кузатилганида ҳақиқатдан ҳам қабул қилинган қарор (ёки режалаштирилган) мақсадидан оғишишга омил бўлган ҳодиса тарзида тушунилиши мақсадга мувофиқдир;

иккинчидан, иқтисодиётда олдиндан айтиб бўлмайдиган мураккаблик, стохастиклик, хаослилик ва қарама-қаршиликлар қамрови, шунингдек, ҳодиса ва улар юз бериши оқибатида кўрилиши мумкин бўлган рискларнинг салмоғи тобора ортиб бораётган шароитда модел ва прогнозларни

¹Муаллиф ишланмаси.

яратишдаги муваффақиятлар гирдоблар тўсиғи сабабли самарасиз бўлиб қолмоқда. Бу ҳолат бизни содда тарзида, дунё аслида тасаввур қилганимизданда кўпроқ тартибсиздир деб ўйлашга мажбур этмоқда;

учинчидан, кейинги йилларда рискнинг анъанавий тарздаги вербал тасаввуридан унинг миқдор кўрсаткичига ўтилишининг аҳамияти яққол намоён бўлмоқди. Ушбу ҳолатда, одатда эҳтиёж ва интилишларга мос тарзда жавоб бера оладиган мантиқан изчил, айнан ҳодисанинг юз бериш эҳтимоли ҳамда ундан кутилаётган зарар(йўқотиш)нинг ишончли ва яхлит натижасини ўзида бирлаштирган риск таъсирини ҳисобга олган ҳолда оддий капиталнинг умумий қийматини аниқлаш моделини ишлаб чиқишига бўлган зарурият ортмоқда;

тўртинчидан, таклиф этилаётган модель функционал ҳолатида лойиҳа ёки портфелнинг асоси ҳисобланадиган актив ва қийматни, ҳодиса ёки жараёни баҳолашга хизмат қилади. Шу боис, риск қиймати тоифа сифатида, биринчи навбатда, активнинг дастлабки қиймати тарзида белгиланишида активнинг бугунги кунда мавжуд бўлган ва амалда ҳеч қандай банкноталарга юкланмаган, қарз ёки рискларга тортилмаган қиймати назарда тутилади [15]. Ушбу қийматни қабул қилиб олиш, бериш, унга бирор нарса харид этилиши ва ҳоказолар мумкин. Шунини алоҳида келтириб ўтиш лозимки, моделда риск қиймати стохастик, виртуал компонентлар сифатида истикболда зарар (йўқотиш) эҳтимолини прогнозлаш имконини беради;

бешинчидан, классик анъаналар функционаллигида рискларни тавсифлаш, таснифлаш ва тизимлаштириш методлари имкониятлари чекланганлиги боис, синергетик парадигма ва янги математик аппаратнинг фан ва иқтисодиётга жадал кириб келиши, ўз навбатида рискларни баҳолашнинг икки ва кўп ўлчовли миқдорларига асосланган моделлари яратилишини тақазо этмоқда;

олтинчидан, риск таъсирини ҳисобга олган ҳолда оддий капиталнинг умумий қийматини аниқлаш моделининг математик прототиби бир ўлчовли сонлар ўқида жойлашган рақамлар билан вектор арифметик операцияларининг маълум математик хусусиятига асосланади. Ушбу фаолият ёки жараёни амалга оширишнинг ўзига хос таомилидан келиб чиқадиган самара шундан иборатки, вектор операцияларининг натижалари айнан дастлабки бир хил сонлар классиди қолади. Шунга асосланиб, кўрсатиб ўтиш ўринлики, “оддий қиймат” ва “риск қиймати” айнан турли тавсифдаги (детерминистик ва стохастик) миқдорлар ҳисобланади [16] ҳамда ўзаро бир чизиқдаги бирикмаси мавжуд эмаслигига кўра, уларни турли координатли ортогонал ўқларга жойлаштириш мумкин.

Таъкидлаш жоизки, бу жараёнда абстракт фазо назариясининг математик аппарати, векторли алгебра, кўп аксли мураккаб мажмуалар, тахлилий трансформациялар, профессионал инструментарийларга асосланган микдорига кўра турли ўлчовли моделларнинг замонавий тизимли платформасини яратиш зарурати янада ортмоқда.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Буянов В.П., Кирсанов К. А., Михайлов Л. А. Управление рисками (рискология): учебное пособие. Второе издание, исправленное и дополненное. – М.: Экзамен, 2002. – 384 с.
2. ISO 31000 Risk Management – Principles and Guidelines. – <https://pecb.com/whitepaper/iso-31000-risk-management--principles-and-guidelines>
3. Хозяйственный риск и методы его измерения. /Пер. с венг. Бачкаи Т., Мессена Д. и др. – М.: Экономика, 1979. – 184 с.
4. Кардаш В. А. Что препятствует формированию единой экономической науки как цельной системы знаний? //Terraeconomica. Экономический вестник Ростовского государственного университета. – 2009. Том 7. – № 4. – С. 77-79.
5. Старикова М. С. Инструментарий оценки турбулентности внешней среды предприятия //Вестн. Белгород. гос. технолог. ун-та им. В. Г. Шухова. – 2017. – С. 187-193.; Яницкий, О. Н. «Турбулентные времена» как проблема общества риска // Общественные науки и современность. – 2011. – № 6. – С. 155-164.
6. Перепелица В.А., Попова Е.В. Математические модели и методы оценки рисков экономических, социальных и аграрных процессов. – Ростов-на-Дону: Издательство Ростовского государственного университета, 2002. – 202 с.
7. Трубецков Д. И. Жак Адамар – легенда математики и рассеянности. // Известия вузов. ПНД. – 2022. Т. 30, – № 4. – С. 387-390. DOI: 10.18500/0869-6632-2022-30-4-387-390. EDN: BPAFWY.
8. Анри Пуанкаре. – <https://people-archive.ru/character/anri-puankare>
9. Хутидзе Т.М. Фридрих фон Хайек и экономическая мысль неоявстрийской школы // Журнал Вестник ВолГУ. Серия 9. Вып. 13. – 2015. – С. 77-81.
10. Джаамбаева Б.А., Жолдасбек А.Е. Философское осмысление К. Поппера и теория развития знания. //Вестник КазНУ. Серия философия. Серия культурология. Серия политология. – 2015, – No4 (53). – С. 18-26.
11. Талёб Н.Н. Чёрный лебедь. Под знаком непредсказуемости. –М.: Издательство КоЛибри, 2009. – 528 с.
12. Лебедев С. А., Кудрявцев И. К. Детерминизм и индетерминизм в развитии естествознания // Вестник Московского университета. Серия 7.

Философия. – 2005. – № 6. – С. 3-20.

13. Шоломицкий А.Г. Теория риска. Выбор при неопределённости и моделирование риска. – М.: Издательский дом ГУ ВШЭ, 2005. – 400 с.

14. Критерий хи-квадрат. // <https://blog.skillfactory.ru/glossary/kriteriy-hi-kvadrat/>

15. Пиндайк Р., Рабинфельд Д. Микроэкономика/Пер. с англ. – СПб.: Питер, 2011. – С.147-174.

16. Винтизенко Н.Г., Черкасов А.А. Диадическая трактовка количественного риска //Современные наукоемкие технологии. Региональное положение. 2010. – №4 (24) – С. 33-38.

Электрон манба

17. <https://uchet-jkh.ru/i/>

18. <https://aws.amazon.com/ru/what-is/wan/>

19. <https://www.topos.ru/article/proza/nepronicaemost>

O‘ZBEKISTON MINTAQALARI INFRATUZILMASI: MUAMMOLAR VA YECHIMLAR

Sayfulina Alfira Feratovna



*iqtisodiyot fanlari bo'yicha
falsafa doktori (PhD)
geografiya va iqtisodiy bilim asoslari
kafedrasining katta o'qituvchisi
Navoiy davlat pedagogika instituti
E-mail: alfirka892525@inbox.ru
ORCID: 0009-0002-9139-1037*

Annotatsiya. Maqolada O'zbekiston hududlari infratuzilmasining o'ziga xosligi va funksional xususiyatlari tadqiq etilgan, mintaqadagi ijtimoiy-iqtisodiy muhitning rivojlanishi o'rganilib, infratuzilmaning ishonchlilik darajasi aniqlanagan. Shuningdek, o'rganish davomida hududiy infratuzilmaning mamlakat iqtisodiyotidagi o'rni va ahamiyati belgilangan, mavjud muammolar tahlil qilinib, tegishli tavsiya va takliflar berilgan.

Kalit so'zlar: infratuzilma, hudud, hududiy infratuzilma, hududiy rivojlanish, tabiiy-geografik sharoit, ijtimoiy infratuzilma, ishlab chiqarish infratuzilmasi, bozor infratuzilmasi.

ИНФРАСТРУКТУРА РЕГИОНОВ УЗБЕКИСТАНА: ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

Сайфулина Альфира Фератовна

*доктор философии (RhD)
по экономическим наукам
ст. препод. кафедры основы географии
и экономических знаний
Навоийский государственный
педагогический институт
E-mail: alfirka892525@inbox.ru
ORCID: 0009-0002-9139-1037*

Аннотация. В статье исследуются специфика и функциональные особенности инфраструктуры регионов Узбекистана, изучается развитие социально-экономической среды в регионе, выявляется уровень надежности инфраструктуры. Кроме того, в исследовании определены роль и значение инфраструктуры регионов в экономике страны, проанализированы имеющиеся проблемы, даны соответствующие рекомендации и предложения.

Ключевые слова: инфраструктура, регион, инфраструктура регионов, региональное развитие, природно-географические условия, социальная инфраструктура, производственная инфраструктура, рыночная инфраструктура.

INFRASTRUCTURE OF THE REGIONS OF UZBEKISTAN: PROBLEMS AND SOLUTIONS

Sayfulina Alfira Feratovna

*Doctor of Philosophy (RhD)
in Economic Sciences
senior lecturer*

*fundamentals of geography
and economic knowledge*

Navoi State Pedagogical Institute

E-mail: alfirka892525@inbox.ru

ORCID: 0009-0002-9139-1037

Abstract. The article examines the specifics and functional features of the infrastructure of the regions of Uzbekistan, studies the development of the socio-economic environment in the region, and identifies the level of infrastructure reliability. In addition, the study determined the role and importance of regional infrastructure in the country's economy, analyzed existing problems, and provided relevant recommendations and proposals.

Keywords: infrastructure, region, regional infrastructure, regional development, natural and geographical conditions, social infrastructure, production infrastructure, market infrastructure.

Kirish

Infratuzilma – bu moddiy ishlab chiqarish va ijtimoiy hayotning samarali rivojlanishi uchun umumiy shart-sharoitlarning o‘ziga xos xususiyati bo‘lib, ma’lum tarmoqlarning yig‘indisi hisoblanadi. Bu ma’lum hududlarda tovarlarni ishlab chiqarish, ularning erkin harakatlanishi va shaxsiy iste’moli uchun maqbul shart-sharoitlarni yaratish infratuzilmani boshqa faoliyat turlaridan ajratib turadigan ustuvor yo‘nalish bo‘lib, uning tarmoqlarini milliy iqtisodiyotdan ajratishning asosiy belgisidir. Bozor munosabatlari sharoitida jamiyat uchun turli xil faoliyat turlarini amalga oshirish uchun zarur bo‘lgan tovarlarni ishlab chiqarish infratuzilmani talab qiladi. Bu muqarrar ravishda ma’lum bir mintaqaning infratuzilma majmuasining sifat va miqdoriy xususiyatlariga aylanadi.

Mintaqaviy infratuzilma – bu moddiy ishlab chiqarishning samarali ishlashi, barcha turdagi tovarlar va resurslarning erkin harakatlanishi, shuningdek mintaqadagi aholining odatiy hayoti uchun zarur shart-sharoitlarni yaratishni ta'minlaydigan tuzilmalar va faoliyat turlari majmui hisoblanadi.

Mintaqada ijtimoiy-iqtisodiy muhitning rivojlanishi ko'p jihatdan infratuzilmaning rivojlanish darajasi va ishonchliligiga bog'liq bo'ladi. Shu sababli, mintaqaviy bozorni infratuzilma bilan tartibga solish xususiylashtirish, monopoliyaga qarshi qonunchilikni qabul qilish, narxlarni yaxshilash, inflyatsiyani kamaytirish va boshqalar kabi jarayonlar bilan bog'liq ustuvor vazifalar hisoblanadi [2].

Infratuzilmani shakllantirish jarayoni ancha uzoq davrdan buyon rivojlanib kelgan. U ma'lum resurslar bilan uzviy bog'liq bo'lib, hududlarga qattiq bog'langan va ko'p jihatdan har bir mintaqada ishlab chiqarish va tovar aylanish sohasining hududiy tashkil etilishiga bog'liq bo'ladi. Har bir mamlakatda o'tish davrida mintaqqa iqtisodiyotida infratuzilmaning roli va o'rni o'zgaradi va uning faoliyati mutlaqo boshqa sharoitlarda amalga oshiriladi. Bu hozirgi vaqtda mintaqqa infratuzilmasining shakllanishi va rivojlanishining o'ziga xos xususiyatlarini belgilaydi [3].

So'nggi yillarda yurtimizda ham mintaqalar infratuzilmani rivojlantirish va ulardagi muammolarni hal qilish bo'yicha salmoqli ishlar amalga oshirilmoqda. Mintaqalar infratuzilmasi ma'lum hududlarni, qishloq joylarini, kichik hududlarni rivojlantirishda, xususan, qishloq ma'muriy tumanlarini ijtimoiy-iqtisodiy rivojlantirishda alohida ahamiyatga ega. Strategik rivojlanishning asosiy maqsadlari va tushunchalari, qoida tariqasida, soha mutaxassislari tomonidan ishlab chiqiladi va ular aniq joylarda, hududlar darajasida amalga. Agar davlatning ustuvor funksiyalari mamlakatning geosiyosiy va ijtimoiy-iqtisodiy rivojlanishini, ma'muriy hududlar darajasida esa hududlarni rivojlantirishning ijtimoiy-iqtisodiy va siyosiy maqsadlarini o'z ichiga olsa, u mintaqqa doirasida ijtimoiy-iqtisodiy rivojlanish ustunlik qiladi.

Adabiyotlar sharhi

Infratuzilma faoliyati va infratuzilmaning mintaqaviy rivojlanishga ta'siri infratuzilmaning hududiy funksiyalari deb ataladi. Infratuzilmani funksional asosda tasniflash uning ishlab chiqarish, ijtimoiy, moliyaviy-kredit, axborot, innovatsion, institutsional va boshqalar kabi turlarini ajratib ko'rsatishga imkon beradi. Infratuzilmani tasniflash to'g'risida birinchi bo'lib amerikalik olim P. Rozenshteyn-Rodan gapirgan va u bu atamani iqtisodiy fanga kiritgan. Ular

infratuzilmani ikkita asosiy turga, яъни iqtisodiy (yoki ishlab chiqarish) va ijtimoiy infratuzilmalarga ajratishdi.

Mintaqa infratuzilmasi hududlarni samarali rivojlantirishning umumiy shartlarini belgilaydi. Tovarlar va xizmatlar ishlab chiqarish, tovar ayirboshlash va shaxsiy iste'mol uchun maqbul sharoitlarni yaratadi. Bu infratuzilmani milliy iqtisodiyotdan mustaqil faoliyat turiga ajratadi.

G'arb olimlarining iqtisodiyotning ma'lum bir sohasini infratuzilma deb tasniflash mezonini izlashlari unga xos xususiyatlarni umumlashtirish va asosiy xususiyatni aniqlashga olib keldi. D. Klark, E. Tuxtfeld va boshqa iqtisodchilar infratuzilma ob'ektlari bo'linmaslik, tashqi ta'sir, rentabellikning yetarli emasligi va bozor mexanizmiga bo'ysunmaslik bilan ajralib turadi, deb hisoblashadi.

Y. Stoler infratuzilmaning texnik, iqtisodiy va institutsional kabi uch turini ajratib ko'rsatadi. U infratuzilmalarning yahlitligini, uzoq ishlatilishini texnik xususiyatlar deb biladi. Iqtisodiy samara, investitsiya xususiyati, doimiy kapital xarajatlaridagi yuqori ulush infratuzilmaning asosiy moliyaviy xususiyatlarini belgilaydi. Institutsional xususiyatlar – turli xil infratuzilmali institutlarning mavjudligi, infratuzilma ob'ektlarining yetishmasligi, markazlashtirilgan nazorat va yetakchilik infratuzilmani rivojlantirishning qonunchilik bazasini tashkil qiladi. Biroq mutahassislar iqtisodiyotning ma'lum bir sohasini infratuzilma deb tasniflashning asosiy mezonini aniqlay olmadilar. Bu haqida Y. Stoler ochiqchasiga aytgan edi va u o'z tadqiqotlari natijasida “infratuzilmada asosiy belgi yo'q” degan xulosaga kelgan edi [4].

Mintaqaviy infratuzilma ma'lum bir o'ziga xos xususiyatlarga ega. Ular asosida infratuzilma tarmoqlarini guruhlash va shunga mos ravishda ularni ijtimoiy ishlab chiqarish tarmoqlari to'plamidan ajratish mumkin. Mintaqaviy iqtisodiyotning infratuzilmasi ularni o'zaro bog'liq va o'zaro ta'sir qiladigan yagona xususiyatlarga ega elementlardan iborat. Bundan tashqari, ularning har biri o'ziga xos xususiyatlarga ega. Uning tarkibiy qismlarining nisbati tuzilmani tashkil qiladi, shuning uchun keyinchalik mintaqaviy infratuzilma turlarini va uning tarmoq tarkibini o'rganish kerak bo'ladi. Infratuzilmani tasniflash bir qator xususiyatlar asosida amalga oshirilishi mumkin. Shuni ta'kidlash kerakki, har bir tasnif ma'lum bir ehtiyojlarni hisobga olgan holda ishlab chiqilgan va amaliy faoliyatni amalga oshirishning u yoki bu talablari hamda vazifalariga javob beradi.

R. Yohimsen infratuzilmaning moddiy, institutsional, shaxsiy qismlarini ajratib ko'rsatadi. U moddiy infratuzilma deganda quyidagilarni tushunadi: milliy iqtisodiyotdagi energiya ta'minoti, transport va telekommunikatsiyalar bilan ta'minlash uchun ishlatiladigan barcha inshootlar, uskunalar va ishlab chiqarish vositalarining kombinatsiyasi, inshootlar va boshqalar. Institutsional infratuzilma

paydo bo'lgan va qonuniylashtirilgan muassasalarni qamrab oladi. Ularda iqtisodiy birliklar o'zlarining iqtisodiy qarorlarini shakllantiradi va ularni boshqa tadbirkorlar bilan hamkorlikda amalga oshiradi. Shaxsiy infratuzilma bozor iqtisodiyoti sharoitida odamlarning ma'naviy, tadbirkorlik, kasbiy va boshqa qobiliyatlarini o'z ichiga oladi [5].

I. Boykov va F. Rybakov ishlab chiqarish, ijtimoiy, ilmiy-texnik va bozor infratuzilmasini ajratib ko'rsatishgan. N. Juravleva funksional maqsadi bo'yicha infratuzilmaning sakkizta asosiy turini ajratib ko'rsatadi: energiya, transport, aloqa, ekologik, innovatsion va boshqalar. N. Juravleva ularni boshqarish usullari sezilarli darajada farq qilishini ta'kidlaydi.

D.V. Shopenkoning fikricha, infratuzilmaning umumiy tasniflash xususiyati uning ishlab chiqarish va ijtimoiy bo'linishidir. Biroq mintaqaviy darajada ushbu tasnif sezilarli darajada aniqlanishi kerak. Unda innovatsion, ta'lim va institutsional infratuzilma alohida rol o'ynaydi, chunki ular funksional infratuzilmaning barcha turlari bilan o'zaro aloqada bo'lib, ularning rivojlanishi va mintaqaviy iqtisodiyotning modernizatsiyasini belgilaydi [6].

Tahlil va natijalar

Infratuzilma asosan mintaqaning ishlab chiqaruvchi kuchlarining o'sish sur'atlarini belgilaydi. Tabiiy, mehnat, moliyaviy va moddiy resurslar mintaqada infratuzilmasini tashkil qilishda juda muhim ahamiyatga ega. Infratuzilma, birinchi navbatda, moddiy ishlab chiqarish va ijtimoiy hayotning samarali rivojlanishi uchun umumiy shart-sharoitlarning o'ziga xos xususiyati bo'lib, ma'lum tarmoqlarning yig'indisi hisoblanadi. Bunga ma'lum hududlarda tovarlarni ishlab chiqarish, ularning erkin harakati va shaxsiy iste'moli uchun eng yaxshi sharoitlarni yaratish kabilarni misol qilib olish mumkin. Bozor munosabatlari sharoitida odamlar jamoasiga turli xil faoliyatni amalga oshirish uchun zarur bo'lgan tovarlarni ishlab chiqarish jarayoni ishlab chiqarish infratuzilmasini talab qiladi. Infratuzilma majmuasining ishlab chiqarish jarayoniga qarab miqdoriy va sifat xususiyatlari, shuningdek, ma'lum bir hudud, xususan mintaqalar infratuzilmasining tarkibi muqarrar ravishda o'zgarib turadi. Infratuzilmani boshqa faoliyat turlaridan ajratib turadigan asosiy korsatkich – bu uning tarmoqlarini milliy iqtisodiyotdan ajratish usuli hisoblanadi [9].

Mintaqaviy infratuzilma – bu moddiy ishlab chiqarishning samarali ishlashi, barcha turdagi tovarlar va resurslarning erkin harakatlanishi, shuningdek mintaqadagi aholining normal hayoti uchun zarur shart-sharoitlarni yaratishni ta'minlaydigan tuzilmalar va faoliyat turlari majmui hisoblanadi. Mintaqaviy infratuzilma elementlari hududlarning rivojlanish darajasini aks ettiradi.

Iqtisodiyotning jadal rivojlanish yo‘liga o‘tishi butun infratuzilma tizimi va uning alohida elementlari darajasining oshishiga olib keladi.

O‘zbekiston mintaqalari infratuzilmasi iqtisodiy kategoriya sifatida iqtisodiyotni rivojlantirish va alohida hudud aholisining hayotini ta‘minlash uchun bir qator shart-sharoitlarni yaratishga qaratilgan ishlab chiqarish va noishlab chiqarish xarakteridagi turli xil ob‘ektlar faoliyati bilan bog‘liq moddiy elementlar va ishlab chiqarish munosabatlarini ifodalaydi. Mamlakatimiz mintaqaviy infratuzilmasining iqtisodiy mohiyati yurtimizning rivojlanish davrida va uning faoliyati davomida yordamchi ishlab chiqarishlarning konsentratsiyasi natijasida olinadigan iqtisodiy rivojlanish hisoblanadi [10].

O‘zbekiston hududida mintaqalar infratuzilmaning shakllanishi va rivojlanishiga bir qator omillar ta‘sir qiladi. Bularga, masalan, qishloq va shahar joylarining xususiyatlari, demografik, geoekologik vaziyat, geografik joylashuvi va hududlarning iqtisodiy ixtisoslashuvi kiradi. O‘zbekistonning tabiiy-geografik sharoitlari, tog‘ oldi hududlari va cho‘l tekisliklarining hududiy kombinatsiyasi aholining iqtisodiy hayotining turli yo‘nalishlarini belgilaydi va shunga muvofiq aholi punktlari tarmoqlari va tizimlarining morfologik chizmasi shakllanadi [11]. Shu munosabat bilan, sug‘orish infratuzilmasi va aholi punktlarining zich tarmog‘i, aholi zich joylashgan qadimiy sug‘oriladigan qishloq xo‘jaligining markazlari (Farg‘ona, Zarafshon, Chirchiq – Ohangaron vodiylari, Xorazm vohasi va boshqalar) aniq ajralib turadi. Shu bilan birga, cho‘l va tog‘li hududlarda aholi va aholi punktlarining zichligi past va shunga mos ravishda ular orasidagi masofa nisbatan uzoq va katta hisoblanadi.

Turli yondashuvlardan kelib chiqqan holda, O‘zbekiston mintaqalar infratuzilmasi ob‘ektlarini quyidagi sohalar bo‘yicha tasniflashni muhim deb bilamiz:

- uy-joy kommunal kompleksi;
- transport kompleksi;
- axborot-kommunikatsiya kompleksi;
- iste‘mol bozori kompleksi;
- ijtimoiy-madaniy kompleks.

O‘zbekistondagi mintaqalar infratuzilmasining asosiy muammosi va vazifalari mintaqani rivojlantirishga, aholining asosiy ehtiyojlari va manfaatlarini qondirishga, uning hayotini qo‘llab-quvvatlash va yaxshilash uchun sharoit yaratishga qaratilgan faoliyatni ta‘minlaydigan sohalar (uy-joy kommunal, transport, iste‘mol bozori, axborot-kommunikatsiya, ijtimoiy-madaniy) bo‘yicha guruhlangan elementlarning murakkab, ko‘p funksional majmuasi sifatida belgilanadi[12].

O‘zbekiston Prezidenti qarori bilan 2022-2024 yillarda O‘zbekistonning ijtimoiy va ishlab chiqarish infratuzilmasini rivojlantirish dasturi qabul qilingan edi. Uni amalga oshirishga esa jami 76,8 trln so‘m, shu jumladan, 2022 yilda – 23,8 trln so‘m ajratiladi. O‘sha yilda eng ko‘p mablag‘ ijtimoiy sohalar (5,9 trln so‘m), mudofaa organlari va yopiq qism (4,5 trln so‘m), muhim ob’ektlarni qurish (3,9 trln so‘m), yo‘l-transport infratuzilmasiga (2,7 trln so‘m) yo‘naltirildi. Dastur doirasida keyingi yillarda ijtimoiy va ishlab chiqarish infratuzilmasini rivojlantirish uchun jami 76 trln 881 mlrd so‘m (MBning 24 yanvardagi kursiga ko‘ra 7 mlrd 89 mln dollar), 2022 yilda 23 trln 790 mlrd so‘m, 2023 yilda 25 trln 17 mlrd so‘m, 2024 yilda 28 trln 74 mlrd so‘m ajratildi. 2022 yilda mablag‘lar quyidagi yo‘nalishlarga ajratildi (1-jadval) [1]:

1-jadval.

O‘zbekistonning ijtimoiy va ishlab chiqarish infratuzilmasini rivojlantirish dasturi bo‘yicha 2022-yilda mablag‘lar ajratilgan yo‘nalishlar*

№	Soha	Summa
1.	Ijtimoiy soha	5,9 trln so‘m
2.	Muhandislik-kommunikatsiya tarmoqlari	1,3 trln so‘m
3.	Yo‘l-transport infratuzilmasi	2,7 trln so‘m
4.	Irrigatsiya va melioratsiya	1,5 trln so‘m
5.	Ma‘muriy-hududiy, muhandislik-infratuzilma, shuningdek, alohida muhim va toifalangan obyektlarni qurish hamda rekonstruksiya qilish	3,9 trln so‘m
6.	Boshqa yo‘nalishlar, shu jumladan, yopiq qism va mudofaa organlariga	4,5 trln so‘m
7.	Turizm obyektlari atrofidagi yer maydonlari, suv vayo‘l infratuzilmalarini yaxshilash	300 mlrd so‘m
8.	“Obod qishloq” va “Obod mahalla” dasturlariga asosan amalga oshiriladigan loyihalarga	3 trln so‘m
9.	Aeroportlarning aerodrom komplekslarini qurish, kapital ta‘mirlash va rekonstruksiya ishlariga	530 mlrd so‘m

*“O‘zbekiston yangiliklari”ning www.gazeta.uz rasmiy saytidagi ma‘lumotlar asosida muallif tomonidan tayyorlangan.

Yuqoridagi jadvaldan shuni ko‘rish mumkinki, O‘zbekiston mintaqalari infratuzilmasining deyarli barcha sohalariga kerakli mablag‘ ajratilgan. Bunda eng ko‘p mablag‘ ijtimoiy sohaga ajratilgan bo‘lib, u 5,9 trln so‘mni tashkil qilgan.

O‘zbekiston infratuzilmasi muammolari boshqa ko‘plab rivojlanayotgan mamlakatlar singari “ikki tomonlama tanqislik”ni tashkil qiladi. Bu birinchidan, resurslarning yetishmasligi, ikkinchidan, ulardan foydalanish samaradorligining yetarli emasligi hisoblanadi. Davlat ushbu tanqislikni o‘z mablag‘lari bilan bartaraf eta olmaydi chunki buning uchun zarur vositalar mavjud emas va davlat sektorida

ishlab chiqarish samaradorligini oshirishda hal qilib bo‘lmaydigan qiyinchiliklarga duch keladi. Milliy va xalqaro xususiy sektorni infratuzilmasi taqchilligini bartaraf etishga yanada faol jalb qilish vaziyatdan chiqishning yo‘llaridan biri bo‘lishi mumkin. Chunki xususiy sektorda tadbirkorlar va investorlar o‘z mablag‘lari hisobidan ish olib boradi va bunda davlat byudjeti xarajatlari tejaladi, ya’ni mintaqaviy infratuzilmani rivojlantirish tadbirkorlar va investorlar hisobiga amalga oshiriladi.

Bugungi kunda nodavlat manbalar, ya’ni xususiy sektorlar O‘zbekistonda milliy infratuzilmaga (uy-joy kommunal xo‘jaligi, irrigatsiya, elektr energetikasi, temir yo‘l, avtomobil va havo transporti, ta’lim va sog‘liqni saqlash) investitsiyalarning uchdan ikki qismini bermoqda. Infratuzilma uchun mablag‘larni safarbar qilish imkoniyatlarini kengaytiradigan xususiy investitsiyalarning yanada o‘rishini rivojlantirish kerak. Bunda mamlakatimizning mintaqalariga turli sohalaridagi investorlarni jalb qilish orqali mintaqa infratuzilmasidagi muammolarni hal qilishimiz mumkin. Bunda har bir mintaqadagi muammolar tezda o‘z yechimini topadi, ya’ni aholining ijtimoiy va moddiy hayoti yaxshilanadi hamda mamlakatning iqtisodiy tizimi rivojlanadi.

Ishlab chiqarish samaradorligida xususiy sektorning davlat sektoridan umume’tirof etilgan ustunligi infratuzilmaning “ikki tomonlama tanqisligi”ning ikkinchi muammosini hal qilishga yo‘l ochadi, ya’ni bunda mintaqadagi resurslardan unumli foydalaniladi. Masalan, investor o‘zi bilan zamonaviy ishlab chiqarish texnologiyalarini olib keladi va resurslardan unumli ishlab chiqarishni yo‘lga qo‘yadi. Bunda resurslarning samaradorli oshib, har bir resursdan bir birlik hisobiga ishlab chiqarish hajmi oshadi. Misol uchun oldin 1 kg resurs xom-ashyosidan 2 ta detal ishlab chiqarilgan bo‘lsa, endilikda 4 yoki 5 ta detal ishlab chiqarilishi mumkin bo‘ladi. Xalqaro tajriba shuni ko‘rsatadiki, mintaqaviy infratuzilmasining samaradorligi uni tijorat asoslariga o‘tkazish (shu jumladan vazifalar va qoidalarining ravshanligi, moliyaviy va boshqaruv avtonomiyasi, byudjetni cheklashning qat’iyligi, iste’molchilar va investorlar oldidagi javobgarlik) va sohaga raqobatbardosh tamoyillarni joriy etish bilan ta’minlanadi. Xususiy korxonalar infratuzilmasiga kirish, albatta, sanab o‘tilgan talablarni bajarishga yordam beradi [12].

O‘zbekiston mintaqalari infratuzilmasi muammolarini bozor asosida hal etish – bu iqtisodiyotni xususiylashtirishni davom ettirish, xususiy tashabbus va raqobatni rag‘batlantirish ko‘zda tutilgan O‘zbekiston iqtisodiy strategiyasining ustuvor yo‘nalishlariga, shuningdek, mamlakat iqtisodiyoti, ijtimoiy va byudjet sohalaridagi mavjud ob’ektiv voqelikka javob beradi. Mintaqalarda iqtisodni rivojlantirishda iqtisodiy infratuzilmani to‘g‘ri shakllantirish muhim rol o‘ynaydi.

To‘g‘ri tashkil etilgan infratuzilmaga amal qilgan holda hududlarda ko‘plab o‘zgarishlar amalga oshirilishi, kamchiliklar sezilishi va bartaraf etilishi mumkin. Shuningdek, hududlarda yaxshi rivojlanishi mumkin bo‘lgan sohalar yaqqol namoyon bo‘lishi va unga e‘tibor qaratish natijasida ishlar soni ko‘payishi va aholi daromadlarini ham oshirish mumkin.

Xulosa

Xulosa qilib aytadigan bo‘lsak, mintaqaviy jihatdan infratuzilmani rivojlantirish orqada qolgan mintaqalar iqtisodiyotini rivojlantirish uchun ham, rivojlangan mintaqalarning ehtiyojlarini qondirish uchun ham zarurdir. Qoloq mintaqalarda kapital qo‘yilmalarning katta qismini infratuzilmani rivojlantirishga yo‘naltirish kerak, chunki infratuzilmani rivojlantirish ishlab chiqarish sohalariga kapitalni (asosan xususiy) jalb qiladi. Bu esa ushbu mintaqalarning iqtisodiy rivojlanishini ta‘minlashga yordam beradi.

Iqtisodiy ma’noda infratuzilma bir nechta juda muhim xususiyatlarga ega:

- birinchidan, infratuzilmaning barcha tarkibiy tarmoqlari mamlakat iqtisodiy rivojlanishi belgilamaydi va infratuzilmani yaratish xarajatlari faqat u tufayli paydo bo‘lgan ishlab chiqarish tarmoqlari mahsulot berishni boshlagandan keyingina qoplanishi mumkin;
- ikkinchidan, zamonaviy ishlab chiqarish ma’lum bir mintaqada rivojlana olmaydi. Chunki ishlab jarayonida turli xil resurslar talab qilinadi va bu resurslar mamlakatimizning turli mintaqalaridan yig‘iladi. Shuning uchun mamlakatimizdagi barcha mintaqaviy infratuzilmalar bir-birovi bilan chambarchas bog‘langan bo‘lishi kerak;
- uchinchidan, infratuzilmaning rivojlanish darajasi har bir daqiqada mintaqani har tomonlama iqtisodiy rivojlantirish imkoniyatlarini belgilaydi;
- to‘rtinchidan, infratuzilmaning holati mintaqani rivojlantirishning asosiy strategik vositasi hisoblanadi.

Bozor sharoitida mintaqaviy rivojlanishda infratuzilmaning roli mintaqaviy iqtisodiyotning alohida sub’ektlari o‘rtasida barqaror aloqalarni yaratish va saqlashdan iborat bo‘lib, bu mintaqaviy bozorda ishlaydigan juda ko‘p sonli alohida ishlab chiqaruvchilarning mavjudligi bilan bog‘liq.

Mintaqaning ijtimoiy-iqtisodiy samaradorligi va uning raqobatbardoshligi mintaqaviy infratuzilmaning rivojlanish darajasiga bog‘liq. Infratuzilma hududning kapital qo‘yilmalarining katta qismini o‘zlashtiradi, shuning uchun yaratilgan infratuzilma va mahalliy sharoitlardan eng samarali foydalanadigan bunday sohalarini joylashtirish katta rol o‘ynashi kerak.

Bozor munosabatlari tizimidagi mintaqaviy infratuzilmaning o‘rni asosan uning konstitutsiyaviy funksiyalari bilan belgilanadi va ular orasida uchta, yani tarqatish, aloqa va tartibga solish kabi muhim funksiyalarni ajratish mumkin:

- tarqatish funksiyasi deganda infratuzilmaning tovar-moddiy boyliklar, moliyaviy va mehnat resurslarini mintaqa tarmoqlari va hududlari bo‘yicha taqsimlanishini ta’minlash qobiliyati tushuniladi;

- aloqa funksiyasi – bu mehnat mahsulotlarining (tovarlar, xizmatlar, ma’lumotlar va boshqalar) ekvivalent almashinuvini tashkil etadi;

- tartibga solish funksiyasi turli mintaqaviy bozorlarda muvozanatli talab va taklifni tiklash va saqlashni ta’minlaydi.

Ushbu funksiyalarning rivojlanmaganligi ishlab chiqarishni rivojlanishdan to‘xtatishi va iqtisodiyotdagi salbiy tendensiyalarning o‘rishiga olib kelishi mumkin.

Foydalanilgan adabiyotlar

1. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2022-yil 22-yanvardagi “2022-2024-yillarda O‘zbekiston Respublikasining ijtimoiy va ishlab chiqarish infratuzilmasini rivojlantirish chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi Qarori. – <https://lex.uz/ru/docs/-5834443>

2. Иванова Н.А. Теоретические аспекты понятия инфраструктуры региона// Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение. – 2022 - № 4 (32).

3. Дятел Е.П., Голомолзина Н.В., Петренко Д.С. Инфраэкономика как формирующееся направление экономической теории // Известия Уральского государственного экономического университета. – 2016. – № 5 (67). – С. 5–17.

4. Овешникова Л.В. Классификация элементов инфраструктуры региональной экономики // Современные проблемы науки и образования. – 2021.

5. Йохимсен Р. Теория инфраструктуры / Р. Йохимсен. – М. : ИНФРАМ, 2002. – 387 с.

6. Шопенко Д.В. Государственное и муниципальное управление: учебное пособие / Д.В. Шопенко, О.В. Бушуев –СПб.: СПбГИЭУ, – 2006. –162 с.

7. Пыхов П.А., Кашина Т.О. Инфраструктурная обеспеченность регионов УрФО: методика оценки и результаты диагностики // Экономика региона. – 2015. – № 3. – С. 66–77.

8. Малафеев Н.С. Концепция инфраструктуры в экономических исследованиях // Российские регионы в фокусе перемен: материалы XI

международ. конф. (17–19 ноября 2016 г.): в 2 т. – Екатеринбург: УМЦ УПИ, 2017. Т. 2. – С. 1138–1146.

9. Сулова Ю. Ю. Рыночная инфраструктура: теория, методология, проблемы развития: воспроизводственный аспект : дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.01 / Сулова Ю. Ю.– Красноярск, 2021 – 390 с.

10. Karlibayeva R.X., Tashxodjayev M.M., Ashurov Z.A. Ishlab chiqarish infratuzilmasi: darslik. – Toshkent: O‘zbekiston faylasuflari milliy jamiyati, 2014. – 160 b.

11. Курбанов Ш., Федорко В. Природно-хозяйственные типы сельских административных районов Узбекистана //Известия Географического общества Узбекистана, Том 35. – Т., 2021.

12. Салиев А. С., Курбанов Ш. Б. Социальная инфраструктура малых территорий узбекистана//Экономика, социология, политология, социально-экономическая география. – Т.: 2019. – Б. 29-37.

13. Панина Е.И. Проблемы становления и развития рыночной инфраструктуры в условиях переходного периода/Е.И. Панина. – М.: Грааль, 2022, – 340 с.

QISHLOQ XO‘JALIGI TARAQQIYOTIDA KLASTERLARNING ROLI



*Alikulov Mehmonali Salahiddin o'gli
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
Baholash ishi va investitsiyalar
kafedrası dotsenti PhD.*

Annotasiya: Maqolada mamlakatimizda qishloq xo‘jaligi taraqqiyotida klasterlarning roli bo‘yicha dunyoning yetakchi olimlari fikrlari o‘rganilgan, mamlakatimizda klasterlarning investitsiya siyosatining turlari hamda maqsadlari keltirilgan, mamlakatimizda qishloq xo‘jaligida klasterlarning roli oshirish bo‘yicha asoslantirilgan xulosa va takliflar ishlab chiqilgan hamda mamlakatimizda qo‘llash bo‘yicha tavsiyalar berilgan.

Tayanch so‘zlar: Klaster, qishloq xo‘jaligi, moliyalashtirish, modernizatsiya, bitim, moliyaviy resurs.

THE ROLE OF CLUSTERS IN AGRICULTURAL DEVELOPMENT

*Alikulov Mekhmonali Salohiddin ugli
Tashkent State University of Economics
Associate Professor of the Department of
Valuation and Investments, Ph.D.*

Annotation: The article examines the opinions of the world's leading scientists on the role of clusters in the development of agriculture in our country, presents the types and goals of the investment policy of clusters in our country, elaborates conclusions and suggestions on increasing the role of clusters in agriculture in our country, and gives recommendations for implementation in our country.

Keywords: Cluster, agriculture, financing, modernization, deal, financial resource.

РОЛЬ КЛАСТЕРОВ В РАЗВИТИИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА

*Аликулов Мехмонали Салахиддин угли
Ташкентский государственный экономический университет
Доцент кафедры Оценочные дело и инвестиции, к.э.н.*

***Аннотация:** В статье рассмотрены мнения ведущих ученых мира о роли кластеров в развитии сельского хозяйства нашей страны, представлены виды и цели инвестиционной политики кластеров в нашей стране, сформулированы выводы и предложения по повышению роли кластеров в нашей стране. кластеров в сельском хозяйстве нашей страны и дает рекомендации по внедрению в нашей стране.*

***Ключевые слова:** Кластер, сельское хозяйство, финансирование, модернизация, сделка, финансовый ресурс.*

1. Kirish

Mamlakatimiz tabiiy-iqlim sharoiti iqtisodiyotni muhim tarmoqlaridan sanalgan qishloq xo'jaligini hamda meva sabzavotchilikni klasterlar yordamida rivojlantirishga qulay hisoblanib, tarmoqni raqobatbardoshligini oshirish, meva sabzavotchilik mahsulotlariga bo'lgan ichki bozor talabini to'liq ta'minlash, eksport salohiyatini oshirish evaziga yuqori daromadli tarmoqqa aylantirish, shuningdek, qo'shimcha ishchi o'rinlarini yaratish, eng asosiysi aholini tibbiy me'yorlarga mos ravishda sifatli mahsulotlar bilan uzluksiz ta'minlash kabi ijtimoiy masalalarni hal etish imkoniyatini beradi. Zero, xalqaro dietologlarning tavsiyasiga ko'ra, inson iste'mol qiladigan oziq-ovqatning kamida 50 foizini meva va sabzavotlar tashkil etishi zarur.

Ammo, keyingi yillarda tarmoq imkoniyatlaridan etarlicha foydalanmaslik natijasida sabzavotchilik mahsulotlarini ishlab chiqaruvchi xo'jaliklarda etishtirilayotgan mahsulotlar sifat ko'rsatkichlarining talab darajasida emasligi, mahsulotlarni saqlash, qayta ishlash va sotish bilan shug'ullanuvchi korxona va tashkilotlar o'rtasidagi o'zaro huquqiy-iqtisodiy munosabatlardagi muammo va kamchiliklar ular faoliyati samaradorligining oshishiga salbiy ta'sir ko'rsatmoqda. Shu bois, Prezidentimiz tomonidan qishloq xo'jaligida "... tarkibiy o'zgartirishlarni chuqurlashtirish va qishloq xo'jaligi ishlab chiqarishini izchil rivojlantirish, mamlakat oziq-ovqat xavfsizligini yanada mustahkamlash, ekologik toza mahsulotlar ishlab chiqarishni kengaytirish, agrar sektorning eksport salohiyatini sezilarli darajada oshirish"[1] masalalalari strategik vazifa sifatida belgilab berildi. Dunyodagi global iqlim o'zgarishi, ijtimoiy-demografik holat va unga mos ravishda oziq-ovqat mahsulotlariga bo'lgan talabni oshib borishi natijasida bugungi kunda rivojlanayotgan mamlakatlarda bir kishi uchun tavsiya etilgan kundalik 400 gramm o'rniga juda kam miqdorda – bor-yo'g'i 150-200 gramm meva va sabzavot iste'mol qilinmoqda. "... hamma aniq bilishi kerak: eksportbop meva-sabzavotlarni sifatli etishtirish va xorijga yil davomida etkazib berishga meva-sabzavot klasterlarini rivojlantirmasdan erishib bo'lmaydi"[2]. Shu nuqtai

nazardan bugungi kunda respublikamizda sabzavotchilik tarmog'ini rivojlantirish, xususan himoyalangan yer sabzavotchiligida mahsulot etishtirishning tashkiliy-iqtisodiy mexanizmlarini takomillashtirish orqali sabzavot mahsulotlarini etishtirishning uzviyligi va narx barqarorligini ta'minlash kabi masalalarni hal qilish bo'yicha ilmiy-tadqiqot ishlarini amalga oshirish dolzarblik kasb etmoqda.

2. Adabiyotlar sharhi.

Mavzuga oid adabiyotlarni tahlil etish jarayonida mamlakatimizda qishloq xo'jaligini lizing asosida moliyalashtirish istiqbollari bo'yicha dunyoning bir qancha yetakchi iqtisodchi olim va mutaxassislar tomonidan ilmiy izlanishlar olib borilgan bo'lib. Ulardan, S.Fisher tomonidan “Iqtisodiy klasterlar nafaqat o'zaro bog'liq va aloqador tarmoqlar va institutlar, balki faqat aloqador va bog'liq institutlar bo'lib, ularning aloqadorligi va bog'liqligi asosida tarmoqlarning raqobatbardoshligi ta'minlanadi” xulosasi berilgan[3].

Klasterlar nazariyasi rus olimlari Yu.S.Artamonova, B.B.Xurustalev va boshqalar tomonidan ham o'rganilib, amaliyotga tatbiq etish bo'yicha loyihalar ishlab chiqilmoqda. Yuqoridagi nazariyalarni yaratilishi va ularning amaliy ahamiyati mamlakatlar, tarmoqlar va korxonalar iqtisodiyoti raqobatbardoshligini oshirish va yuqori samaradorlikka erishishini nazarda tutadi.

Klaster nazariyasini tatbiq etish g'oyasining asosichi Maykl Porter fikriga ko'ra, klaster geografik nuqtai nazardan yaqin bo'lgan, o'zaro bog'liq kompaniyalar hamda ularga aloqador xizmatlarni ko'rsatib, ma'lum sohada faoliyat yurutuvchi tashkilotlar guruhidir.

Ilmiy jarayonga XX asrning 80-yillarida M. Porter tomonidan “klaster” atamasi iqtisodiy kategoriya sifatida kiritilgan. Uning fikricha, klaster –ma'lum sohada faoliyat ko'rsatayotgan kompaniya va institutlarning geografik jihatdan tarmoqlararo birlashuvi[4] hisoblanadi. Shuningdek, u “Klaster bu hududiy (geografik) jihatdan bir-biriga qo'shni, o'zaro bog'langan, ma'lum sohada faoliyat ko'rsatuvchi, umumiy maqsad yo'lida bir-birini to'ldiruvchi kompaniya va u bilan bog'liq tashkilotlar guruhidir” deb fikr bildiradi. U o'zining “Davlatlarning raqobatdosh afzalligi” nomli asarida keltirilgan 10 ta sanoat jihatdan rivojlangan davlatlarning rivojlanish tarixini tahlil qilgach, klasterlarning paydo bo'lishi iqtisodiy rivojlanish va sanoatlashtirish jarayoni tarkibining ajralmas qismidir degan fikrga kelgan. Shunday qilib, klaster–o'zaro bog'liq korxonalarni birlashtirishning bir shakli bo'lib, bu hudud iqtisodiyotining raqobatbardoshligini oshirish imkonini beradi. Tashkillashtirish shakli jihatidan, klasterni–vertikal ravishda integratsiyalangan tuzilma deyish mumkin.

Bevosita agroklasterning mohiyati A.A.Nastin tomonidanatroflicha asoslangan. Jumladan, uning ta’rificha, “agroklaster bir vaqtda va o‘zaro hamkorlikda ishlab chiqarish vazifalarini hal qilish va atrof-muhitni himoya qilishda birlashish maqsadida geografik jihatdan bir joyda joylashgan, o‘zaro bir-biriga bog‘liq va bir-birini to‘ldiruvchi, turli mulk egalari –oilaviy ferma, fermerlarning kooperativ korxonalari, ijtimoiy va ilmiy tashkilotlar, ta’lim muassasalari va maslahat xizmatlaridan iborat bozor sub’yektlari tizimi”[5] dan iborat. Agroklasterlar o‘zining iqtisodiy mazmunigako‘ra agrosanoat majmuida tadbirkorlik agroklasteri tarzida namoyon bo‘ladi. Shu nuqtai nazardan ham, nazariy jihatdan uning iqtisodiy kategoriya sifatida talqin etilishi agroklasterning mohiyatini kengroq ochib beradi.

Jumladan, R.R.Toxchukov “tadbirkorlik agroklasteri –pirovard natijasi sinergetik samara olish hisoblangan ishlab chiqarishning barcha bosqichlari – qishloq xo‘jaligi mahsulotlarini ishlab chiqarishdan tayyor mahsulotni sotishgacha bo‘lgan jarayonlarni yagona takror ishlab chiqarish tarzida mujassamlashtirgan turli faoliyat bilan shug‘ullanuvchi tashkilotlarni birlashuvi[6]dan iborat ekanligi sifatida ta’riflaydi.

Shu nuqtai nazardan ham, rivojlangan mamlakatlar tajribasining ijobiy natijalariga ko‘ra, qishloq xo‘jaligining raqobatbardosh rivojlanishining samarali omillaridan biri agroklasterlarni shakllantirish va ular faoliyatini rivojlantirish hisoblanadi. Agroklasterlarni tashkil etish va qo‘llab-quvvatlashda davlat bevosita ishtirok etishi lozim. Xususan, M.Porter tomonidan asoslangan agroklaster uning to‘rtta raqobat ustuvorligi: “romb modeli cho‘qqilari” – “Diamond” orqali qo‘llab-quvvatlanadi.

O‘zbekistonda klaster faoliyatini yoritishda hamda klaster asosida ishlab chiqarishni tashkil etishning ilmiy asoslari M.A.Rahmatov, B.Z.Zaripovlar “Klasterintegratsiya innovatsiya va iqtisodiy o‘sish” risolasi tomonidan ko‘rsatib bergan. Bu kabi ilmiy tadqiqot ishlarini ilmiy tahlili shuni ko‘rsatmoqdaki, klasterlar faoliyatini rivojlantirishda moliyalashtirish masalalari va muommolari hamda ularda qo‘llaniladigan usullar tahlillar masalalariga kengroq urg‘u berilgan[7].

A.Suxanova o‘zining ilmiy-tadqiqotlari natijasida quyidagi xulosalarni shakllantirgan: “Yuqori samaradorlikka asoslangan klasterlar modellarining tahliliga ko‘ra, qanchalik klasterda turli xildagi ishtirokchi kompaniyalar va turli xildagi tashkilotlar keng jalb qilingan bo‘lsa, shunchalik klaster yuqori samaradorligi ta’minlangan bo‘ladi, jumladan, ishlab chiqaruvchi va ta’minotchi, ilmiy tadqiqot va oliy ta’lim muassasalari, moliyaviy tashkilotlar va banklar, davlat muassasalari va konsalting kompaniyalar va h.k. lar. Bu o‘z navbatida, klasterning

iqtisodiyotga chuqur integratsiyalashganligini bildiradi”[8].

Ko'pgina manbalarda rivojlangan davlatlarning tajribalari barqaror ijtimoiy-iqtisodiy taraqqiyotni ta'minlashda, investitsion faollikni oshirishda, raqobatbardosh tovarlar ishlab chiqarishda xalqaro logistik markazlari, erkin iqtisodiy zonalar kabi klasterlarning o'рни va ahamiyati juda yuqori ekanligi ko'rsatilgan. Dunyoning ko'pgina mamlakatlarida innovatsion iqtisodiyotni shakllantirish va boshqarishda klasterlardan foydalanish bo'yicha ma'lum tajriba to'plangan. S. Rosenfeldning so'zlariga ko'ra, klasterlarni yaratish zamonaviy iqtisodiy rivojlanish va kam rivojlangan hududlar strategiyasining asosidir.

Bizning fikrimizcha yuqorida aytilgan olimlar fikrlaridan kelib chiqib bugungi kun qishloq xo'jaligini moliyalashtirishda tijorat banklari, lizing kompaniyalarining foiz stavkalari yuqoriligi, olingan kreditlarning qaytarish davri qisqaligi qishloq xo'jaligi korxonalari uchun asosiy muammolardan biri sanaladi.

3. Tadqiqot metodologiyasi.

Qishloq xo'jaligi taraqqiyotida klasterlarning roli bo'yicha dunyo olimlari tomonidan olib borilayotgan tadqiqodlarni tahlil qilish, mavzu yuzasidan barcha ma'lumotlarni to'plash, solishtirish, mantiqiy fikrlash kabi iqtisodiy tadqiqot usullaridan foydalanildi.

4. Tahlil va natijalar muhokamasi.

Ijtimoiy-iqtisodiy taraqqiyotning hozirgi bosqichida iqtisodiyot tarmoqlarini modernizatsiyalash asosida mahsulot ishlab chiqarish sur'atlarining o'sishi bilan birga iqtisodiy samaradorligini ta'minlash agrar soha tarmoq va korxonalari oldida turgan asosiy vazifalardan bo'lib, uning nazariy asoslarini muntazam ravishda o'rganish va takomillashtirib borish talab etiladi. Ya'ni, qishloq xo'jaligida ishlab chiqarish samaradorligini oshirish masalasi bu, birinchi navbatda mamlakatimiz iqtisodiyotining yuqori o'sish sur'atlarini ta'minlash va xalqimiz turmush darajasini ko'tarishning asosiy shartlaridandir.

Qishloq xo'jaligi ishlab chiqarishining alohida ijtimoiy-iqtisodiy va tabiiy xususiyatlarga ega bo'lganligi tufayli samaradorlik muammosi ishlab chiqarilgan mahsulot turining etishtirish agrotexnikasi hamda sotish jarayonidagi o'ziga xos bo'lgan alohida jihatlarining mavjudligi masalaga o'ziga xos tarzda ilmiy va amaliy yondashuvlarni talab qiladi.

Bozor iqtisodiyotiga o'tish, ichki va tashqi savdo sharoitining doimiy o'zgarib borishi bozor munosabatlariga o'tish shart – sharoitini, uning o'ziga xos xususiyatlarini atroflicha o'rganishni taqozo etadi. Hozirgi vaqtda respublikamiz eksport salohiyatini mustahkamlashda muhim tarmoqlardan biri sanalgan – paxtachilik majmui taraqqiyotiga jiddiy e'tibor qaratilmoqda. Shu bilan birgalikda,

iqtisodiyotda tarkibiy o‘zgarishlar siyosatini amalga oshirish orqali tayyor mahsulot ishlab chiqarishlarni yo‘lga qo‘yish masalasi dolzarbligicha qolmoqda. Shuning uchun paxta tolasiga chuqur ishlov berish natijasida tayyor mahsulotlar ishlab chiqarishga hukumatimiz jiddiy e’tiborini qaratmoqda. Paxta—to‘qimachilik klasterlarini yanada rivojlantirishni davlat tomonidan qo‘llab—quvvatlash bo‘yicha qator chora—tadbirlar ishlab chiqilib, hayotga joriy etilmoqda.

Shuningdek, paxta—to‘qimachilik klasterlarining faoliyatini rivojlantirish uchun xorijiy va mahalliy investitsiyalarni jalb qilish bo‘yicha mamlakatimizda bir qator normativ – huquqiy hujjatlar qabul qilinib, ularga investitsiya siyosatini shakllantirish imkoniyatini yaratmoqda.

Iqtisodiy siyosatning ajralmas qismi bo‘lgan klasterlarning investitsiya siyosati klasterlar tomonidan o‘z funksiyalari va vazifalarini amalga oshirish uchun investitsiyalarni tashkil etish va ulardan foydalanish bo'yicha amalga oshiriladigan chora — tadbirlar majmuasi hisoblanadi.

Ushbu siyosat eng samarali real va moliyaviy investitsiyalarni tanlash hamda amalga oshirishdan iborat.

Investitsiya siyosatini amalga oshirish jarayoni deganda, investitsiya siyosatida qo'yilgan maqsadlarga erishish va vazifalarni bajarish uchun amalga oshiriladigan investitsiyalarni boshqarish tushuniladi.

Investitsiya siyosati ularni amalga oshirish usullari va vositalarini aniqlash hamda ulardan foydalanish, natijalarning rejalashtirilgan ko‘rsatkichlarga muvofiqligini doimiy monitoring qilish, tahlil qilish va baholashdan iborat.

Investitsion siyosat investitsiya resurslarini eng yaxshi taqsimlashda namoyon bo'ladi. U investitsiya operatsiyalarining ta'siri, samaradorligi va maqsadga muvofiqligini, investitsiya resurslaridan foydalanishni baholash usullari va mezonlarini tanlash hamda ishlab chiqishni belgilaydi.

Klasterlarning investitsiya siyosatini ichki va tashqi omillar bilan belgilanishi, investitsiya siyosatining ichki va tashqi turlarga bo‘linishiga sabab bo‘ladi (1 – rasm)



1-rasm. Klasterlar investitsiya siyosatining turlari²

²Muallif tomonidan tuzilgan

Klasterlarning ichki investitsiya siyosati - bu klaster ichidagi munosabatlar, jarayonlar va hodisalarga qaratilgan siyosat.

Tashqi investitsiya siyosati - klasterning moliya bozorlaridagi, kredit munosabatlaridagi, tashqi yuridik va jismoniy shaxslar bilan munosabatlaridagi faoliyatiga qaratilgan siyosat.

Biz yuqorida klasterlarning investitsiya siyosatini ichki va tashqi omillar bilan belgilanishini ta’kidlab o’tgan edik. Endi ushbu omillar haqida quyidagilarni ma’lum qilamiz.

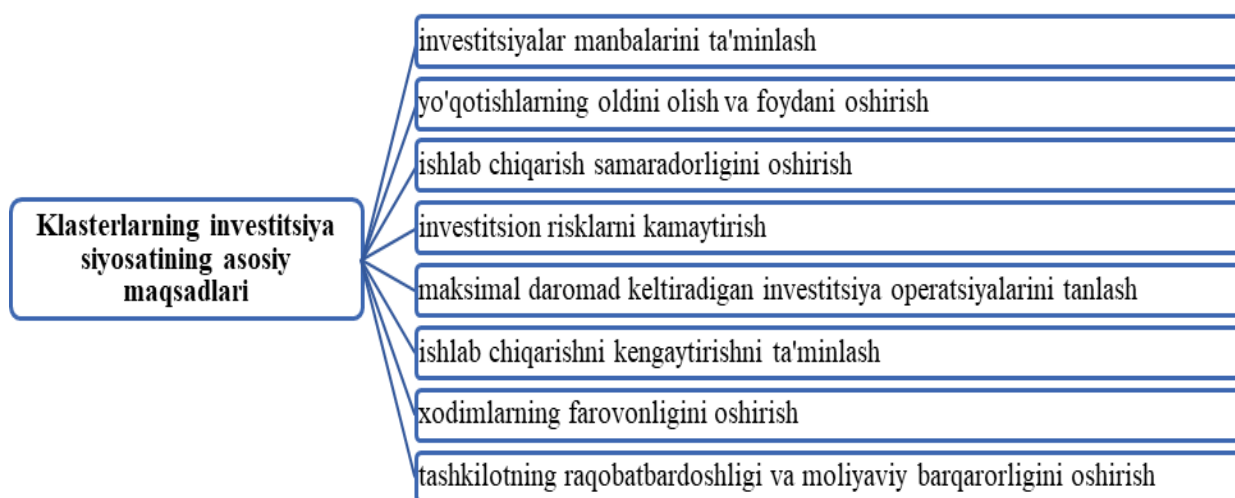
Ichki omillar – bu klaster boshqaruvchisining nazorati ostida bo’lgan, u boshqarish imkoniyatiga ega bo’lgan omillardir. Ichki omillarga quyidagilarni kiritish mumkin:

- boshlang’ich resurslar bilan bog’liq omillar;
- ishlab chiqarish jarayoni bilan bog’liq omillar;
- mahsulot chiqarilishi bilan bog’liq omillar.

Tashqi omillar — bu qisqa muddatda klaster boshqaruvchisi tomonidan boshqarilmaydigan yoki ta’sir qila olmaydigan omillardir. Tashqi omillarga quyidagilarni kiritish mumkin:

- tadbirkorlik faoliyati tsikli va tarkibiy o’zgarishlar;
- resurslar;
- hukumat va infratuzilma;
- inflyatsiya va soliqlar;
- nodavlat tashkilotlar va ijtimoiy harakatlar.

Klasterlarning investitsiya siyosatining asosiy maqsadlari quyidagilardan iborat bo’lish kerak deb hisoblaymiz (2 – rasm).



2-rasm. Klasterlarning investitsiya siyosatining maqsadlari³

³Muallif tomonidan tuzilgan

Klasterlarning investitsiya siyosati real va moliyaviy investitsiya loyihalarini asoslash, ushbu loyihalarni amalga oshirish va foyda olishga qaratilgan moliyaviy yechimlarni tanlashga qaratilgan. Bularning barchasi belgilangan maqsadlarga muvaffaqiyatli erishishni kafolatlaydi va raqobatdosh ustunliklarni mustahkamlashga yordam beradi. Investitsiya siyosati investorning maqsadlariga javob berishi va ularga erishishning samarali usullarini o'z ichiga olishi kerak.

Klasterlar tomonidan investitsiya loyihalarni tanlashda quyidagilarga e'tibor berish zarur:

loyihalarning klaster strategiyasiga muvofiqligini, shuningdek, loyihalarning bir—biriga va umuman butun klasterga o'zaro ta'sirini o'rganish;

loyihani tanlash mezonlarini o'rganish;

loyihalarni taklif qilgan va ularni ishlab chiqadigan xodimlarni loyihalarni tanlashga jalb qilish;

o'rganilgan mezonlar asosida loyihalarni tanlash;

loyihalari rad etilganlarni ushbu qarorning to'g'riligiga ishontirish;

xavf va noaniqlikning natijalarga ta'sirini minimallashtirish;

uzoq muddatli investitsiya budjetini ishlab chiqish.

Agar investitsiyalar bir nechta investitsiya obyektlari bo'yicha taqsimlangan bo'lsa, investor investitsiya portfeliga ega deb aytiladi. Bunday portfelning asosiy afzalligi shundan iboratki, undan foydalanganda, agar loyihalarning daromadlari va risklari o'zaro bog'liq bo'lmasa, portfelning risk darajasi alohida portfellarning risk darajasiga nisbatan kamayadi. Qoidaga ko'ra, faqat yirik klasterlar ko'p sonli loyihalardan investitsiya portfelini shakllantirishlari mumkin.

Bu o'z navbatida klasterlarning ishlab chiqarish faoliyatiga va moliyaviy ko'rsatkichlariga ijobiy ta'sir qiladi. Ularning yillik daromadining oshishiga sabab bo'ladi.

Qishloq xo'jaligini isloh qilish, unga bozor mexanizmlari va zamonaviy texnologiyalarni joriy etish maqsadida investitsiyalar kiritish davr talabi bo'lib qolmoqda. Bu esa o'z navbatida yakuniy qishloq xo'jaligi mahsulotlarini ishlab chiqarish va ularni eksport qilish yo'nalishida ijobiy natijalarni ta'minlab beradi. Jumladan, mamlakatimizda so'nggi yillarda klaster usuli yo'lga qo'yildi, ekin turlari zamon talabidan kelib chiqib o'zgartirildi. Natijada hosildorlik ham, daromad ham oshmoqda. Yurtimizda yetishtirilayotgan 80 turdan ortiq qishloq xo'jaligi mahsulotlari 66 ta mamlakatga eksport qilinmoqda. Aynan shu sohaga investitsiya kiritish jozibadorligi ham oshib bormoqda. Koronavirus pandemiyasi sharoitida ushbu sohani yanada qo'llab quvvatlash zaruriyati kelib chiqqanligi ham alohida jihat sifatida qaralmog'i lozim.

Mamlakatimiz rahbarining 2019-yil 23-oktyabrdagi farmoni bilan O'zbekiston

Respublikasi Qishloq xo‘jaligini rivojlantirishning 2020-2030-yillarga mo‘ljallangan strategiyasi qabul qilindi. Unga muvofiq, yuqori qo‘shilgan qiymatli mahsulotlar ishlab chiqarish maqsadida meva-sabzavot klasterlari tashkil etilmoqda. 2019-yil 11-dekabrda bu borada Prezident qarori qabul qilinib, barcha tashkiliy-huquqiy asoslar yaratib berildi. O‘tgan qisqa vaqtda hokimliklar tomonidan 86 ta shunday klaster tashkil etish bo‘yicha takliflar shakllantirildi. Mazkur klasterlarning rejadagi quvvatlari, investisiya miqdori va eksport hajmi bo‘yicha texnologik kartalar ishlab chiqilmoqda.

O‘zbekiston qishloq xo‘jaligidagi yana bira eng katta muammolardan biri bu – suv muammosi. Klasterlar orqali bu muammo qanchalik yechimini topishi, klaster tizimida suv yetishmovchiligi va uning isrofgarchiligi oldini olish borasida rejalarning ijrosi ularning moliyaviy tomondan barqarorligi va sohaga investisiya kiritilishi bilan javob topiladi.

O‘zbekistonda bor suv imkoniyatlari bilan ikki hosil miqdorida mahsulot olish sharoiti bor. Masalan, Avstraliyada ham suv tanqisligi bor, lekin ular har gektar yerdan o‘rtacha 80 sentner hosil olishadi. Biz esa bor suv imkoniyatimiz bilan ham yetarli hosil ololmayapmiz.

Sug‘orishning yangi usullari bo‘yicha hozirda 20-30 foiz suv tejali boshlandi, hosildorlik ham oshmoqda. Albatta, davlat subsidiyalari bo‘lmaganda buni klasterlarning o‘zi ham qila olmasligi mumkin edi.

Bu – sohada davlat aralashuvini keskin kamaytirish bilan birga hokimlarning reja ortidan quvish va majburiy mehnatga jalb qilish amaliyotiga butunlay chek qo‘yadi.

Klasterlarni tanlashda chuqur qayta ishlash darajasi va investisiyalar hajmi, fermerlar bilan hisob-kitob qilishda mablag‘ning yetarliligi asosiy mezonlar bo‘lishi zarur.

5. Xulosa va takliflar.

Tahlillarimizning shuni aytishimiz mumkinki, bugungi kunda qishloq xo‘jaligida soha korxonalari uchun yangi turdagi zamonaviy qishloq xo‘jaligi texnikalaridan foydalanish talabi ortmoqda.

Xulosa qilib aytganda, klasterlar innovasion, raqobatbardosh va samarali iqtisodiyotning shakllantirilishi zamonaviy iqtisodiy vositachisi, yaratilgan tayyor mahsulotlarning iste‘molchigacha yetib borishini, ishlab chiqarish kuchlarining yuksalishini, ishlab chiqarish hajmining o‘shishini, sog‘lom ishlab chiqarish munosabatlari hamda samaradorlikni ta‘minlovchidir. Yangilanishlar “inson kapitali”, ya‘ni soha va sohalararo faoliyatni o‘zida mujassamlashtirgan klasterlardagi tashabbuskor mutaxassislarning tafakkuri bilan bog‘liq. Mazkur klasterlarda sohalarining ta‘lim, fan va ishlab chiqarish integratsiyalashuvi bilan bir qatorda, soha kichik korxonalarining manfaatli kooperatsiyasi, sohalararo ichki va tashqi integratsiya elementlari ham yuksalishiga zamin yaratadi.

6. Adabiyotlar/Literatura/Reference:

1. O'zbekiston Respublikasi Prezidentining “O'zbekiston Respublikasini yanada rivojlantirish bo'yicha harakatlar strategiyasi to'g'risida” gi PF-4947 sonli Farmoni. 1-ilova 3.3-bandi.
2. Prezident SH.Mirziyoevning “Iqtisodiyot tarmoqlari va hududlarda eksport hajmlarini oshirish” mavzusidagi eng muhim vazifalarga bag'ishlangan videoselektor yig'ilishidagi nutqi. 06.02.2019.
3. С.Фишер Экономика. – М.: Издательство: Дело ЛТД, 1995. – 498 с.
4. M.Porter1998. Clusters and the New Economics of Competition. Harvard Business Review. Available at: <http://hbr.org/product/clusters-and-the-new-economicsof-competition/an/98609-PDF-ENG>
5. А.А. Настин Сельскохозяйственный кластер Дании. // «Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий», 2011, №4. –С. 45.
6. Р.Р. Тохчуков Предпринимательский агропромышленный кластер: теоретические основы создания и функционирования в системе АПК. // Современные научные исследования: электронный научный журнал, 19 апреля 2012 г., рубрика: “Экономика”. <http://www.snivak.ru/> info@sni-vak.ru
7. M.A.Rahmatov, B.Z.Zaripov “Klaster-integratsiya, innovatsiya va iqtisodiy o'sish” Zamin Nashr Toshkent-2018 12- b
8. П.А.Суханова Индикативная оценка региональной инновационной системы с учетом кластерного подхода. Дисс... канд. экон. наук. Пермь. 2015.

КРИПТОВАЛЮТА МУОМАЛАСИНИНГ ЗАМОНАВИЙ ҲОЛАТИ ВА МУАММОЛАРИ



Бобакулов Тулкин Ибодуллаевич

*иқтисодиёт фанлари доктори
Бизнес ва тадбиркорлик олий
мактаби профессори
E-mail: t-bobakulov@mail.ru
ORCID: 0000-0002-8965-497 X*



Ойбеков Умиджон Ойбек ўғли

*магистрант
Менежмент ва келажак
технологиялари университети
E-mail: oyumidjon@gmail.com
ORCID: 0009-0003-1671-6783*

Аннотация. Ҳозирги даврда дунё иқтисодиёти рақамли инқилоб бўсағасида турибди. Бўлғуси рақамли инқилобнинг марказий масаласи, шубҳасиз, криптовалюта муомаласи ҳисобланади. Сўнгги йилларда криптовалюта бозоридаги операциялар ҳажмининг юқори суръатларда ўсаётганлиги кузатилмоқда.

Бироқ бозор иқтисодиётининг шаклланиш жараёни кетаётган мамлакатларда криптовалюта муомаласининг молиявий барқарорликка таъсири билан боғлиқ бўлган эҳтимолий рискларнинг даражаси юқориликча қолмоқда. Бу эса валюталаштиришга мойилликнинг кучли эканлиги ва молиявий саводхонлик даражасининг паст эканлиги билан изоҳланади.

Мақолада криптовалюта муомаласининг замонавий ҳолатига хос бўлган тенденциялар аниқланган ва унинг муаммоли жиҳатлари асослаб берилган.

Калит сўзлар: криптовалюта, электрон пуллар, алгоритм, блокчейн, транзакция, тўлов, майнинг, риск, капиталлашув.

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПРОБЛЕМЫ ТОРГОВЛИ КРИПТОВАЛЮТОЙ

Бобакулов Тулкин Ибодуллаевич

*доктор экономических наук
профессор Высшей школы бизнеса
и предпринимательства*

*E-mail: t-bobakulov@mail.ru
ORCID: 0000-0002-8965-497 X*

Ойбеков Умиджан Ойбек оглы

*магистр
Университет менеджмента
и будущих технологий
E-mail: oyumidjon@gmail.com
ORCID: 0009-0003-1671-6783*

Аннотация. В настоящее время мировая экономика находится в преддверии цифровой революции. Центральным вопросом будущей цифровой революции является, несомненно, обращение криптовалют. В последние годы наблюдается более высокий рост операций на рынке криптовалют.

Однако потенциальные риски финансовой стабильности, связанные с обращением криптовалют, остаются высокими в странах с формирующимися рынками. Это объясняется высокой склонностью к валютизации и недостаточностью уровня финансовой грамотности.

В статье выявлены тенденции, присущие современному состоянию обращения криптовалют и обоснованы их проблемные аспекты.

Ключевые слова: криптовалюта, электронные деньги, алгоритм, блокчейн, транзакция, платёж, майнинг, риск, капитализация.

CURRENT STATE AND PROBLEMS OF CRYPTOCURRENCY TRADING

Bobakulov Tulkin Ibodullaevich

*Doctor of Economic Sciences
Professor of the Graduate School
of Business and Entrepreneurship
E-mail: t-bobakulov@mail.ru
ORCID: 0000-0002-8965-497 X*

Oybekov Umidjan Oybek ogli

*Management and future technologies
master of the University
E-mail: oyumidjon@gmail.com
ORCID: 0009-0003-1671-6783*

Abstract. Currently, the world economy is on the threshold of a digital revolution. The central issue of the future digital revolution is, undoubtedly, the circulation of cryptocurrencies. In recent years, there has been a higher growth in

transactions in the cryptocurrency market.

However, potential financial stability risks associated with the circulation of cryptocurrencies remain high in emerging markets. And, this is explained by a higher propensity for foreign exchange and an insufficient level of financial literacy.

The article identifies trends inherent in the current state of circulation of cryptocurrencies and substantiates their problematic aspects.

Keywords: cryptocurrency, electronic money, algorithm, blockchain, transaction, payment, mining, risk, capitalization.

Кириш

Хозирги даврда дунё бўйича 60дан ортиқ марказий банк, шу жумладан, АҚШ Федерал захира тизими, Канада Марказий банки, Япония Марказий банки, Хитой Халқ банки, Швеция Марказий банки, Россия Марказий банки рақамли валютани муомалага чиқариш масаласини ўрганмоқда [1].

Шунингдек, Янги Ўзбекистоннинг 2022-2026 йилларга мўлжалланган Тараққиёт стратегиясида рақамли иқтисодиётни асосий «драйвер» соҳага айлантириб, унинг ҳажмини камида 2,5 баравар оширишга қаратилган ишларни олиб бориш мамлакат иқтисодиётини барқарор ривожлантиришнинг зарурий шартларидан бири сифатида эътироф этилган [2].

Адабиётлар шарҳи

Бир гуруҳ таниқли иқтисодчи олимларнинг фикрига кўра, криптовалюта муомаласи ва блокчейн технологиялари мамлакатлар иқтисодиётида жиддий технологик ўзгаришларга олиб келади [3].

В. Глухов ва Ю. Рожковнинг хулосасига кўра, криптовалюта – бу “янги” пулларнинг ўта ёрқин шаклларида биридир [4]. Бу масалада В. Кузнецов ва А. Якубовнинг фикрига кўра, “криптовалюта электрон тўлов воситалари бўлиб, улар билан амалга ошириладиган операцияларнинг ҳисоби марказлашмаган тарзда, олдиндан ўрнатилган қоидалар асосида содир бўлади [5]. М. Марамыгин, Е. Прокофьева ва А. Марковаларнинг хулосасига фикрича, криптовалюта – бу брокер ва банклар фойдаланишни интизорлик билан кутиб ётган ўлжадир [6]. Д. Степанова, Т. Николаева ва Н. Иволгиналарнинг фикрига кўра, криптовалюта – электрон пулларнинг янги шаклидир [8].

Иқтисодчи олим И. Нармаматовнинг хулосасига кўра, “криптовалюталардан тўлов воситаси сифатида фойдаланиш кўламининг

кенгайиши нақд пулларга бўлган талабни ва тижорат банкларининг Марказий банкдаги “Ностро” вакиллик ҳисобрақамларидаги пул маблағларига бўлган талабни камайитириши мумкин. Аммо криптовалюталар муомаласининг хавфли жиҳати шундаки, улар муомаласи марказий банклар ва давлат томонидан назорат қилинмайди. Бу эса, криптовалютанинг барқарорлигига нисбатан жиддий салбий таъсирни юзага келтириши мумкин” [9].

Криптовалюта – рақамли актив бўлиб, улардан тўлов воситаси сифатида фойдаланиш блокчейн технологиясига асосланади. Блокчейн – бу криптографик шифрланган тақсимланган реестр бўлиб, давомли кетма-кетликда бирлашган блоклар занжиридан иборат [10].

Таҳлил ва натижалар

Тарихан биткоин криптовалюта лойиҳасида муомалага киритилган биринчи рақамли валюта ҳисобланади.

Биткоин ўзига Сатоси Накомото тахаллусини қўйган япониялик дастурчи (ёки гуруҳ) томонидан 2008 йилда яратилган. Полиция уни узоқ кидирган, аммо топа олмаган. Чунки у бировнинг исми ва бировнинг фамилияси билан иш юритган.

Coin Market Cap маълумотида кўра, 2024 йлнинг 20 март ҳолатига дунёда 9168 та криптовалюта тури бор. Лекин тўлов воситаси сифатида кенг қўлланадиган криптовалюталар бўлиб, Bitcoin, Ethereum, Litecoin, Zcash, Dash ва Monero ҳисобланади.

2011 йилда криптовалюталар таркибига лайткоин (инглизча Litecoin), 2013 йилда праймкоин (инглизча. Primecoin) қўшилди.

Криптавалюталар ичида энг катта оборотга эга бўлган рақамли валюта бўлиб Bitcoin ҳисобланади.

Барча криптовалюталарга хос бўлган марказлашувнинг мавжуд эмаслиги уларнинг муҳим хусусияти ҳисобланади, яъни криптовалюта муомаласини ташкил қилиш жараёнида давлат органи ҳам, Марказий банк ҳам иштирок этмайди. Амалга оширилган операциялар тўғрисидаги маълумотлар турли жойда эркин кўринишда тўпланмайди, балки у ҳар бир иштирокчида шифрланган ҳолда сақланади.

Криптовалюта билан операциялар электрон муҳит шароитида турли курилмалар (видеокарталар, процессорлар) воситасида амалга оширилади.

Шуниси аҳамиятлики, криптовалюта билан амалга оширилган операциялар тўғрисидаги маълумотларни ички клиринг иштирокчиларининг тўлиқ розилиги, яъни консенсусли қарори билангина ўзгартириш мумкин [7].

Криптовалюталарнинг янги блокларини ишлаб чиқариш майнинг орқали амалга оширилади. Майнинг инглизча *mining* сўзидан олинган бўлиб, “фойдали қазилмаларни қазиб олиш” деган маънони англатади.

Майнинг янги блокларни яратиш ва тақсимланган платформаларни қўллаб-қувватлашга қаратилган фаолиятдир.

Майнерлар янги блокларни криптографик шифрлаш йўли билан транзакцияларни амалга ошириш учун тегишли ҳисоб-китобларни амалга оширади.

Майнингни 2 асосий механизми мавжуд:

1. Proof-of-Work (POW).
2. Proof-of-Stake (POS).

Биринчи механизмда каттароқ ҳисоблаш қувватига эга бўлган майнерлар янги блокни шифрлаш ва бунинг учун хизмат ҳақи олиш учун катта имкониятга эга бўлади.

Иккинчи механизмда каттароқ криптовалюталар балансига эга бўлган майнерлар янги блокни шифрлаш ва бунинг учун хизмат ҳақи олиш учун катта имкониятга эга бўлади.

Майнинг механизми инфляциядан қочиш имконини беради: криптовалюталарни яратувчилар янги блокларни яратиш тезлигини чеклашлари мумкин. Масалан, Bitcoin занжирлар блоки ҳар 10 дақиқада шаклланади. Бундан ташқари ҳар 4 йилда занжирнинг топилган блоки учун бериладиган тақдирлаш суммаси (устама) камайтиради: бошида у 50 BTC эди, 2012 йилдан бошлаб 25 BTC бўлди, 2016 йилдан эса 12,5 BTC қилиб белгиланди.

Шунингдек, Bitcoin тизимида монеталарнинг максимал сонига чеклов ўрнатилди – 21 миллион дона.

Bitcoinда тизимнинг ишлаш жараёни қуйидаги босқичларда амалга ошади:

1. Янги транзакция барча иштирокчиларга эълон қилинади.
2. Ҳар бир иштирокчи янги транзакцияларни блокга йиғади. У Blockchain деб аталиб, Бош китоб (Ledger) вазифасини бажаради.
3. Ҳар бир иштирокчи ўз блокида қийин proof-of-work математик амалиёти ечимини излайди.
4. Иштирокчи ечимни топиши биланоқ уни қолган иштирокчиларга эълон қилади.
5. Қолган иштирокчилар ушбу ечимни ундаги барча транзакциялар ҳаққоний ва илгари фойдаланилмаган бўлсагина қабул қилади.

Криптовалюталарни криптовалюта алмаштирувчи махсус интернет

шаҳобчалардан сотиб олиш мумкин. Масалан Bitfinex, Bithumb, GDAX, bitFlyer, Bitstamp, Bittrex, Gemini, HitBTC, Poloniex, Kraken кабилар. Бунинг учун биринчи навбатда ушбу интернет шаҳобчаларда одатий валютада рақамли ҳамён очилади ва банк картангиздан ёки ҳисобрақамингиздан маблағ кўчирилади. Ундан сўнг ушбу маблағ эвазига криптовалютада очилган ҳамёнга криптовалюта олиш мумкин бўлади. Бу криптовалюталарни кейинчалик бу ёки бошқа бозорларда бошқа криптовалюталарга ёки бирор одатий валюталарга айирбошлаш ҳамда интернет магазинлардан ёки интернет тўловларни қабул қилувчилардан маҳсулот сотиб олиш мумкин.

1-жадвал.

**Криптовиржалар хизматидан фойдаланувчилар сони бўйича
дунёнинг 5 та етакчи мамлакати***

Binance	Huobi	Coinbase	Kraken Exchange	FTX	Bithumb	Bitfinex
Туркия	Хитой	АҚШ	АҚШ	Туркия	Жанубий Корея	Россия
Россия	Украина	Буюк Британия	Германия	Жанубий Корея	Россия	Тайван
Буюк Британия	Вьетнам	Испания	Франция	Хитой	Туркия	Германия
Бразилия	АҚШ	Германия	Буюк Британия	Тайван	АҚШ	Украина
Аргентина	Россия	Франция	Нидерландия	Гонгконг	Польша	Бразилия

*Молиявий барқарорликнинг глобал шарҳи — www.imf.org

Жадвал маълумотларидан кўринадики, дунё мамлакатларидан 5 та мамлакат криптовалюта хизматидан фойдаланувчилар сони бўйича етакчи ўринни эгаллайди. Хусусан, Binance биржасида Туркия, Bithumb биржасида Жанубий Корея, Bitfinex биржасида Россия биринчи ўринни эгаллайди.

Фикримизча, криптовалюталар қуйидаги афзалликларга эга:

- *ягона марказий бошқарувдан ҳоли;
- *пул яратишда тенглик таъминланган;
- *транзакциялар криптография орқали тасдиқлангани боис учинчи ишончли тараф иштирокисиз тўғридан-тўғри амалга оширилади;
- *иштирокчилар ҳар бир транзакциядан хабардор бўлиб туради (Blockchain);
- *аноним, аниқроғи “тахаллус” (псевдоним) остида иштирок этилади;

- *транзакцион тезкор ва харажатлар паст;
- *чегара билмас тўловлар амалга оширилади.
- Фикримизча, криптовалюталар қуйидаги камчиликларга эга:
 - *ноқонуний савдога йўл очилади;
 - *валюта курси юқори тебранувчан;
 - *солиқдан қочиш имкони туғилади;
 - *нопок иштирокчилар ёки етарлича компетенцияга эга бўлмаган иштирокчиларни аниқлашни имкони йўқ;
 - *истеъмолчи ва инвесторлар ҳуқуқлари ҳимояси таъминланмаган;
 - *агар иқтисодиётда муаммолар юзага келса, давлат ушбу муаммоларни ҳал этишда пул муомаласини тартибга солиш воситасидан фойдалана олмайди;
 - *қарз берувчи сўнгги инстанциянинг йўқлиги.

Хулоса

Илмий тадқиқот жараёнида қуйидаги хулосаларни шакллантирдик:

- *криптовалюталарни рақамли валюта, электрон пуллар ва операциялар марказлашмаган тарзда амалга оширилувчи тўлов инструментлари сифатида талқин қилиш мумкин;
- *статистик маълумотларга кўра, дунёда 9 мингдан ортиқ криптовалюта тури мавжуд бўлса-да, тўлов воситаси сифатида кенг қўлланадиган криптовалюталар бўлиб, Bitcoin, Ethereum, Litecoin, Zcash, Dash ва Monero ҳисобланади;
- * марказлашувнинг мавжуд эмаслиги барча криптовалюталарга хос бўлган муҳим хусусият бўлиб ҳисобланади;
- *майнерлар янги блокларни криптографик шифрлаш йўли билан транзакцияларни амалга ошириш учун тегишли ҳисоб-китобларни амалга ошириш имконини беради;
- *дунё мамлакатларидан 5 мамлакат криптобиржалар хизматидан фойдаланувчилар сони бўйича етакчи ўринни эгаллайди. Хусусан, Binance биржасида Туркия, Bithumb биржасида Жанубий Корея, Bitfinex биржасида Россия биринчи ўринни эгаллайди.

Фикримизча, криптовалюталардан фойдаланиш кўламини кенгайтириш учун қуйидаги тадбирларни амалга ошириш лозим:

1. Эмиссион қимматли қоғозлар билан амалга ошириладиган операциялар ҳажмини тақсимланган реестр технологиясига асосланган рақамли облигациялар ва рақамли биржа инструментларини амалиётга жорий қилиш ҳисобидан ошириш лозим.

Ҳозирги даврда рақамли молиявий активлар бозори Европа ва АҚШда ҳамда Осиёнинг бир қатор мамлакатларида мавжуд. Ушбу бозорларда бугунги кунда фақат рақамли қимматли қоғозлар билан савдо қилинапти. Масалан, Германияда рақамли облигациялар, Хитойда давлат банкларининг облигациялари, Россияда компанияларнинг рақамли акциялари.

2021 йил июнь ойида Лондон фонд биржасининг ва Италия фонд биржасининг листингига никель ва мис билан таъминланган рақамли биржа инструменти қўшилди.

2. Тижорат банклари мижозларини идентификация қилишда қўлланиладиган модулларни блокчейн технологиясига интеграция қилиш йўли билан уларни идентификация қилиш амалиётини такомиллаштириш ва айрим жараёнларни автоматлаштириш ва банк назорати органларининг пруденциал талабларига риоя қилиш жараёнида йўл қўйиладиган хатоликларнинг сонини камайтириш мақсадга мувофиқдир.

Блокчейн технологияси маълумотларни турли манбалардан олиб, уларни криптографик жиҳатдан ҳимояланган ва ўзгартириб бўлмайдиган ягона маълумотлар базасига тўплаш имконини беради. Бундай шароитда фойдаланувчини фақат бир марта KYC жараёнидан ўтиши кифоя қилади.

Блокчейн технологияларидан KYC жараёнида фойдаланиш бўйича тижорат банклари томонидан, шу жумладан, HSBC, Mitsubishi UFJ банклари томонидан тадқиқотлар олиб борилмоқда.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Central Banks and Distributed Ledger Technology: How are Central Banks Exploring Blockchain Today? World Economic Forum's White Paper. 2022. – P. 5.

2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2022 йил 28 январдаги ПФ-60-сонли “2022-2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегияси тўғрисида”ги фармони. – www.lex.uz

3. Popper N. Digital Gold: Bitcoin and the Inside Story of the Misfits and Millionaires Trying to Reinvent Money. New York: Harper Paperbacks, 2016.; Tapscott D., Tapscott A. Blockchain revolution: how the technology behind bitcoin is changing money, business, and the world. New York: Portfolio, 2016.; Antonopoulos A.M. Mastering Bitcoin. Sebastopol, MA: O'Reilly Media, Inc., 2010.

4. Глухов В.В., Рожков Ю.В. Традиционная теория финансов как препятствие к развитию криптовалют // Сибирская финансовая школа. – 2016. – № 6. – С. 98-101.

5. Кузнецов В.А., Якубов А.В. О подходах в международном регулировании криптовалют (Bitcoin) в отдельных иностранных юрисдикциях // Деньги и кредит. – 2016. – № 3. – С. 20-29.
6. Марамыгин М.С., Прокофьева Е.Н., Маркова А.А. Экономическая природа и проблемы использования виртуальных денег (криптовалют) // Известия УрГЭУ. – 2015. – № 2. – С. 37-43.
7. Mainelli M., Smith M. Sharing ledgers for sharing economies: an exploration of mutual distributed ledgers (aka blockchain technology) // The Journal of Financial Perspectives. – 2015. – No. 3. – P. 1–44.
8. Степанова Д.И., Николаева Т.Е., Иволгина Н.В. Особенности организации и направления развития криптовалютных платежных систем // Финансы и кредит. – 2016. – № 10. – С. 33.
9. Нармаматов И.Б. Ўзбекистонда нақд пулсиз ҳисоб-китоб шаклларида фойдаланиш амалиёти тақомиллаштириш йўллари. Иқт. фан. фал. докт. ... дисс. автореферати. – Тошкент, 2022.
10. Financial measures to curb speculation in cryptocurrency trading. Press Release: 23 January 2018. Financial Services Commission. Available at: <https://www.fsc.go.kr/download?bbsid=BBS0048&no=123388> (accessed 27.08.2018).

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИНГ ТАРИФ СИЁСАТИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ ОРҚАЛИ МИЖОЗЛАРНИ ЖАЛБ ҚИЛИШ МАСАЛАЛАРИ



Ортиков Ойбек Абдуллаевич

*иқтисодиёт фанлари номзоди
мустақил тадқиқотчи*

Тошкент давлат

иқтисодиёт университети

E-mail: ortikova@gmail.com,

ORCID:0009-0001-3696-7497

Аннотация. Тижорат банкларида жорий этилган ва амалдаги тарифлари мижозларни жалб қилишда муҳим восита бўлиб хизмат қилиши билан бирга, банклар фаолиятининг юқори самарадорлигини таъминлашга хизмат қилиши лозим. Банклараро рақобат шароитида банкнинг тариф сиёсатини такомиллаштириши мижозларни жалб қилишда устун бўлишликка хизмат қилади. Мақолада банкларнинг тариф сиёсатини такомиллаштириш, мижозлар учун манфаатли бўлган тарифларни тақдим этиш орқали мижоз базасини кенгайтириш масалалари ёритилган.

Калит сўзлар: тариф, мижоз, тариф сиёсати, тариф қўмитаси, нарх сиёсати, кредит, банк rischi, мижоз базаси, банк маҳсулоти, банк хизмати, рақамли хизмат.

ВОПРОСЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ КЛИЕНТОВ ПУТЕМ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ТАРИФНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Ортиков Ойбек Абдуллаевич

*кандидат экономических наук
независимый исследователь*

*Ташкентского государственного
экономического университета*

E-mail: ortikova@gmail.com

ORCID:0009-0001-3696-7497

Аннотация. Введенные и действующие в коммерческих банках тарифы являются важным инструментом привлечения клиентов и должны служить обеспечению высокой эффективности деятельности банков. В условиях межбанковской конкуренции совершенствование тарифной

политики банка служит эффективно привлечению клиентов. В статье освещены вопросы совершенствования тарифной политики банков, расширения клиентской базы за счет предоставления выгодных для клиентов тарифов.

Ключевые слова: тариф, клиент, тарифная политика, тарифный комитет, ценовая политика, кредит, банковский риск, клиентская база, банковский продукт, банковская услуга, цифровые услуги.

ISSUES OF ATTRACTING CUSTOMERS BY IMPROVING THE TARIFF POLICY OF COMMERCIAL BANKS

Ortikov Oybek Abdullaevich

*Candidate of Economic Sciences
Independent researcher
of Tashkent State University
of Economics*

E-mail: ortikovoa@gmail.com

ORCID:0009-0001-3696-7497

Abstract. The tariffs introduced and operating in commercial banks serve as an important tool for attracting customers and should serve to ensure high efficiency of banks. In the conditions of interbank competition, improving the bank's tariff policy serves to more effectively attract customers. The article highlights the issues of improving the tariff policy of banks, expanding the client base by providing tariffs that are favorable to clients.

Keywords: tariff, customer, tariff policy, tariff committee, price policy, credit, banking risk, customer base, banking product, banking service, digital services.

Кириш

Банк тизимида банклараро рақобатнинг ривожланиши, тижорат банкларининг банк хизматлари бозорида mijozlar учун қулай ва тезкор хизматлар кўрсатиш орқали юқори даромадлиликни таъминлашда тариф сиёсати муҳим аҳамият касб этади. Шундай қилиб, тижорат банклари фаолиятининг самарадорлиги бевосита уларнинг тариф сиёсатига боғлиқ. Тижорат банклари ҳар хил турдаги хизматларни кўрсатиш учун ўз харажатини аниқ ҳисоблаб, улар учун мақбул тариф ва нархларни яратиш орқали ўзгарувчан бозор шароитига муносиб жавоб бера олади. Замонавий шароитда банк хизмати учун тариф ва нархни бошқариш жараёни тижорат банкининг жорий оператив фаолияти ва келгуси фаолияти стратегияси учун

муҳим аҳамиятга эга.

Банк тизимида тарифларни шакллантириш масаласи бозор иқтисодиёти шароитида банк маҳсулотининг нархи банк фаолияти самарадорлигини оширишнинг асосий омили бўлиб қолмоқда. Банк маҳсулот ва хизматлари бўйича нархнинг эркин шаклланиши, шу жумладан унинг ўзгариш мезонлари ва уни шакллантириш тартиби банкларга кенг ваколат беради ҳамда чекланган ресурс шароитида муваффақиятли рақобатлашиш имконини яратади.

Банк маркетинг тизимида асосий ўринни тариф сиёсати эгаллайди ва бу сиёсатнинг асосини банк маҳсулот ва хизматларига нархнинг мақбул даражасини белгилаш, шунингдек, бозор конъюнктурасига қараб нархнинг мослашувчанлигини таъминлаш ҳисобланади.

Ҳозирги вақтда тижорат банклари янги маҳсулотларининг ҳаёт циклида бозордаги ўрнини эгаллашга имкон берадиган нарх стратегияси мақсадлари белгиланмоқда. Муайян хизмат турини кўрсатиш учун харажат таркибини тўғри аниқлаш асосида банклар уларга етарли фойда билан ишлашга имкон берадиган, мижозлар учун қулай бўлган ва бозорда рақобатбардош бўлишга имкон берадиган нархларни ҳисоблаб чиқади. Хизмат кўрсатиш сифати бўйича устунликка эришишга қаратилган нарх стратегияси мақсадларини белгилаб, банклар ўз фаолияти сифатини максимал даражада ошириш орқали рақобатчилардан устувор бўлишга интилади.

Рақобатчилар томонидан таклиф этилган нарх кўп жиҳатдан банкнинг нарх стратегиясининг самарадорлигини белгилайди. Бундан ташқари, банк маҳсулотлари нархи бевосита уларнинг сифатига боғлиқ. Шунинг учун хизмат кўрсатиш учун банкни танлашда мижозлар турли банклардаги хизматлар сифатини солиштиради ва нарх сифат даражасига тўлиқ мос келадиган банк танловини амалга оширади.

Давлат улуши мавжуд тижорат банклари фаолиятида маҳсулот ва хизматларга нарх белгилаш соҳасида давлат томонидан аралашувлар мавжуд, аммо шунга қарамай банклар тариф сиёсатини амалга оширишда мустақил ҳисобланади. Шу билан бирга банкларнинг тариф сиёсатини ишлаб чиқиш ва уни амалга оширишда бир қатор муаммоларнинг мавжудлиги банклар фаолияти самдорлик кўрсаткичларига салбий таъсир кўрсатмоқда. Жумладан:

1. Тижорат банкларида банк маҳсулот ва хизматларига тарифларни ишлаб чиқишда мазкур хизматлар бўйича тегишли барча харажатларни ҳисобга олинмаслиги. Банклар фаолиятида маҳсулот ва хизматлар баҳосини

шакллантиришда ҳар бир хизмат бўйича сарфланган ресурс, операцион ва бошқа харажатларнинг ҳисобга олинмаслиги, ушбу хизматлар самарадорлигини баҳолашда муаммоларни келтириб чиқаради.

2. Банкларда мукамал нарх сиёсати ишлаб чиқилмагани, риск омилларининг ҳисобга олинмаслиги ва мазкур йўналишда методологиянинг мавжуд эмаслиги. Бугунги кунда банклар томонидан нарх сиёсатини ишлаб чиқиш бўйича талаблар белгиланган бўлса-да, аксарият банклар фаолиятида нарх сиёсатини тариф ёки фоиз сиёсати каби ички меъёрий ҳужжатлар билан мувофиқлаштириб борилмоқда.

Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлиги томонидан 2023 йил 18 апрелда 3427-сон билан рўйхатдан ўтказилган “Банклар ва банклар гуруҳларининг таваккалчиликларни бошқариш тизимида доир талаблар тўғрисида”ги низомга асосан, банклар нарх сиёсатини ишлаб чиқиш ва жорий этиш белгиланган. Шунингдек, мазкур низомга асосан, банк маҳсулоти ва хизматлари бўйича харажат ҳамда таваккалчиликларни инобатга олган ҳолда нарх сиёсатини тасдиқлаш белгиланган.

3. Тижорат банкларида соф фоизли маржасининг қисқариши, яъни юқори ставкада ресурсларни жалб қилиш ва паст фоизда жойлаштириш амалиётларининг мавжудлиги. Банкларнинг асосий мақсади фойда олишга қаратилганлиги сабабли, ресурсларни жалб қилиш ва жойлаштиришда соф фоизли маржасини доимий таҳлилини амалга ошириши лозим бўлади. Мазкур ҳолат айниқса, давлат улуши мавжуд йирик банкларда юқори фоиз ставкада маблағларни жалб қилиб, уларни нисбатан паст фоиз ставкада жойлаштириши банклар фаолияти самарадорлик кўрсаткичларига салбий таъсирни юзага келтирмоқда.

Юқорида келтирилган банк тарифларини шакллантириш билан боғлиқ муаммоларни ҳал қилиш ва банк хизмати самарадорлигини баҳолашни такомиллаштириш бугунги кунда ўз ечимини кутаётган масалалардан ҳисобланади.

Адабиётлар шарҳи

Тижорат банкларининг тарифлари, тариф сиёсати ва хизматлар самарадорлигини баҳолаш йўналишида бир қатор тадқиқотлар амалга оширилган. Бу борада хорижий ҳамда маҳаллий иқтисодчи тадқиқотчи ва олимларларнинг асарларини тадқиқ этиб, мавжуд муаммоларни бартараф этиш юзасидан илмий тавсиялар ишлаб чиқилган.

Америкалик таниқли иқтисодчи Ф. Котлернинг фикрича: “Товар ва
“Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali **2-son 2024-yil** **58**

хизматлар ўз баҳосига эга бўлгани каби, банк хизматларининг ўз баҳоси бўлади ва фоизда ифодаланади” [2]. Маълумки, тижорат банкларининг маҳсулот ва хизматлари бўйича фоиз ставкадан ташқари, аниқ бир миқдорда ундириладиган хизмат ҳақлари мавжуд. Мазкур турдаги тарифлар миқдори базавий ҳисоблаш миқдоридан келиб чиқиб ўрнатилади ҳамда хизматнинг миқдори ёки унинг шартидан қатъий назар мутлоқ миқдор белгиланади.

Л. Дрейк ва Д. Ллевелин ўз тадқиқотида банкларда тўлов хизматлари нархни шакллантиришнинг муқобил шакллари ва банк тўлов хизматларининг нарх стратегиясини 11 та давлат бўйича нарх белгилаш амалиётларини таҳлил қилган. Британия банкларининг кредитда сақланадиган шахсий ҳисобварақлар учун нарх белгилаш сиёсати бошқа мамлакат банкларининг нарх амалиёти билан таққосланади. Олимлар Британия банклари тўлов хизматлари учун аниқ тўловлар белгиланмаганлигини ҳамда мижозлар учун жорий ҳисобварақдан фойдаланишда рағбат бермаслигини аниқлайди. Бу эса, банкларнинг харажатини оширишига олиб келади ва истеъмолчиларни тўлов воситаларининг арзонроқ шаклларида фойдаланишга ундайди, деган фикрга келади [3].

О. Овсянникова ўз диссертация ишида тижорат банклари хизмат баҳоси икки ажралмас қисмдан – фоиз ва тарифдан иборат эканлигини, банк маҳсулоти ва хизматлари учун ягона нарх шакллантирилишини баён этади [5]. Тадқиқотчи хорижий валюта билан боғлиқ конверсион ва конвертация операцияларни ҳамда хорижий валютадаги бошқа муддатли битимларда ўрнатиладиган баҳони шакллантиришга хизмат қиладиган валюта курсини эътибордан четда қолдирган.

Тадқиқотчи Ю. Рожков банк маҳсулоти ва хизматлари нархини тариф, фоиз ставкаси ва валюта курси сифатида аниқланишини кўрсатиб ўтади. Олим барча банкларнинг молиявий хизматлари бўйича тарифларни келтириб, тўла мазмунга эга бўлган хулосаларни шакллантирган [6].

Профессор О. Лаврушиннинг фикрича: “Тариф банк томонидан белгиланган хизмат кўрсатиш (банк маҳсулотларини сотиш) шартлари бўйича тушунтиришлар ва эслатмалар билан банк томонидан хизмат кўрсатилганлиги учун мижоздан ундириладиган ҳақ миқдоридир” [4]. Олимнинг банк маҳсулотларини сотиш ва хизматларни кўрсатиш шартлари бўйича тушунтиришлар ва эслатмалар бериши борасидаги фикрлари муҳим аҳамият касб этади.

Маҳаллий тадқиқотчилардан Т. Мадалиевнинг тадқиқотида: “Тижорат банклари тўлиқ фойдаланилмаётган банк хизматлари ҳажмини ҳудудий,

имтиёзли ва индивидуал тарифларни жорий этиш орқали ошириш” таклиф этилган [10]. Олимнинг бу борадаги тавсияси банк амалиётида қўлланилмоқда. Масалан, АТ Алоқабанк амалиётида кунлик эълон қилинадиган хорижий валюталарни сотиш ва сотиб олиш курслари ҳудудлар кесимида фаркланади. Шу билан бир қаторда, давлат дастурлари доирасида ҳудудларда кредитлар ажратилиши билан боғлиқ амалиётни ёки хотин-қизларга ажратиладиган таълим кредитлари бўйича фоизни субсидиялаш ҳолатни келтириб ўтиш мумкин.

Тадқиқотчи С. Райимназаровнинг фикрича: “Чакана банк хизматлари истеъмолчилари даромади даражаси, ёши, маълумоти, фаолияти йўналиши, қизиқишлари ва бошқа хусусиятларни эътиборга олган ҳолда дифференциялашган пакетлар кўринишида бўлиши мақсадга мувофиқ” [11]. Олим томонидан банкнинг чакана хизматлари бўйича тарифларни шакллантириш масалалари тадқиқ этилган. Аммо унда айнан қайси банк хизмати бўйича мижозлар хусусиятларини инобатга олган ҳолда тарифларни шакллантирилиши лозимлиги аниқлаштирилмаган. Масалан, чакана кредит хизматларида ёки депозитлар бўйича ва бошқа хизматлар бўйича турлича ёндашувдан фойдаланиш мумкин бўлади.

Иқтисодчи олим З. Мамадияровнинг “Тижорат банкларида масофавий хизматларни ривожлантириш” номли диссертация ишида масофавий банк хизматларининг самарадорлигини ошириш учун операцион харажатлар барқарорлигига эришиш, мижозларнинг қаноатланиши даражаси кўрсаткичини банк фаолиятига жорий этиш, банк инфратузилмасини молиялаш, рискларни бошқариш, кредит амалиётини такомиллаштириш, мижозларга хизмат кўрсатишда махсус автоматлаштирилган режимни киритиш, банк филиалларида харажатларни камайтириш ва тўхтовсиз фаолиятни таъминлаш мақсадида 24/7 режимида ишловчи смартофисларни ташкил этиш, масофавий банк хизматлари оммабоплигини таъминлаш ва мижозлар сонини ошириш учун банк хизматлари бозорини таҳлил этишни кучайтириш борасида таклиф ва тавсиялар ўз ифодасини топган [7].

Иқтисодчи олим И. Алимардоновнинг тадқиқотига кўра: “Тижорат банкларида банк маҳсулотлари ва мижозлар гуруҳлари бўйича кросс-субсидиялаш сиёсатини шакллантириш йўли билан тариф сиёсатининг мақбуллик даражасига аниқлик киритиш зарур. Кросс-субсидиялаш сиёсати тараққий этган мамлакатлар банк амалиётида, тариф сиёсатининг мақбуллик даражасини баҳолашда кенг қўлланиладиган инструментлардан бири бўлиб, банк маҳсулотларининг айрим турлари бўйича таннархдан паст даражадаги баҳони сақлаб туриш ва бунинг натижасида кўриладиган зарарни банкнинг

бошқа хизмат турларига юқори баҳо белгилаш йўли билан қоплашдир.” Тадқиқотчининг мазкур таклифи банк хизматлари бозоридаги рақобат шароитида банкнинг бозордаги позицияни мустаҳкамлаш ёки улушини оширишда муҳим стратегия ҳисобланади [8]. Масаланинг бошқа жиҳати ҳам мавжуд, яъни республикамиз тижорат банкларида банк маҳсулотларининг таннархи қанчага тушиши ҳамда қайси бир маҳсулот таннархи юқори эканлигини баҳолаш билан боғлиқ амалий ва услубий муаммолар инобатга олинмаган.

Тадқиқотчи И. Қуллиевнинг тадқиқотида “Тижорат банкларининг кредитлаш амалиётида ички трансферт ставкаларини белгилаш тизимидан фойдаланиш муҳим ҳисобланади. Банкнинг ички трансферт ставкаларини белгилаш тизими активлар ва пасивлар муддатлари ўртасидаги тафовут ва ўрнатилган шартлар туфайли юзага келадиган рискларни ҳисобга олган ҳолда ресурсларни жалб қилиш ва жойлаштириш имконини берадиган ички тизим ҳисобланади” тўғрисидаги фикрлар баён этилган. Тадқиқотчи чакана кредитлар баҳосини шакллантиришда риск омиллари, хусусан бозор ва операцион риск омилларини ҳисобга олиб шакллантириш хусусида фикрларини баён этган [9].

Юқоридагилардан келиб чиқиб, “Банкларнинг тариф сиёсати – банк хизматлари учун ҳақ миқдори, тариф турлари, шунингдек, уларни қўллашнинг мумкин бўлган шарт ва хусусиятларини белгилаш қоидалари билан боғлиқ ҳужжат” деган тарифни бериш мақсадга мувофиқ. Банк тариф сиёсатининг мақсади – банк фаолияти самарадорлигини ошириш, банк стратегияси ва жорий вазифаларига мувофиқ банкнинг бозордаги рақобатбардош ўрнини мустаҳкамлаш; жисмоний ва юридик мижозларининг пул маблағларини узоқ муддатли депозитларга жалб қилиш; банкнинг содиқ мижозлари билан муносабатларни мустаҳкамлаш ва янги мижозларни жалб қилиш; банк даромадлари ва харажатлари ўртасидаги мувозанатни таъминлашдан иборат бўлади.

Таҳлил ва натижалар

Банк маҳсулот ва хизматлари баҳосини шакллантириш жуда кўп қиррали бўлиб, бир қатор таҳлилларни амалга ошириш ва услубий асосларни яратишни талаб қилади. Рақобатбардош банк муҳити ва банк хизматлари кўламининг кенгайиши шароитида нарх таклифларини беришнинг энг самарали механизмларини яратиш зарурати туғилади. Одатда, мижозларни шунчаки ҳар қандай банкда мавжуд бўлган банк хизмати эмас, балки юқори сифат ва арзон нархдаги хизматлар қизиқтиради.

Тижорат банкларида тариф сиёсатини ишлаб чиқишда қуйидаги тамойилларга риоя этилиши лозим бўлади:

1. Мажбурийлик – ҳар бир банк маҳсулоти ёки хизмати ўз нархига эга бўлиши ёки тўловсиз тақдим этилиши керак (Ўзбекистон Республикасининг қонунчилиги ва Марказий банк меъёрий ҳужжатлари талабларини ҳисобга олган ҳолда).

2. Стандартлаштириш ва унификация – тариф такрорланувчи ва бир-бирини истисно қилувчи бўлмаслиги ва ягона тарифлар қўлланилиши.

3. Қонунийлик – мижозга кўрсатиладиган хизматлар Ўзбекистон Республикаси қонунчилиги, Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг банк фаолиятига оид талабларига мувофиқ бўлиши.

4. Тезкорлик – амалдаги тарифларни ўзгартириш ва/ёки янгиларини жорий этиш тўғрисида тезкор (ўз вақтида) қарорлар қабул қилиш.

5. Мослашувчанлик – тарифлар бозор конъюктурасини ҳисобга олган ҳолда белгиланиши ва банк хизматлари бозорида банк рақобатбардошлигини таъминлаши керак.

6. Тўлиқлик – банк тарифлари рўйхатидаги маълумотлар хизматлар предмети ва хусусиятини, уларни қўллашнинг ўзига хослиги тўғрисидаги маълумот ва шарҳларни иложи борица тўлиқ тавсифлаб бериши керак.

7. Даромадлилиқ – банк тарифлари мижозларга кўрсатган хизматлардан нафақат пулда, балки билвосита ифодаланиши мумкин бўлган бошқа омилларни ҳам ўз ичига оладиган маълум наф келтириши лозим;

8. Дифференциал ёндашув – махсус ва индивидуал тарифларни белгилаш, банк хизмати ва маҳсулотларига алоҳида устама ҳақлар ва чегирмаларни бериш.

9. Олдиндан кўра билишлиқ – банк тарифлари мижозларга алоҳида операциялар бўйича хизматлар кўрсатилишида мумкин бўлган ҳуқуқий, кредит, операцион ва бошқа рискларни ҳисобга олиши керак.

Банк тарифларини ишлаб чиқиш ва жорий этишда мижозлар тоифаларидан ва уларнинг хусусиятларидан келиб чиқиб амалга оширилади. Жумладан, жисмоний шахсларга кўрсатиладиган чакана банк хизматлари, юридик мижозларга тақдим этиладиган корпоратив банк хизматлари ва алоҳида банкларга вакиллик ҳисобрақамларини юритиш ва бошқа хизматлар учун алоҳида ёндашув талаб этилади. Сабаби банк хизматларининг микдори, муддати ва бошқа шартлари ҳамда мижозларнинг фаолияти йўналишлари ҳисобварақларда пул маблағлари айланмалари турлича бўлганлиги, мижозларни тоифаларга ажратган ҳолда шакллантириш лозим бўлади.

Банк маҳсулот ва хизматлари тарифларини шакллантиришда рақобатчи

банкларнинг тарифлари ҳисобга олиниб, уларнинг таклифларига қараб тарифлар шакллантирилади. Рақобатчи банклар хизматларининг хусусиятлари ва нархи ўзларига ўхшаш хизматлар билан таққосланиб, тегишли таркибий бўлинмалар нархларни ишлаб чиқиб, муҳокамага тақдим этади. Мазкур ҳолатда рақобатчи банкларнинг нархлари ҳисоб-китоблар учун асос бўлади. Агар банк маҳсулотининг сифати рақобатчи банклар хизматлари сифатига тахминан мос келса, бошқа банк нархига яқин тарифларни белгилаш учун асослар мавжуд бўлади.

Юқоридагилардан келиб чиқиб, Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларида тарифларнинг айрим банк хизматлари бўйича таққослама таҳлилини келтириб ўтамиз.

1-жадвал

**Тижорат банкларининг чакана хизматлари
бўйича тарифлар***

№	Банк хизмати (амалиёти) турлари	Тўлов объекти	АТ Алоқабанк	АТ Туронбанк
I. ОМОНАТЛАР БЎЙИЧА		АМАЛИЁТЛАР БЎЙИЧА		
1.1.	Ҳисобварақ очиш ва ёпиш		беғул	беғул
1.2.	Омонат ҳисобварағига нақд пул маблағларни қирим қилиш		беғул	беғул
1.3.	Омонат амалиётлари ва қолдиғи ҳақида омонатчи ёки унинг қонуний вақилига маълумотнома бериш (шу жумладан элчихонага ҳам маълумотнома бериш)	ҳар бири учун	БҲМнинг 0,1 баробари миқдорида, шу жумладан ҚҚС	24 000 сўм, шу жумладан ҚҚС
1.4.	Тўловлар тўлаганлиғи ҳақида қайта маълумотнома бериш	ҳар бири учун	БҲМнинг 0,1 баробари миқдорида, шу жумладан ҚҚС	30 000 сўм, шу жумладан ҚҚС
1.5.	Омонат ҳисобварағига маблағларни нақдсиз кўринишда қирим қилиш		беғул	беғул
II. БАНК КАРТАЛАРИ БЎЙИЧА		АМАЛИЁТЛАР БЎЙИЧА		
2.1.	Банк картасини очиш		-	
	а) «HUMO» карталари	ҳар бир ҳолатда	20 000 сўм, шу жумладан ҚҚС	36 000 сўм, шу жумладан ҚҚС
	б) «UzCard» карталари	ҳар бир ҳолатда	БҲМнинг 0,15 баробари миқдорида, шу жумладан ҚҚС	36 000 сўм, шу жумладан ҚҚС
2.2.	Муддати ўтган банк картасини қайтадан чиқариш		-	
	а) «HUMO» карталари	ҳар бир ҳолатда	20 000 сўм, шу жумладан ҚҚС	36 000 сўм, шу жумладан ҚҚС
	б) «UzCard» карталари	ҳар бир ҳолатда	БҲМнинг 0,15 баробари миқдорида, шу жумладан ҚҚС	36 000 сўм, шу жумладан ҚҚС
2.3.	Йўқотилган ёки шикастланган банк		-	

	картасини қайтадан чиқариш			
	а) «HUMO» карталари	ҳар бир ҳолатда	20 000 сўм, шу жумладан ҚҚС	36 000 сўм, шу жумладан ҚҚС
	б) «UzCard» карталари	ҳар бир ҳолатда	БХМнинг 0,15 баробари миқдорида, шу жумладан ҚҚС	36 000 сўм, шу жумладан ҚҚС

*Тижорат банкларининг тарифлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

АТ “Алоқабанк” ва АТ Туронбанкнинг чакана миқдорларга тақдим этиладиган омонатлар ва банк карталари бўйича амалиётлари таҳлилидан кўринадик, АТ “Алоқабанк”нинг хизматлар нархи базавий ҳисоблаш миқдорида нисбатан ўрнатилган бўлиб, келгусида базавий ҳисоблаш миқдорининг ошиши, хизматлар нархини автоматик тарзда ошишига боғлиқ бўлади. Банк карталари бўйича хизматларда АТ Туронбанкнинг «HUMO» карталарни очиш бўйича хизматлари нисбатан қиммат бўлган, АТ “Алоқабанк”да эса, «UzCard» карталарини очиш, қайта чиқариш базавий ҳисоблаш миқдорининг 0,15 баробари, яъни 51 000 сўмни ташкил этиб, рақобатчи банкка нисбатан юқори нархда таклиф этилганини кўриш мумкин. Банклар томонидан таклиф этилаётган хизматлар бўйича тарифларни банк миқдорларининг эҳтиёжларидан ва ички имкониятларидан келиб чиқиш шакллантиради.

2-жадвал.

АТ Туронбанкнинг корпоратив миқдорлар ҳисобрақамларига хизмат кўрсатиш бўйича тарифлар*

1. Ҳисобрақамларга хизмат кўрсатиш ва бошқа пуллик хизматлар			
1	Маҳаллий тўловлар бўйича хизмат ҳақлари:		
1.1	Optimal	0 - 100 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,5%	Ташқи тўловлар бўйича (масофавий хизмат орқали тарифда белгиланган ставканинг 80 фоизи миқдорида ундирилади)
		100 000 001 дан - 200 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,4%	
		200 000 001 дан - 300 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,3%	
		300 000 001 дан - 500 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,2%	
		500 000 001 сўмдан юқори ҳар бир тўловдан 0,1%	
		0 - 100 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,3%	"Туронбанк" АТБ тизимидаги тўловлар бўйича (масофавий хизмат орқали тарифда белгиланган ставканинг 80 фоизи миқдорида ундирилади)
		100 000 001 дан - 200 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,2%	
		200 000 001 дан - 300 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,1%	
		300 000 001 дан - 500 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,05%	
		500 000 001 сўмдан юқори ҳар бир тўловдан 0,03%	
1.1.1	Eksklyuziv	0 - 15 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,5%	Ташқи тўловлар бўйича
		15 000 001 дан - 30 000 000 сўмгача ҳар бир тўловдан 0,3%	
		30 000 001 сўмдан юқори ҳар бир тўловдан 0,2%	

		Хар бир тўловдан 0,2%	"Туронбанк" АТБ тизимидаги тўловлар бўйича
1.1.2	Экспорт фаолияти билан шуғулланувчи тадбиркорлар учун	Хар бир тўловдан 0,2%	Барча тўловлар бўйича
1.1.3	Дебет 0	1 йил муддатга, яъни мижознинг ҳисобрақами очилган санадан кейинги йилнинг шу санасига қадар - бепул	Барча тўловлар бўйича.
1.2	Standart	Хар бир тўловдан 0,5%	Ташқи тўловлар бўйича
		Хар бир тўловдан 0,3%	"Туронбанк" АТБ тизимидаги тўловлар бўйича
1.2.1	Turon VIP-1	Хар бир тўловдан 0,2%	Бир ойлик даромад келтирадиган дебет айланмаси 300,0 млн сўмдан ортиқ бўлган мижозлар учун
1.2.2	Turon VIP-2	Хар бир тўловдан 0,1%	Бир ойлик даромад келтирадиган дебет айланмаси 500,0 млн. сўмдан ортиқ бўлган мижозлар учун

*АТ Туронбанкнинг тарифлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

АТ Туронбанкнинг корпоратив мижозлар ҳисобрақамларига хизмат кўрсатиш таҳлилидан кўриниб турибдики, турбанк томонидан мижозларга турлича банк тариф пакетлари таклиф этилган. Мижозлар ўзлари учун қулай бўлган тариф пакетларидан фойдаланиши мумкин.

3-жадвал.

АТ “Алоқабанк” томонидан корпоратив мижозлар ҳисобрақамларига хизмат кўрсатиш бўйича тарифлар*

№	Банк хизматлари (амалиётлари) турлари	Тўлов объекти	Тариф
Маҳаллий тўловлар бўйича хизмат ҳақлари:			
1.1.	Ҳисобварақаларини очиш ва ёпиш (миллий валютадаги аккредитив ҳисобварақларидан ташқари)		бепул
1.2.	Ҳисобварақлардан пул маблағларини ўтказиш:		-
	а) ҳисобварақлардан пул маблағларини ўтказиш (дебет айланма)	дебет айланма суммасидан	ҚҚСнинг 0,5% миқдориди
	б) экспортёр корхоналар ҳисобварақларидан пул маблағларини ўтказиш (дебет айланма)	дебет айланма суммасидан	0,2% миқдориди
	в) АТ «Алоқабанк» мижозлари ўртасида ички пул маблағларини ўтказиш		бепул
1.3.	Миллий валютада аккредитив ҳисобварағини очиш	ҳар бир ҳолатда	БХМ*нинг 1 баробари миқдориди, шу жумладан ҚҚС
1.4.	Миллий валютада аккредитив ҳисобварағи шартларини ўзгартириш	ҳар бир ҳолатда	БХМнинг 1 баробари миқдориди, шу жумладан ҚҚС
1.5.	Миллий валютада аккредитив ҳисобварағини бекор қилиш		бепул
1.6.	Ҳисобварақ ҳолати тўғрисида маълумотнома бериш ёки тасдиқлаш	бир нусхаси учун	БХМнинг 0,1 баробари миқдориди, шу

			жумладан ҚҚС
1.7.	Мижозларга сўровномалар, дубликатлар ва бошқа маълумотлар бериш, архив ҳужжатларидан уларнинг ҳисобварақларидаги маълумотларни тиклаб бериш	бир нусхаси учун	БҲМнинг 0,1 баробари миқдориди, шу жумладан ҚҚС
1.8.	Мижознинг талабига кўра хорижий валютадаги ҳисобварақадан:		-
	а) ҳужжатларнинг кўчирмасини бериш;	ҳар бир ҳолатда	БҲМнинг 0,15 баробари миқдориди, шу жумладан ҚҚС
	б) кўчирмани хат орқали юбориш	ҳар бир ҳолатда	БҲМнинг 0,15 баробари миқдориди, шу жумладан ҚҚС
1.9.	Электрон тўловлар ўтказиш (Ахборотлаштириш Бош Маркази харажатлари-АБМ)	ҳар бир электрон тўловни ўтказиш учун	300 сўм миқдориди, шу жумладан ҚҚС

*АТ “Алоқабанк”нинг тарифлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

АТ “Алоқабанк” томонидан корпоратив мијозлар ҳисобрақамларига хизмат кўрсатиш бўйича тарифлар базавий ҳисоблаш миқдорига нисбатан ўрнатилган. Шунингдек, банк томонидан корпоратив хизматларни кўрсатишда мијозлар ҳисобварақларидан пул маблағларини ўтказиш (дебет айланма) бўйича энг юқориси 0,5 фоизни ташкил этган бўлса, АТ «Алоқабанк» мијозлари ўртасида ички пул маблағларини ўтказиш бепул тақдим этилади.

АТ Туронбанк томонидан таклиф этилган тарифлар АТ «Алоқабанк» тарифларига нисбатан мослашувчан, мијозлар танловини ошириб, мијоз жалб қилишга ижобий таъсир қилади. Бундай тарифларни ишлаб чиқиш, Туронбанкнинг банк хизматлари бозорида мијозларни кенг жалб қилиш билан бирга, кўрсатиладиган хизматлар ҳажмини оширишга хизмат қилади.

Хулоса

Юқорида амалга оширилган таҳлил ва тадқиқотлар бўйича қуйидаги хулосаларни шакллантиришга муваффақ бўлинди:

1. Банк хизматлари учун тариф сиёсати соҳасидаги жараёнларни ишлаб чиқиш, банк хизматлари таннархини аниқлаш, инфляция жараёнларини, банк харажатларини ҳисобга олиш банк самарадорлигини оширади.

2. Тижорат банклари алоҳида мијозлар (мијозлар гуруҳлари) учун янги мијозларни жалб қилиш ва мавжудлари билан алоқаларни мустаҳкамлаш заруратидан, индивидуал тарифнинг маълум бир қиймати ёки хизмат кўрсатиш режимининг иқтисодий жиҳатдан мақсадга мувофиқлигидан, мијоз ва унинг фаолияти билан боғлиқ алоҳида кўрсаткичларни баҳолаш натижаларидан келиб чиққан ҳолда индивидуал тарифларни белгилаш мақсадга мувофиқ.

3. Банк мијозлар билан муносабатларда мослашувчанликни ошириш

ва мижозларнинг эҳтиёжларига мос тарифларини таклиф этиш орқали мижоз базасини кенгайтириш, хусусан:

- алоҳида ва пакетли таклифнинг бир қисми сифатида сотиладиган маҳсулот ва хизматлар учун табақалаштирилган тарифларни белгилаш;
- мижозларнинг алоҳида сегментлари учун мослаштирилган ва кенг турдаги банк маҳсулотлари ва хизматларини сотишни рағбатлантирувчи тариф режаларидан фойдаланиш;
- мижозга қулайлик яратувчи ва банкнинг операцион харажатларини камайтирадиган илғор савдо ва хизмат кўрсатиш технологияларидан фойдаланиш учун нархларни рағбатлантириш;
- мижозларга тарифлар ҳақидаги маълумотларни аниқ ва тушунарли шаклда тақдим этиш, хизматни тўғри танлаш имкониятини таъминлаш керак.

4. Банклар хизматлар учун тарифларни белгилашда банк операцияларининг иқтисодий самарадорлиги, тарифнинг банк фойдасига таъсири, сотиш ҳажми ва банк фаолиятини тавсифловчи бошқа кўрсаткичларни мунтазам баҳолаш ва мониторинг натижаларидан фойдаланиш зарур.

Фойдаланилган адабиётлар

1. World Bank (2021) Global Economic Prospects, January 2021. Washington, DC: World Bank. doi: 10.1596/978-1-4648-1612-3. License: Creative Commons Attribution CC BY 3.0 IGO. – p 4.
2. Филип Котлер: Основы маркетинга. Перевод с англ. – Москва: Издательский дом “Вильямс”. – С. 290.
3. L. Drake, and D.T. Llewellyn, (1995) The pricing of bank payments services. International Journal of Bank Marketing, (1995), vol. 13, no. 5, pp. 3-11.
4. Лаврушин О.И., Афанасьева О.Н., Корниенко С.Л. (2017) Банковское дело: современная система кредитования: учебник. 2-е изд. Москва: Кнорус. – С. 264.
5. Овсянникова О.А. (2005) Совершенствование системы ценообразования в банковской сфере. Автореферат дис. ... канд. экон. наук. – Ростовна-Дону. – С. 30.
6. Рожков Ю.В., Гойденко Ю.Н. Цены на услуги коммерческих банков: теория и практика формирования: монография. – Владивосток: Изд-во Дальневост. ун-та. – С. 200.
7. Мамадияров З.Т. Тижорат банкларида масофавий хизматларни ривожлантириш. Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) ... дис. автореферати. – Тошкент, 2021. – Б.12.

8. Алимардонов И., Бекчанов Х. Тижорат банкларининг тариф сиёсатини такомиллаштириш йўллари // “Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali. – 2019. – № 6, noyabr-dekabr. – Б.1-6.

9. Қўлиев И. Ўзбекистон Республикаси тижорат банкларининг жисмоний шахсларни кредитлаш методологиясини такомиллаштириш. Иқтисодиёт фанлари бўйича фан доктори (DSc) ... дис. автореферати. – Тошкент, 2024. – Б.23.

10. Мадалиев Т. Совершенствование тарифной политики коммерческих банков Узбекистана // “Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali. – 2021. – № 6, noyabr-dekabr. – Б.1-9.

11. Райимназаров С.Д. Тижорат банкларида чакана банк хизматлари бўйича тариф сиёсатини шакллантириш хусусиятлари //Scientific Journal of “International Finance & Accounting” Issue 5, October 2022. ISSN: 2181-1016. – pp.1-13.

INNOVATSION IQTISODIYOT SHAROITIDA BANK XIZMATLARINI RAQAMLASHTIRISH MASALALARI



Izbosarov Boburjon Baxriddinovich

иқтисодиёт фанлари доктори

Toshkent davlat iqtisodiyot

universiteti professori

E-mail: boburbekizbosarov@gmail.com

ORCID: 0000-0002-0763-073X



Abdurasulov Ravshanbek Xotam o'g'li

Toshkent davlat iqtisodiyot

universiteti talabasi

E-mail: abdurasulovravshanbek717@gmail.com

ORCID: 0009-0003-3579-2810

Annotatsiya. Maqolada bank xizmatlari bugungi kunda bank tadbirkorligini, daromadlilikini ta'minlashga va iqtisodiyot talablarini qondirishga yo'naltirilgan an'anaviy sohasi ekanligidan kelib chiqqan holda, iqtisodiyotni globalashtirish sharoitida moliya-bank xizmatlarini raqamlashtirish bilan bog'liq bir qator muammolar aniqlanib, tahlil qilingan va ularning yechimi sifatida takliflar berilgan.

Kalit so'zlar: bank tizimi, bank xizmatlari, raqamli banking, pul, raqamlashtirish, raqamli iqtisodiyot, moliyaviy xizmatlar, kredit.

ВОПРОСЫ ЦИФРОВИЗАЦИИ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В УСЛОВИЯХ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ

Избосаров Бобуржон Бахриддинович

доктор экономических наук

профессор Ташкентского государственного

экономического университета

E-mail: boburbekizbosarov@gmail.com

ORCID: 0000-0002-0763-073X

Абдурасулов Равшанбек Хотам оглы

студент Ташкентского государственного

экономического университета

E-mail: abdurasulovravshanbek717@gmail.com

ORCID: 0009-0003-3579-2810

Аннотация. В статье, исходя из того, что банковские услуги сегодня

являются традиционной сферой, направленной на обеспечение банковского предпринимательства, прибыльности и удовлетворение потребности экономики, исследуется ряд проблем, связанных с цифровизацией финансовых и банковских услуг в условиях экономической глобализации, а в качестве их решения даны рекомендации и предложения.

Ключевые слова: банковская система, банковские услуги, цифровой банкинг, деньги, цифровизация, цифровая экономика, финансовые услуги, кредит.

OPPORTUNITIES FOR DIGITALIZATION OF BANKING SERVICES IN AN INNOVATIVE ECONOMY

Izbosarov Boburjon Bakhriddinovich

Doctor of Economic Sciences

professor at Tashkent State

University of Economics

E-mail: boburbekizbosarov@gmail.com

ORCID: 0000-0002-0763-073X

Abdurasulov Ravshanbek Khotam ogli

Student of Tashkent State

University of Economics

E-mail: abdurasulovravshanbek717@gmail.com

ORCID: 0009-0003-3579-2810

Abstract. The article, based on the fact that banking services today are a traditional area aimed at ensuring banking entrepreneurship, profitability and meeting the needs of the economy, examines a number of problems associated with the digitalization of financial and banking services in the context of economic globalization, and recommendations are given as a solution to them and suggestions.

Keywords: banking system, banking services, digital banking, money, digitalization, digital economy, financial services, credit.

Kirish

Iqtisodiyotni globallashtirish sharoitida moliya-bank tizimini tubdan isloh qilish va barqarorligini oshirish, bank tizimiga aholi hamda xorijiy investorlarning ishonchini yanada mustahkamlash, axborot-kommunikatsiya texnologiyalarini keng qoʻllagan holda, koʻrsatilayotgan bank xizmatlarining turi va xizmatlar bozori koʻlamini kengaytirib borish bugungi kunning eng dolzarb masalalaridan biri hisoblanadi. Oʻzbekiston Respublikasi Prezidentining 2018-yil 23-martda qabul

qilingan “Bank xizmatlari ommabopligini oshirish bo‘yicha qo‘shimcha chora-tadbirlar to‘g‘risida”gi qarorida “Bank xizmatlari ommabopligining oshirilishini va bank xizmatlari iste‘molchilari huquqlarining himoya qilinishini ta‘minlash O‘zbekiston Respublikasi Markaziy bankining asosiy vazifalaridan biri ekanligi belgilab qo‘yildi. Endilikda O‘zbekiston Respublikasi Markaziy bankining tuzilmasida bank xizmatlari iste‘molchilarining huquqlari va qonuniy manfaatlari himoyasini ta‘minlash, moliyaviy ochiqlikni hamda aholi va tadbirkorlik sub‘ektlarining moliyaviy savodxonlik darajasini oshirish asosiy vazifalari bo‘lgan «Bank xizmatlari iste‘molchilarining huquqlarini himoya qilish xizmati» tashkil etildi [1].

Adabiyotlar sharhi

Innovatsiyalarga klassik ta‘rifni P. Druker va B. Santolar berib o‘tishgan. P. Drukerning fikriga ko‘ra: “Innovatsiyalar – tadbirkorlar tomonidan yangi biznes yoki xizmatni yo‘lga qo‘yish uchun instrument yoki vosita” [7]. B. Santo innovatsiyalarni ijtimoiy, texnik, iqtisodiy jarayonlarda g‘oyalardan amaliy foydalanish orqali ixtirolarning eng yaxshisiga olib keladi va bu orqali ularning bozorda foyda olib kelish imkoniyati oshadi deb e‘tirof etadi [10].

I. Lee va Y. Shinlar tadqiqotlarida bank sektoridagi texnologiyalarning rivojlanishi ancha oldin boshlangan bo‘lib, bugungi kunga kelib banklarning an‘anaviy uslubini o‘zgartirib yuborganligini alohida ta‘kidlaydi. Shuningdek, ular zamonaviy texnologiyalar hatto banklarning biznes modeliga ta‘sirini o‘rgangan holda ushbu an‘anaviy moliya institutlarining shu paytgacha bo‘lgan barqaror daromadiga ta‘sir ko‘rsatmoqda deya e‘tirof etishadi [5].

Shuningdek, M. Tangishov tadbirkorlar tijorat banklari tomonidan tezkor, sifatli, arzon va xavfsiz to‘lovlarni amalga oshirilishni xohlashlarini inobatga olib tijorat banklari faoliyatida bank mahsulotlari va sifatini oshirishda innovatsion yondashuv asosida tashkil etishni qayd etadi [11].

Mamlakatimizdagi iqtisodchi olimlardan iqtisod fanlari doktori, professor, N.X. Jumayev “Raqamli iqtisodiyotda IT yordamida tannarxni kamaytirishga, natijada esa, optimallashtirish va samaradorlik oshirishga erishiladi. Raqamli iqtisodiyotda zamonaviy ilmiy yondashuvlar va innovatsiyalar muhim hamda ustuvor ahamiyatga ega bo‘ladi” deb ta‘kidlagan [12]

Tahlil va natijalar

Iqtisodiyotning raqamli modernizatsiyasi xozirgi kunda juda ham ommaviy masalalardan biri hisoblanadi. Jahon iqtisodiy munosabatlarining rivojlanishi sharoitida alohida davlatlar iqtisodiyotining integratsiyasi va to‘lov tizimlarining

rivojlanishi, xususan, naqdsiz to'lov shakllari, banklarning raqamli xizmatlari turlarini rivojlantirish yo'nalishi kuzatilmoqda. Bank tizimiga elektron axborot texnologiyalarining kirib kelishi esa bu yo'nalishdagi serxarajat ishlarni yangicha tashkil etish, takomillashtirishga sharoit yaratdi. Moliyaviy sektorda ro'y berayotgan turli xil muammolar va ularning salbiy oqibatlarini yengib o'tish uchun milliy iqtisodiyotda raqamlashtirishni keng ko'lamda qo'llashga erishish asosiy masalalardan biri bo'lib hisoblanadi. Raqamli banking usullarini qo'llash, iqtisodiy havfsizlikni ta'minlash va mobil tizimlar rivojlanishiga alohida ahamiyat qaratish moliyaviy bozorlar va banklar rivojlanishi uchun muhim ahamiyat kasb etadi. Ushbu maqolada raqamli iqtisodiyot sharoitida kredit tashkilotining havfsizligini ta'minlash hamda raqamli bankingning rivojlanish muammolariga asosiy e'tibor qaratadigan. Kredit tashkilotining iqtisodiy xavfsizligi bankning ichki va tashqi salbiy risklardan himoya qilish uchun qo'llaniladigan tashkiliy, huquqiy, dasturiy-texnik vositalar va usullar jamlanmasi hisoblanadi. Lekin zamonaviy kredit tashkilotining iqtisodiy havfsizligini ta'minlash uchun kerak bo'lgan asosiy faktorlar majmuiga IT-infratuzilmaning himoyasini ta'minlash, ma'lumotlarning butunligi va firibgarliklarga qarshi kurashishni kiritishimiz mumkin [2].

Raqamli banking – banklarni va ularning barcha faoliyatini, dasturlarini va funktsiyalarini to'liq raqamlashtirishni anglatadi. Bu nafaqat bank xizmatlari va mahsulotlarini raqamlashtirishga, balki mijozlar ko'rgan interfeysga, shuningdek, ichki jarayonlarni avtomatlashtirishga ham tegishli. Raqamli banking bank va uning mijozlari muloqotining yangi rivojlanish bosqichi bolib, u moliyaviy xizmatlar sektoridagi innovatsiyalarni hamda bu sohadagi raqamli, information va texnologik strategiyalarni o'z ichiga qamrab oladi. Bu haqda ilk bora Microsoft Money deb nomlangan internet banking texnologiyasi yaratilgan paytda gapirilgan edi. Digital Bank Report doirasida o'tkazilgan ilmiy izlanishlar doirasida keltirilgan ma'lumotlarga ko'ra, jahon miqyosidagi 70% moliyaviy muassasalar raqamli bankingni o'zlarining strategik prioritetlaridan biri deb hisoblagan. Raqamli banking bo'yicha zamonaviy ishlanmalarni tahlil qilgan holda bu sohadagi eng asosiy yo'nalishlarni ko'rsatishimiz mumkin:

- pul mablag'larini legallashtirishning oldini olishga mo'ljallangan jarayonlarni avtomatlashtirish;

- virtual xodimlar tomonidan amalga oshirilayotgan amallarning havfsizlik qoidalariga rioya qilinishini boshqarish;

- bankomatlarga o'rnatilgan kompyuterlashgan ko'rish tizimlaridan foydalanish;

- mijozning ishonchliligi reytingini avtomatik ravishda aniqlash texnologiyasini tadbiq qilish.

Bank xizmatlari inson raqamli hayotining deyarli barcha sohalarida ham mavjud. Bu sohalariga misol qilib, mobil qurilmalarni, ijtimoiy saytlarni, elektron to'lovlarni va pul o'tkazmalarini, internet-narsalarni, pul depozitlarini va boshqalarni kiritishimiz mumkin. Hozirgi davrda bank va mijozning o'zaro muloqoti butunlay yangi – interaktiv tusga kirib, “raqamli fikrlash” tushunchasi ham paydo bo'ldi. The Millennial Disruption Indexning ma'ruzasida ham bu holat tasdiqlanadi: 68% respondentlar besh yildan so'ng pullar bilan ishlash butunlay boshqacha bo'lishiga ishonadi; 33% respondentlar besh yil davomida ularga bankka boorish kerak bo'lamydi deb hisoblaydi; 70% respondentlar esa besh yildan so'ng mahsulot va xizmatlarga bo'lgan to'lov usuli to'liq o'zgaradi deb ishonadi; salkam 50% respondentlar banklarning ishlash prinstipi tubdan o'zgaradi deb hisoblaydi. Yuqorida aytilganlarni hisobga olgan holda raqamli bankingning quyidagi ta'rifini keltirishimiz mumkin. Raqamli banking – dasturiy ta'minotlar to'plami bo'lib, u foydalanuvchilar uchun qulay interfeys ta'minlab beradi va barchaga bank xizmatlari va mahsulotlaridan onlayn rejimida foydalanishga imkon beradi. Banklarning raqamli transformatsiya qilinishi natijasida yangi to'lov usullarining paydo bo'lishi va mijozlarning bank bilan boshqacha muloqot usullari yuzaga kelishi mumkin. Bank biznesidagi bunday yangiliklar kredit tashkilotlarining faoliyatida ham, ularning iqtisodiy havfsizligini ta'minlashda ham bir qancha katta o'zgarishlarga sabab bo'lishi mumkin. Raqamli banking sharoitida iqtisodiy havfsizlikni ta'minlash uchun quyidagi tadbirlarni amalga oshirish talab etiladi:

1. Dasturiy mahsulotlarni doimiy ravishda ishlab chiqish va yangilash.
2. Markazlashgan ma'lumotlar bazasini yaratish.
3. Kredit tashkilotlarning iqtisodiy havfsiligini ta'minlash uchun qonuniy va normativ-xuquqiy asoslarni mukammallashtirish [6].

Iqtisodiyotni rivojlantirish doimo yangi texnologiyalar asosida amalga oshadi va shuning uchun ham zamonaviy ilmiy-texnik inqilob sharoitida bank sektori bu borada ilg'orlardan biri bo'lib qoldi. Shuning uchun ham bu boradagi katta moliyaviy yo'qotishlarning oldini olish uchun raqamli banking kontekstida kredit tashkilotlarining samarali havfsizlik tizimini yaratish talab etiladi. Yuqorilardan kelib chiqqan holda, raqamli iqtisodiyot sharoitlarida banklarning havfsiz va to'xtovsiz ishlashini ta'minlash bo'yicha quyidagi tadbirlarni hulosa sifatida keltirishimiz mumkin:

1. Raqamli iqtisodiyotga o'tish sharoitida kredit tashkilotlarining iqtisodiy havfsizlik darajasini oshirish eng birinchi navbatdagi ishlardan biridir.
2. Raqamli banking bank iqtisodiy havfsizligi tizimida zaruriy elementlardan biri bo'lib qoladi.

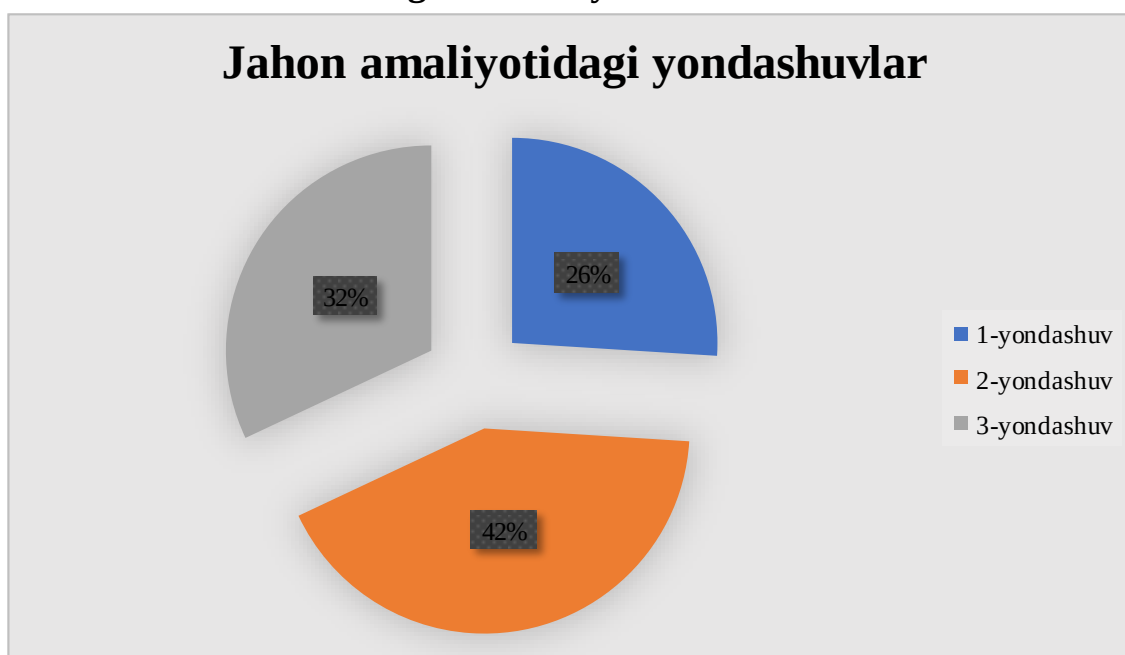
3. Raqamli banking – moliyaviy sektorning rivojlanish yo‘nalishi bo‘lib, zamonaviy analitika vositasida turli hildagi chakana bank xizmatlarining raqamli transformatsiyasiga olib keladi, turli darajadagi kredit tashkilotlari orasidagi hamkorlikni rivojlantiradi va eng yangi ilg‘or texnologiyalar va raqamli innovatsiyalarning bank sektoriga kirib kelishiga sabab bo‘ladi.

Moliyaviy sektorning rivojlanishi nuqtai-nazaridan raqamli transformatsiya yangi raqamlashtirilgan ish muhitini yaratish natijasida moliyaviy faoliyat yuritishni mukammallashtirishdir. Bank jarayonlarini raqamlashtirish uchun raqamli texnologiyalarni qo‘llash asosida professional masalalarni hal qila oladigan malakali kadrlar va yangi mansablar talab qilinadi. Bu mansablar qatoriga raqamli texnologiyalar bo‘yicha direktor va innovatsion rivojlanish bo‘yicha direktor lavozimlarini kiritish mumkin.

Mutahassislarning fikricha, bank sektorining raqamli transformatsiyasini amalga oshirish uchun uch xil yondoshuvdan foydalanish mumkin (1-diagramma).

1-diagramma.

Bank sektorining raqamli transformatsiyasini amalga oshirish yondoshuvlari



Dunyo bo‘ylab 26% banklar foydalanadigan yondoshuv raqamli texnologiyalarni to‘liq raqamli transformatsiya sifatida emas, balki alohida loyiha sifatida tadbiq qilishni ko‘zda tutadi – bu brinchi yondoshuvdir. Bu holda raqamli transformatsiya uzoq muddatli rejalashtirish asosida va pilot loyihalarni amalga oshirgan holatda bosqichma-bosqich tadbiq qilinadi.

Ikkinchi yondoshuv raqamli iqtisodiyotning talablarini hisobga olgan holda yaratilgan kompaniya filialini tashkil qilish orqali amalga oshiriladi. Raqamli

transformatsiya usuli ancha ommabop hisoblanadi va u 42% banklar tomonidan ishlatiladi. Bu yondoshuvning afzalliklari uzoq muddatli istiqbolda mijozlarning talablariga moslashganlik, tashkilot ichida turli yo‘nalishlar bo‘yicha mutaxassislar (dasturchilar, information texnologiya mutaxassislari, analitiklar va marketologlar)ni o‘z ichiga olgan komandalar tashkil qilish hisoblanadi. Bular natijasida tashkiliy tuzilmaning yuqori darajadagi moslashuvchanligiga erishiladi hamda yangi faoliyat yo‘nalishlarini testlashtirish imkoniyati yaratiladi.

Raqamli transformatsiyaga bo‘lgan uchinchi yondoshuv raqamli texnologiyalarni tashkilotning asosiy boyligi deb hisoblashga asoslangan. Bu usul boshqa yondoshuvlar bilan birgalikda ishlatilishi mumkin, ammo u bankdagi barcha ichki va tashqi jarayonlarning to‘liq raqamli transformatsiyasi strategiyasi asosida amalga oshiriladi. Hozigri vaqtda ushbu usul vositasida raqamli transformatsiyani amalga oshirish 32% banklar tomonidan amalga oshiriladi.

Hozirgi davrda raqamli transformatsiya jarayoni banklarning raqobatbardoshligini saqlab turish uchun kerakli bo‘lgan muhim tadbir hisoblanadi va bugungi kunda bank operatsiyalarning uchdan bir qismi raqamli texnologiyalar vositasida amalga oshirilayapti. Bunday holat raqamli innovatsion texnologiyalarning afzalliklarini tushuna boshlagan jamiyatning talablari tufayli ham yuzaga kelayapti.

Shuni ham aytish lozimki, raqamli transformatsiya jarayoni konkret bankning xususiyati va talablarini hisobga olgan holdagi aniq strategiyaga asoslangan. Shundagina amalga oshirilgan raqamli strategiya bank sektorining samaradorligini oshirish va moliya-kredit tashkilotlarida zamonaviy texnologiyalarni qo‘llashga imkon beradi.

Xulosa

Ma’lumki, jahonning aksariyat rivojlangan banklari mijozlarga uzluksiz xizmat ko‘rsatishga harakat qiladi, bunday xizmat ko‘rsatishni “Deutsche Bank” (Germaniya), “ABN AMRO Bank” (Gollandiya), “Socete Jeneral” (Fransiya) va “Citibank” (AQSH) banklarida ko‘rish mumkin. Bu banklarda bank xizmatlari strategiyasi asosan past tariflarda yangi mijozlar, korrespondent-banklarni jalb etish, zamonaviy to‘lov tizimlaridan foydalana olish imkoniyatlariga asoslanadi va mijozlarga xizmat ko‘rsatish kuniga 24 soat davomida haftasiga 7 kun olib boriladi. Xizmatlar mijozlarning ko‘proq o‘z-o‘ziga xizmat ko‘rsatish tamoyiliga asoslanadi, xizmatlarning doimiy ravishda mobilligini ta’minlaydi va mijozlarni jalb etish strategiyasi hisoblanadi.

Bugungi kunda moliyaviy masalalar bo‘yicha ko‘pgina texnologiyalar naqd pul olish bankomatlari dasturidan ancha murakkabdir, shuning uchun banklar

oddiy interfeyslarni va tushunarli ko‘rsatmalarni yaratish haqida o‘ylashlari kerak va mijozlarning yangi raqamli bank xizmatlariga ko‘nikma hosil qilishlari uchun turli xildagi qo‘llanmalarni ishlab chiqish bank uchun maqsadga muvofiq bo‘ladi. Mazkur tadqiqot natijasida tijorat banklarining xizmat bozori va banklar tomonidan ko‘rsatilayotgan xizmat turlari, samaradorligi va sifatini chuqur tahlil qilib chiqqan holda, quyidagi ilmiy xulosalar shakllantirildi va takliflar ishlab chiqildi:

1. O‘zbekiston Respublikasi banklararo bozori bank kapitali, bank depoziti va kreditlar bo‘yicha bozor konsentratsiyasi koeffitsientining haqiqatdagi darajasidan yuqori ekanligi sog‘lom banklararo raqobatning to‘liq shakllanmaganligidan dalolat beradi.

2. Respublikamizda banklararo raqobatni shakllantirish, yirik banklarning moliya bozoridagi monopol mavqeiga barham berish imkonini beradigan alohida qonunning mavjud emasligi sog‘lom raqobat muhitni shakllantirishga to‘sqinlik qilmoqda.

3. Respublikamizning ayrim yirik tijorat banklarida kreditlarning aktivlar hajmidagi salmog‘ining beqaror bo‘lganligi, ayrim davriy oraliqlarda pasayish sur‘atiga ega bo‘lganligi, bank aktivlari va kreditlarining daromadlilik darajasiga nisbatan salbiy ta‘sirni yuzaga keltirdi.

Foydalanilgan adabiyotlar

1. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 23-mart 2018-yildagi “Bank xizmatlari ommabopligini oshirish bo‘yicha qo‘shimcha chora-tadbirlar to‘g‘risida”gi qarori. – <https://lex.uz/docs/-3593541>

2. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi “2020 - 2025-yillarga mo‘ljallangan O‘zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish strategiyasi to‘g‘risida”gi PF-5992-son farmoni // Qonunchilik ma’lumotlari milliy bazasi, 18.10.2021-y., 06/21/6325/0972-son

3. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining “Respublika bank tizimini yanada rivojlantirish va barqarorligini oshirishga doir choratadbirlar to‘g‘risida” 2017-yil 12-sentyabrdagi PQ-3270-sonli giqarori. – www.lex.uz.

4. Dr. Deniza Aliyeva, Dr. Sherzod Aktamov. “The integration of innovative technologies and digital services into the banking sector of the Republic of Uzbekistan”. – Management Development Institute of Singapore in Tashkent, 2019. –P.81.

5. Lee I., Shin Y.J., 2018, Fintech: Ecosystem, business models, investment decisions, and challenges, Business Horizons, 61. – URL: https://www.researchgate.net/publication/320365249_Fintech_Ecosystem_buines

s models investment decisions and challenges

6. Аббасов А.М., Мамедов З.Ф., Алиев С.А. Цифровизация банковского сектора: новые вызовы и перспективы// Экономика и управление. –2019;(6): – С. 81-89.
7. Друкер П. Бизнес и инновации. / пер.с.англ. – М.: ИД “Вильямс”, 2009. – 432 с.
8. Куликов А.Г. Деньги, кредит, банки: учебник. – М.: КНОРУС, 2009. – С. 656.
9. Лаврушин О.И. Деньги. Кредит. Банки: учебник. – М.: Кнорус, 2014. – С. 320.
10. Санто Б. Инновация как средство экономического развития. – М.: Прогресс, 1990.
11. Тангишов М. Инновацион банк маҳсулотлари: банклар учун энг долзарб масала //Бизнес-эксперт. – 2015. –№6(90).

Электрон ресурс

12. <https://review.uz/oz/post/raqamli-iqtisodiyot-mamlakatimiz-taraqqiyoti-garovidir>

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ ИННОВАЦИОН ХИЗМАТЛАРИНИ РИВОЖЛАНТИРИШ МАСАЛАЛАРИ



Шадиева Дилдора Хамидовна

*иқтисодиёт фанлари
бўйича фалсафа доктори (PhD)
Тошкент давлат иқтисодиёт
университети*

E-mail: dildorashadiyeva1981@gmail.com

ORCID: 0000-0002-0226-0901

Аннотация. Мақолада “тижорат банкларининг инновацион хизматлари” тушунчасининг мазмуни ва аҳамияти, инновацион банк хизматларини ишлаб чиқиш ва жорий этишда учрайдиган рисклар, асосий муаммолар тадқиқ этилган, шунингдек, банк масофавий хизматларининг ривожланиш ҳолати ва тижорат банкларида сунъий интеллектдан фойдаланиш йўналишлари таҳлили амалга оширилган.

Калит сўзлар: инновация, инновацион хизматлар, тижорат банки, инновацион фаолият, риск, сунъий интеллект, масофавий хизмат, банк соҳаси, банк тизими.

ВОПРОСЫ РАЗВИТИЯ ИННОВАЦИОННЫХ УСЛУГ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Шадиева Дилдора Хамидовна

*доктор философии (PhD) по
экономическим наукам
Ташкентский государственный
экономический университет*

E-mail: dildorashadiyeva1981@gmail.com

ORCID: 0000-0002-0226-0901

Аннотация. В статье исследованы сущность и значение понятия «инновационные услуги коммерческих банков», а также изучены риски, основные проблемы, возникающие при разработке и внедрении инновационных банковских услуг. Проведён анализ современного состояния развития дистанционных банковских услуг и направлений использования искусственного интеллекта в коммерческих банках.

Ключевые слова: инновации, инновационные услуги, коммерческий банк, инновационная деятельность, риск, искусственный интеллект,

дистанционные услуги, банковский сектор, банковская система.

THE IMPORTANCE OF DEVELOPING INNOVATIVE SERVICES IN COMMERCIAL BANKS

*PhD in Economic Sciences,
Postdoctoral fellow Tashkent State
University of Economics*

E-mail: dildorashadieva1981@gmail.com

ORCID: 0000-0002-0226-0901

Abstract. The essence and meaning of the concept of innovative services of commercial banks, as well as the risks and main problems that arise in the development and implementation of innovative banking services were researched in this article. Also, the current state of development of remote banking services and directions of using of artificial intelligence in commercial banks was analyzed.

Keywords: innovation, innovative services, commercial banks, innovative activities, risk, artificial intelligence, remote services, banking sector, banking system.

Кириш

Мамлакатимиз банк соҳасини бошқа иқтисодий тармоқ ва соҳалар билан солиштирганда банк тизимида рақобат юқори даражаси билан ажралиб туради. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг маълумотларига кўра, 2024 йилнинг 1 апрель ҳолатига тижорат банкларнинг сони 36 тани ташкил этиб, шундан банк филиаллари 690 та, минибанклар 1842 та, банк шохобчалари 3741 та бўлган. Шунингдек, микромолия ташкилотлари сони 88 та ва ломбардлар сони 88 тани ташкил қилган [1].

Сўнгги йилларда банклар томонидан таклиф қилинаётган турли хил инновацион маҳсулотлар, қулай мобил иловалар, дастурлар, онлайн хизматлар, жозибадор тўлов усуллари ва омонатлар турлари мижозларни жалб қилиш, уларнинг сонини ошириш ва кучли рақобат шароитида банк соҳасида етакчиликни қўлга киритиш мақсадида амалга оширилмоқда.

Пандемия даври ва қўлланилган чекловлар юртимизда иқтисодиётни рақамлаштириш суръатларини тезлаштиришга замин яратди. Тез-тез учраётган кибер таҳдидлар ҳам банкларда махсус изланишлар, қурилмалар, химоя чора-тадбирларини ишлаб чиқишни талаб этмоқда. Аммо инновацион хизматларини жорий этишда банк техник, молиявий, операцион ва бошқа рискларга дуч келиб, хатто салбий натижалар юзага келиши мумкин. Шунинг учун тижорат банкларида инновацион хизматларни ривожлантириш

масаласи долзарб бўлиб, ҳар томонлама, чуқур тадқиқотларни амалга оширишни талаб этмоқда.

Адабиётлар шарҳи

Инновацион фаолият ва унинг натижаларига бағишланган тадқиқотлар XX асрнинг 30 йилларидан бошлаб амалга оширилган. Австриялик тадқиқотчи Йозеф Шумпетер инновацион ривожланиш назарияси асосчиси ҳамда илк бор иқтисодиёт илм-фанига “инновация” тушунчасини киритган олим сифатида тан олинган. Ундан сўнг бир қатор хорижлик олимларнинг, жумладан, Б. Лундвалл, Г. Менш, М. Портер, Р. Солоу, Э. Тоффлер, М. Фридмен ва бошқаларнинг илмий ишларида инновациялар, инновацион маҳсулот ва хизматларнинг аҳамияти, таснифи, иқтисодиётдаги ўрни ўрганилган.

Маҳаллий олимлардан Ш. Абдуллаева, Ш. Азимова, М. Атаниязова, А. Омонов, К. Хусановларнинг тадқиқотларида мамлакатимиз тижорат банкларини инновацион ривожлантиришнинг айрим жиҳатлари ёритилган. Хусусан, Ш. Абдуллаеванинг фикрича: “Новация – илгари бўлмаган янгиликни киритишни англатади. ... Молиявий новациянинг бир қисми банк томонидан банк маҳсулоти ва операциялари шаклида ташкил қилинади. Бу банк новациясидир” [2].

М. Атаниязованинг илмий-тадқиқот ишида банк инновациясига қуйидаги муаллифлик таърифи бериб ўтилган: “Банк инновацияси – бу банк томонидан янги банк маҳсулотларини яратиш, мавжуд маҳсулотлар сифатини ошириш, янги технологиялардан фойдаланиш ва банклар фаолиятидаги рискларни баҳолашнинг янги усуллари жорий этиш йўли билан мижозларнинг молиявий хизматларга бўлган эҳтиёжларини қондириш ва олинаётган банк фойдаси миқдорини оширишга қаратилган фаолият натижасидир” [3].

Тадқиқотчи Ш. Азимова ўз илмий ишида банкнинг инновацион фаолиятини ривожлантириш учун асосий йўналишлар сифатида қуйидагиларни, яъни: “Банк инновацияларини ривожлантириш, ягона технологик платформа яратиш, инфратузилмани бошқариш ва ривожлантириш, мақсадга эришиш” кабиларни санаб ўтган [4].

К. Хусановнинг фикрича: “Ўзбекистон тижорат банкларида масофавий банк хизматларини кўрсатиш ривожланган давлатлар банклари каби юқори даражада тараққий этмаган, меъёрий-ҳуқуқий жиҳатдан кучли таъминланмаган” [5]. Ҳақиқатдан ҳам сўнгги йилларни инобатга олмасак, мамлакатимизда масофавий банк хизматларининг ривожланиш даражаси

юқори бўлмаган, аммо рақамлаштириш сиёсати, коронавирус пандемияси, мобил алоқани жорий этилиши, интернет фойдаланувчилари сонининг кескин ошиши бу соҳада сезиларли ўзгаришларга сабаб бўлди.

Натижада, У. Махмудов томонидан таъкидланганидек: “Рақобат бозорида фақат ўз фаолиятини банк бизнесининг янги талабларига ва замонавий ахборот-коммуникация технологияларига мувофиқ ўзгартирган банклар барқарор ишлайди. Қўрилган чора-тадбирлар ва яқин келажакда амалга оширилиши режалаштирилган вазифалар ҳам янада ривожланишга, мунтазам назоратнинг ўрнатилишига ва банк тизимидаги камчиликларнинг бартараф этилишига хизмат қилади” [6].

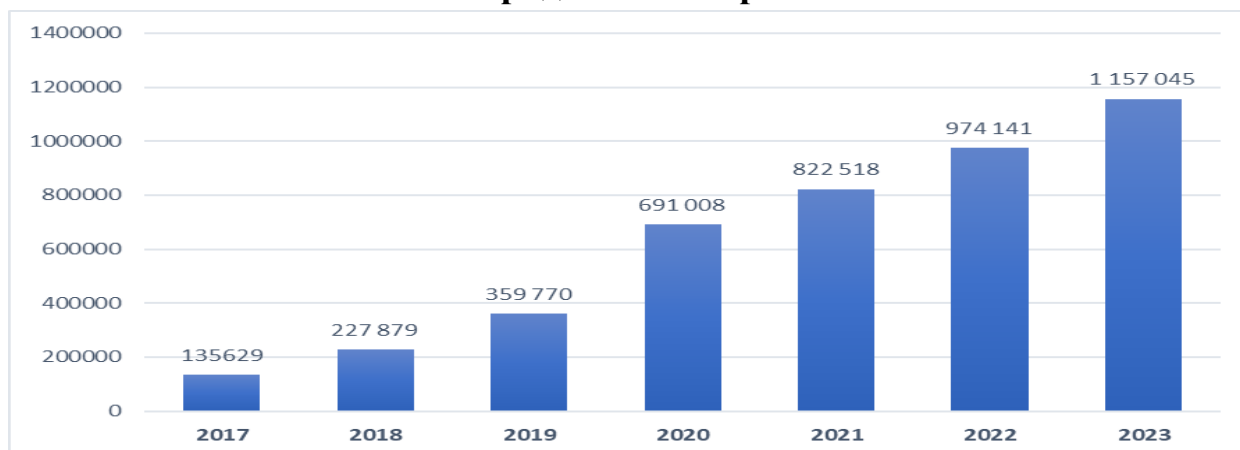
Таҳлил ва натижалар

Мустақилликнинг дастлабки йилларида банк соҳаси анъанавий тарзда ривожланган. Мижозлар банк хизматлари кўрсатилиши учун банкларга шахсан ташриф буюриб, катта навбатлар хосил қилган, хизматдан фойдаланиш учун уларнинг вақти ва маблағлари сарфланган, банкларда ходимлар маошига сарфланадиган харажатлар юқори бўлган. Пластик картадан нақд пул ечиш, хорижий валютага маблағни конверсия қилиш, микрозайм олиш каби ҳозирги кунда оммавий бўлган банк операциялари фақат банк биноларида амалга оширилган.

Сўнгги йилларда аҳоли ўртасида интернет тармоғидан фойдаланиш кўлами ва интернет тезлиги ошган сари, тижорат банклари томонидан таклиф этилаётган масофавий молиявий хизматлар турлари ва фойдаланувчилар сонининг барқарор ўсиш динамикасини кузатишимиз мумкин.

1-диаграмма.

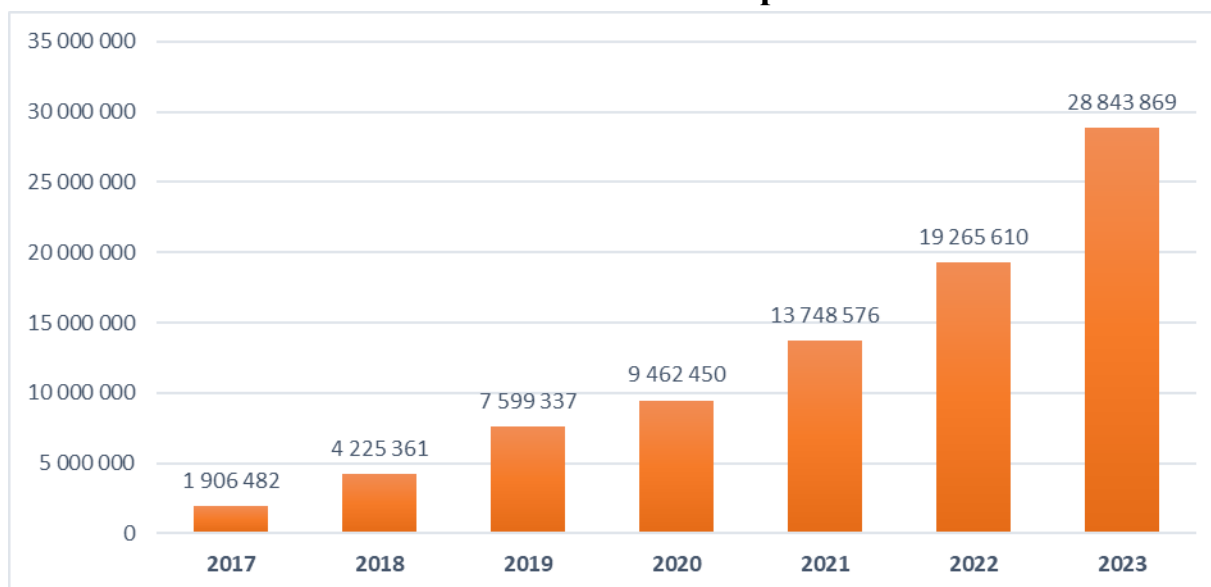
Ўзбекистонда масофавий банк хизматларидан фойдаланаётган юридик шахслар сони*



*Манба: www.cbu.uz расмий сайти маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

2-диаграмма.

**Ўзбекистонда масофавий банк хизматларидан фойдаланаётган
жисмоний шахслар сони***



*Манба: www.cbu.uz расмий сайти маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

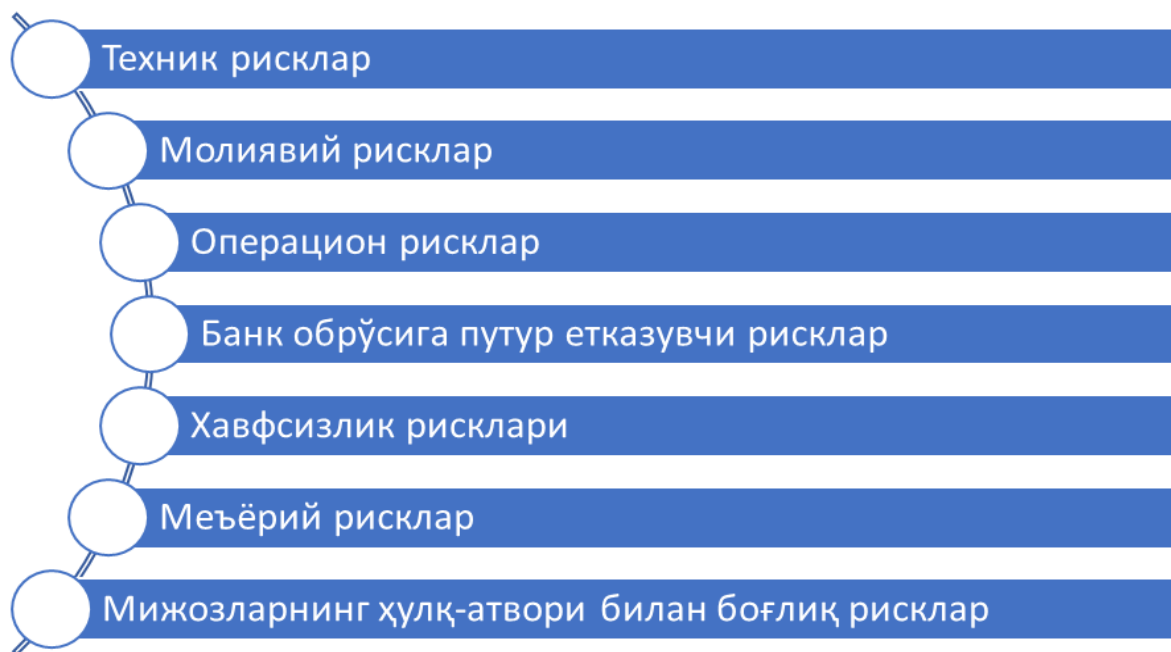
Юқорида келтирилган диаграммалардан кўриниб турганидек, Ўзбекистонда 2017-2023 йилларнинг 1 январ ҳолатига масофавий банк хизматларидан фойдаланаётган юридик шахслар сони 8,5 баробар, жисмоний шахслар сони эса 15 баробарга ошган, таҳлил қилинаётган даврда жисмоний шахслар сони 1,9 миллиондан 28,8 миллионга етган. Шунини таъкидлаш лозимки, ушбу ҳолат глобал миқёсда кузатилаётган трендга мос келиши, яъни анъанавий банк хизматлари рақамли банк хизматларига айланаётганидан далолат беради.

Иқтисодиётда инновацион фаолият юқори риск даражаси билан тавсифланади ва унга кетган харажат доим ҳам копланмайди. Кўп ҳолларда тижорат банклари инновацион хизматларни соф фойда ҳисобига, айрим ҳолатларда қарз маблағлари, венчурли молиялаштириш ёки бошқа манбалардан фойдаланган ҳолда жорий этади. Ушбу хизматларнинг самарадорлиги, қопланиш муддати, мижозлар томонидан қабул қилиниши хизматлар янги, ноанъанавий бўлгани сабаб энг кучли экспертлар томонидан ҳам аниқ прогнози келтирилмайди. Умумий қилиб айтганда, тижорат банкларининг инновацион хизматларини ишлаб чиқиш ва жорий этиш фаолиятига бир қанча рисклар таъсир кўрсатиши мумкин (1-чизмага қаранг). Инновацион хизматларни яратишда нафақат банк ходимлари ва раҳбарлари, балки бошқа соҳалар мутахассислари, шу жумладан ахборот-коммуникация, киберхавфсизлик, социология, маркетинг, PR-менежмент соҳалари

мутахассисларини жалб этиш талаб этилади. 1-чизмадан кўриниб турганидек, банк инновацион хизматларини жорий этилишига бир қанча риск турлари таъсир этади.

1-чизма.

Тижорат банклари инновацион хизматларини жорий этишда риск турлари



*Муаллиф томонидан тадқиқот натижалари асосида тузилган.

Масалан, техник рисклар – банк фаолиятидаги носозликлар, узилишлар, нуқсон ва камчиликлар банкнинг инновацион хизматлари асосан ахборот тизимлари, янги технологиялар, интернет тармоғи билан боғлиқлиги туфайли жиддий молиявий муаммоларга олиб келиши мумкин. Ушбу нуқсонлар туфайли банкнинг муҳим ахборот ёки молиявий ресурслари бошқа учинчи шахслар томонидан ўзлаштирилиши хавфи мавжуд.

Молиявий рисклар деганда, инновацияларга йўналтирилган маблағлар ўзини оқламаслиги, кутилаётган даромад бермаслиги ёки уларни такомиллаштириш ишларига қайта-қайта харажат талаб этилиши эҳтимоли тушунилади.

Тижорат банклари инновацион хизматлари синовдан муваффақиятли ўтганидан кейин, уларни жорий этиш ва доимий равишда амалга ошириш лозим, ушбу жараёнда операцион рисклар таъсир этиши мумкин, яъни ходимларнинг билим-кўникмалари ёки банк инфратузилмаси мазкур хизматларни кўрсатишга тайёр бўлмаслиги мумкин. Бу ҳолатлар эса банк обрўсига жиддий путур етказилиши эҳтимоли мавжуд. Инновацияларни жорий этишда муваффақиятсизликка учраган банklar мижозлар, жамият ёки

хамкорлар томонидан салбий тасаввурга эга бўлиб, маълумот хавфсизлиги, ҳисоб рақамлар ҳимояси борасида мижозларда шубҳа ва хавотирлар уйғотиши мумкин.

Ундан ташқари, айрим ҳолларда банк ҳисоб рақамлари кибер ҳужум, фирибгарлик объекти сифатида қабул қилинади ва қўшимча ҳимоя чораларини жорий этишни талаб этади. Шунингдек, ҳозирги кунда жаҳонда илмий-техник тараққиёт суръатлари шу даражада тезлашиб кетдики, мижозларнинг инновацион хизматлардан фойдаланиш кўникмалари, билимлари, қобилиятлари айрим инновацияларга тўғри келмаслиги мумкин, янги хизматлар мижозларда қийинчиликлар туғдириши ва мисол учун катта ёшдаги мижозлар томонидан қабул қилинмаслиги мумкин. Бу эса инновацион хизматларни яратишга кетган харажатларнинг самарадорлигига салбий таъсир кўрсатади.

Ушбу рисклар таъсирини минималлаштириш учун тижорат банклари янги хизматларни чуқур таҳлил қилиб, қайта-қайта синовдан ўтказиши зарур, бунда маълумотнинг хавфсизлиги ва ҳимоясини таъминлаш чора-тадбирлари назарда тутилиб, қонунчиликка, Марказий банк меъёрларига мос келиши, шунингдек ходимлар ва мижозлар ушбу хизматлардан фойдаланишга қанчалик техник, маънавий, моддий, интеллектуал томондан тайёрлиги ҳам ҳисобга олиниши лозим.

Банк соҳасида ҳар куни юз минглаб операциялар бажарилади, бир ойда миллионлаб мижозлар банкларга мурожаат қилади ва бир неча триллион сўмлик молиявий ресурс ҳаракатга келади. Бундай шароитда катта ҳажмдаги маълумотни қайта ишлаш, тенденцияларни аниқлаш ва улар асосида қарорлар қабул қилишда сунъий интеллект технологияларининг ўрни беқиёсдир. Банк мижозларининг мобил иловалар ёки интернет орқали берилган аризаларини онлайн қабул қилиш, тизимлаштириш, ҳужжатларнинг талабларга мослигини текшириш, маълумотларни қайта ишлашда сунъий интеллект вақтни тежаб, банк раҳбариятига кредит скоринг ва риск менежменти соҳасида оқилона қарорлар қабул қилишга ёрдам бериши мумкин. Бундан ташқари, сунъий интеллект шубҳали ёки келиб чиқиши номаълум бўлган операциялар, ноодатий ҳаракатларни аниқлаб, фирибгарликни олдини олишга қаратилган чораларни ўз вақтида қабул қилинишига замин яратади [7].

Сунъий интеллект янги банк маҳсулоти ва хизматини, автоматлаштирилган инвестицион портфелни яратишда, мижознинг вақтинча бўш пул маблағини қайси инвестиция объектига йўналтириш, риск ва фойда нисбати асосида қарор қабул қилиш учун тавсия беришга қодир.

Бундан ташқари, сунъий интеллект мижознинг олдинги бажарилган операциялари ва хатти-харакати асосида унга мос келадиган банк маҳсулоти ва янги хизматларни таклиф қилиши мумкин ҳамда янги хизматлар бўйича мижозлар саволларига кунига 24 соат давомида чат-бот ёки махсус сайтлар орқали батафсил жавоб бериши мумкин.

2-чизма.

Тижорат банкларида сунъий интеллектдан фойдаланиш йўналишлари*



*Муаллиф томонидан тадқиқот натижалари асосида тузилган.

Сунъий интеллектни қўллашда банк ходимлари ва раҳбарияти баъзи хавф-хатарлар мавжудлигини ҳам инобатга олиши лозим, хусусан: сунъий интеллект маълумотларни қайта ишлаши учун унга махфий маълумотлардан фойдаланиш имконияти яратилади. Бу эса мазкур технологиялар ўз ҳимоя тизимларига эга бўлишини ва маълумотлар дахлсизлигини таъминланишини талаб этади. Сунъий интеллект қўллайдиган ҳисоб-китоб ва алгоритмлар доим ҳам шаффоф бўлмайди ва нотўғри талқин қилиниши мумкин. Натижада нотўғри қарор қабул қилинганида жавобгарлик масаласи кўтарилади ва ҳеч ким (сунъий интеллект технологиясини яратган шахс, банк раҳбарияти ёки ходимлари) уни ўз зиммасига олмайди. Бу рисклар сунъий интеллект технологиясининг ҳимоя даражасига, ундан фойдаланадиган банк ходимлари билим-кўникмаларига янги талаблар қўяди.

Қонунчиликда банк соҳасида истиқболда «тижорат банклари фаолиятини мониторинг қилиш самарадорлигини ошириш ва улар томонидан тартибга солиш талаблари (SubTech ва RegTech) бажарилишини соддалаштириш, шунингдек, кўрсатилаётган банк хизматлари сифатини таҳлил қилиш, фойдаланувчиларни масофадан биометрик идентификациялаш

(Face-ID) va kredit risklarini baholash uchun sunʼiy intellekt texnologiyalarini qoʻllash» vazifasi belgilangan [8]. Sunʼiy intellekt banklarda kundalik bajariладиган операцияларни амалга ошириш, уларни тизимлаштириш, баъзи жараёнларни автоматлаштириш орқали банк фаолияти самарадорлигини оширишга замин яратади. Аммо шуни таъкидлаш жоизки, мижозлар билан ишлашда мураккаб муаммолар бўйича қарорлар қабул қилиш, ноодатий вазиятлар ечимини топиш, сифатли хизмат кўрсатиш учун инсон иштироки зарур бўлиб, sunʼiy intellekt бундай ҳолатларда интеллектуал ва маънавий салоҳиятга эга, эмоционал ҳолатни тушуниб, назорат қила оладиган банк ходимларининг ўрнини ҳозирча боса олмайди.

Хулоса

Инновацион фаолият жиддий рисклар таъсирида бўлса-да, инновацияларни муваффақиятли ишлаб чиқиш ва жорий этиш сарфланган харажатларга нисбатан бир неча баробар катта даромад келтириши мумкин. Шунингдек, кучли рақобат билан тавсифланадиган банк тизимида мижозлар нигоҳида инновацион фаолият ушбу банкнинг рақобат устунлиги сифатида баҳоланиши мумкин. Жаҳоннинг JPMorgan Chase&Co, DBS Bank, ING Group, Barclays каби йирик банклари ва молия муассасалари ўзининг инновацион ёндашуви, инновацион хизмати, янги технологиялари, мобил иловалари, стартап лойиҳалари, индивидуал молиявий воситаларини ишлаб чиқиш орқали жаҳон етакчиларига айланган ва дунё бўйлаб минглаб филиаллар очишга муваффақ бўлган. Инновацион фаолиятни ривожлантириш банклар томонидан молиялаштириши зарур бўлган илмий-тадқиқот ишларини амалга ошириш, махсус мутахассисларни жалб қилиш, тажриба-синов ишларини ўтказишни тақозо этмоқда. Юқори рақобат шароитида республикамиз банкларида инновацион фаолиятни молиялаштириш муаммоси юзага келди. Банк раҳбарияти олдида инновацион фаолиятни амалга ошириш бўйича дастурни қабул қилиш ва унинг молиялаштириш манбаларини аниқлаш вазифаси кун тартибиде ўрин олмоқда.

Тижорат банкларида инновацион фаолиятни ривожлантиришда асосий муаммолар қуйидагилар ҳисобланади:

1. Инновацион хизматларни ишлаб чиқиш ва жорий этиш учун ҳамма банкларда ҳам маблағ етарли эмас.
2. Инновацион ғоя ва хизматларни жорий этишда рисклар даражаси юқорилиги.
3. Инновацион хизматларни ишлаб чиқишда етарли тажриба мавжуд эмаслиги ва лойиҳаларни танлашда хатоликларга йўл қўйилиши.

4. Ишлаб чиқилган янги технологик ечимларга банк ходимлари ёки мижозларнинг билим ва кўникмалари етишмаслиги.

Шуни инобатга олиш лозимки, банк фойдаси ва жорий этилган инновациялар ўртасида ижобий ҳамда салбий ўзаро боғлиқлик бўлиши мумкин.

Агар банк савдо ҳажмини оширишга ва янги мижозларни жалб қилишга олиб келадиган инновацияларни муваффақиятли амалга оширса, бу даромаднинг ошишига олиб келиши мумкин. Бироқ инновациялар кутилган самара бермаса, бу сарфланган маблағларни йўқотишга ва даромаднинг камайишига олиб келиши мумкин. Шу сабабли банк фойдаси ва инновацион ишланмалар ўртасидаги ижобий боғлиқликка эришиш учун молиялаштиришда лойиҳаларни тўғри танлаш ва инновациялар соҳасида етарли ресурслар ва тажрибага эга бўлиш лозим. Ўзбекистон банк соҳасида инновацион молиявий технологияларни самарали татбиқ этиш ва жорий этиш инновацияларни бошқариш ва инновацион ғояларни экспертизадан ўтказиш соҳасида кадрлар тайёрлашни тақозо этади.

Тижорат банкларида инновацион хизматларни кўрсатиш узоқ муддатли истиқболда банк фаолияти барқарорлигини таъминлаш, мижозлар базасини кенгайтириш, филиаллар тармоғи ва ташкилий тузилмасини оптималлаштириш, молия бозори улушини ошириш, банк операцияларини амалга ошириш учун вақт ва харажатларни камайитиришга имкон беради.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг расмий сайти маълумотлари. – www.cbu.uz

2. Абдуллаева Ш.З. Банк иши дарслик. – Т.: Iqtisod-Moliya, 2017. – 528 б.

3. Атаниязова М. Тижорат банкларининг инновацион фаолияти хусусидаги илмий-назарий қарашлар ва уларга муаллифлик муносабатлари // Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар илмий электрон журнали. – 2015 йил. – 1-сон. – 5 б.

4. Азимова Ш.С. Ўзбекистон тижорат банкларининг кредитлаш фаолиятини инновацион ривожлантиришни таъминлаш йуллари: иқт. фан. бўйича фалсафа доктори (PhD) ... дис. автореферати. – Т., 2019 йил. – 34-35 б.

5. Хусанов Қ.Н. Инновацион банк хизматларини кўрсатишнинг назарий асослари// Молия ва банк иши илмий журнали. – 2022 йил. –1-сон. – 36 б.

6. Маҳмудов У. Банк тизимида рақамли молиявий хизматлар: тараққиёт ва олдинда турган вазифалар ечими//Ўзбекистон иқтисодий

ахборотномаси. – 2021 йил. – № 3. – 32-36 б.

7. Шадиева Д.Х. Янги Ўзбекистоннинг банк тизимида инновацион хизматларни ривожлантириш муаммолари ва ечимлари// Янги Ўзбекистонда илм ва инновациялар тараққиёт омили сифатида: олий ўқув юртлариаро республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. – Тошкент, 2023. – Б. 53-57.

8. Ходжимамедов А.А. Банк тизимини инновацион ривожлантириш йўналишлари// “Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар” илмий электрон журнали. – 2022 йил. – № 4. – 1-9 б.

ГЕНЕЗИС БАНКОВСКИХ УСЛУГ: ПОЛЕМИКА ВЗГЛЯДОВ



Баймуратова Мадина Турсунбой кизи

докторант

*Ташкентский государственный
экономический университет*

E-mail: madinnn23@gmail.com

ORCID:0000-0002-2414-2324

Аннотация. Высокие темпы рыночных преобразований в стране требуют адекватного развития банковской системы. Сложные и многогранные процессы, происходящие в банковской системе, обуславливаются состоянием рынка услуг. Одновременно с этим, с целью осмысления сущности экономической природы финансового поведения банков необходимо разобраться в смысловой нагрузке базисных категорий «банковская услуга» и «банковский продукт».

Организационно-финансовые и стимулирующие механизмы рынка банковских услуг, представляя собой важнейший рыночный регулятор и являясь стимулирующим элементом несущей конструкции экономики, регулярно претерпевают изменения. В рамках данной статьи исследована и раскрыта сущность категории «банковская услуга», а также изучена закономерность формирования рынка банковских услуг.

Ключевые слова: банк, коммерческий банк, банковская деятельность, банковская услуга, рынок банковских услуг, базовая номенклатура банковских услуг, банковская операция, банковский продукт, конкурентоспособность.

БАНК ХИЗМАТЛАРИ ГЕНЕЗИСИ: ҚАРАШЛАР ТАҒОВУТИ

Баймуратова Мадина Турсунбой қизи

докторант

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

E-mail: madinnn23@gmail.com

ORCID:0000-0002-2414-2324

Мамлакатимизда жадал кечаётган бозор ислохотларининг юқори ривожланиш суръатларига мос равишда банк тизими фаолияти талаб этилмоқда. Банк тизимида кечаётган жараёнлар мураккаб ва кўп қиррали бўлиб, хизматлар бозорининг муайян ҳолати билан белгиланади. Шу билан

бирга, банкларнинг бозордаги молиявий фаолиятининг иқтисодий моҳияти “банк хизмати” ва “банк маҳсулоти” каби категорияларнинг асосий юки ҳамда уларнинг ўзаро боғлиқлигини тушиниш орқали белгиланади.

Банк хизматлари бозорининг ташкилий-молиявий ва рағбатлантирувчи механизмлари муҳим бозор регулятори ва иқтисодиёт тузилмасининг рағбатлантириш унсури бўлиб, изчил ўзгариб боради. Мақола доирасида “банк хизмати” концептуал тушунчанинг моҳияти ва банк хизматлари бозорининг шаклланиш қонуниятлари тадқиқ этилган.

Калит сўзлар: банк, тижорат банки, банк фаолияти, банк хизмати, банк хизматлари бозори, банк хизматларининг асосий номенклатураси, банк операцияси, банк маҳсулоти, асосий банк маҳсулоти, рақобатбардошлик.

GENESIS OF BANKING SERVICES: CONTROVERSY OF VIEWS

Baimuratova Madina Tursunboy kizy

*Doctoral student of Tashkent State
the University of Economics*

E-mail: madinnn23@gmail.com

ORCID:0000-0002-2414-2324

Abstract. Market transformations in the country require a banking system that is adequate to its high rates of development. The processes occurring in the banking system are complex and multifaceted, and are determined by the state of the services market. At the same time, in order to understand the essence of the economic nature of the financial behavior of banks in the market, it is necessary to understand the semantic load of the basic categories “banking service” and “banking product”, to correlate the financial or banking service.

Representing the most important market regulator and being a stimulating element of the supporting structure of the economy, the organizational, financial and stimulating mechanisms of the banking services market regularly undergo changes. The author has set the goal of the research within the framework of this article and to reveal the essence of denotation (from the Latin denotatum) of the category “banking service” and in this context the formation of the banking services market is considered, and banking services are defined as the subject of research.

Keywords: bank, commercial bank, banking activity, banking service, banking services market, segmentation of banking services, basic range of banking services, mass banking services, special banking services, highly specialized banking services, banking operation, banking product, main banking product, current banking product, extended banking product, levels of banking product,

classification, traditional classification, non-traditional classification, system classification, classification group, competitiveness.

Введение

В условиях динамического изменения действительности, нарастания процессов глобализации экономика является мощным стимулом развития и укрепления новых субъектов рынка. Рыночные преобразования в стране требуют адекватной ее высоким темпам развития банковской системы.

Банки, ориентируясь на удовлетворение потребностей клиентов, находясь в условиях конкуренции, совершенствуют качество предоставления традиционных банковских услуг, и в тоже время разрабатывают новые их виды, отвечающие требованиям инновационного технологического развития.

Категории «банковская операция», «банковская услуга» и «банковский продукт» довольно часто применяются субъектами банковских отношений как синонимы (Схема.1).

Концептуальные понятия экономики «банковская услуга» и «банковский продукт» не равнозначны и представляют собой крайне сложные категории. Они разнообразны и разнородны, а в условиях конкуренции, глобализации расширяются их функциональные возможности. Ранее обособленные виды услуг, объединяясь в какой-либо области, в рамках определенной сферы деятельности, могут образовать новый комплекс услуг (к примеру интернет-банкинг и т.д.).

Схема 1.

Взаимосвязанные категории банковских отношений*



*Разработка автора на основе синтеза ряда научных трудов ученых-экономистов.

Одной из основных качественных характеристик, определяющих конкурентоспособность коммерческого банка, а также его возможности поступательного и эффективного развития является набор реальных и

потенциальных услуг, которые банк может предложить своим клиентам. В данном случае необходимо отметить, что до сих пор в науке нет единого мнения, что следует считать предметом деятельности банка – банковскую операцию, банковский продукт или банковскую услугу.

Сегодня современной банковской системе требуются теоретические и практические исследования, стимулирующие различные аспекты деятельности, в частности, предложенных банком реальных и потенциальных услуг своим клиентам в целом.

Обзор литературы

В настоящее время в научной среде продолжаются дискуссии по поводу того, что понимать под банковской услугой. В экономической литературе имеется множество трактовок о производительном характере банковских услуг.

Основоположниками теории банковских услуг следует считать ученых Мичиганского, Уэльского и Женевского университетов: Х. Дугласа, Д. Ревелла, С. Деря, Г. Брайана [1]. Особенности деятельности кредитно-финансовых систем отдельных стран и возможные последствия глобализации и централизации банковского капитала на рынке банковских услуг исследовали Ф. Дерек, О. Доннел, Е. Балларин [2]. Проблемам развития кредитных услуг посвящены фундаментальные научные трактаты Б. Бухвальда, М. Портера, Б. Хеффермана [3].

В разработку теории и практики создания и продвижения банковских продуктов и услуг в условиях рыночной экономики значительный вклад внесли Е.Ф. Жуков, Л.Н. Красавина, А.П.Сафонов [4].

Теоретико-методологические вопросы, касающиеся банковских услуг и их дальнейшего развития, рассматривались учеными Узбекистана Ш.З. Абдуллаевой, Н.Х. Джумаевым, О.Б. Саттаровым, А.А. Омоновым, М.М. Нуралиевой, З.Т. Мамадияровым, Х.А. Худаяровой [5].

Одной из основных задач регулирования банковской деятельности как на международном уровне, так и на уровне банковских систем отдельных государств является обеспечение устойчивости банковского сектора[6]. Это обусловлено тем обстоятельством, что проблемы, возникающие в экономике конкретного государства, непременно отражаются на его банковской системе.

В настоящее время в научной среде продолжаются дискуссии по поводу того, что понимать под банковской услугой. Так, Ю.В. Головин полагает, что банковские услуги представляют собой набор операций,

которые выполняются в процессе денежного обращения [7].

При исследовании генезиса банковских услуг А.Ю. Викулин приводит следующую денотации (от лат. denotatum) дефиницию категории «банковская услуга» – это сделка, осуществляемая с целью извлечения прибыли коммерческим банком, обладающим исключительным правом на ее проведение в силу действия закона, также в процессе ее совершения происходит удовлетворение потребностей физических и юридических лиц [8].

Одновременно с этим, отсутствует единство в понимании категории финансовая операция. В своём исследовании под финансовой операцией авторы считают нужным понимать процедуру, направленную на решение конкретной задачи, связанной с управлением финансами. Так, к коннотации финансовой операции можно отнести контроль и учёт ценных бумаг, денежных средств, методы планирования финансовых показателей и приёмы финансового анализа, формы организации финансовой работы в кредитно-финансовом институте и иные аналогичные виды деятельности.

Проведя комплексный анализ терминологии банковских продуктов и услуг, рассмотрев различные точки зрения учёных, раскрывающих разные функциональные и специфические особенности экономического содержания категориального аппарата в области банковской терминологии, автор считает важным расширить и более точно определить экономические категории «банковская услуга», «банковская операция», «банковский продукт», с целью формирования объективного понимания указанных категорий.

Наиболее объективным, с точки зрения ряда ученых-экономистов, детерминантом денотата «банковская услуга» является совокупность предоставляемых профессиональных видов деятельности кредитной организации на рынке банковских услуг для достижения клиентом желаемого результата, который максимально удовлетворяет его потребности. Под категорией «банковская операция» ученые-экономисты предлагают понимать специфический системно-технологический процесс, включающий взаимодействие банка и клиента, осуществляемый от имени кредитного института и направленный на решение определённого экономического вопроса в интересах клиента.

Банковские операции обладают нематериальной формой, т.е. их невозможно потрогать как какой-либо материальный предмет, и поэтому нельзя реализовать по конкретной цене.

В свою очередь, «банковский продукт», по мнению авторов, это комплекс взаимосвязанных операций и услуг, структурированных

определённым образом с набором совершенно новых качественных характеристик и свойств с целью удовлетворения отдельных потребностей клиента банка. Под качественными характеристиками авторами подразумевается время обслуживания клиента, возможность удовлетворения потребности в удобное для клиента время и в нужном месте, наличие сопутствующих услуг и бонусных программ.

Проанализировав дескрипции экономических категорий, автор считает рациональным перейти к рассмотрению рынка банковских услуг, который определяется двуединой природой. С одной стороны, данный рынок выступает как совокупность отношений, складывающихся по поводу удовлетворения экономических потребностей клиентов и общества, а с другой стороны, представляет собой совокупность услуг по привлечению и размещению денежных средств физических и юридических лиц по организации денежного обращения, оказываемых кредитно-финансовыми институтами посредством банковских операций и иных сделок как исключительного вида деятельности [8].

Анализ и результаты

К современным тенденциям, характеризующим развитие рынка банковских услуг, можно отнести: увеличение ассортимента предлагаемых продуктов и услуг на основе выделения клиентских сегментов, фокусирование на предложении пакетированных продуктов и услуг и другие [9]. Вследствие этого, можно отметить, что процесс развития банковских услуг состоит в переходе на новые стандарты банковского обслуживания, что даёт возможность правильно осуществлять оценку финансового положения и перспектив развития кредитной организации, а также определять готовность банков к преодолению различных форс-мажорных явлений.

Недостаточное развитие рынка банковских услуг представляет собой один из стратегических факторов, тормозящих предпринимательскую, инвестиционную и инновационную активность. Непосредственно по этой причине активизация рынка банковских услуг, способствующая формированию у банков соответствующего финансового поведения, становится одной из наиболее значимых проблем экономического развития страны, нуждающейся в системном анализе и выявлении потенциальных возможностей банковских институтов, функционирующих в нём.

Увеличивая возможность соприкосновения банковских услуг с различными сферами деятельности, банк может повысить свою конкурентоспособность и ослабить возможные риски за счет их

диверсификации. При этом тенденция диверсификации рисков сферы банковских услуг усиливается. Это вызывает необходимость их системной классификации – устойчивого разграничения, основывающегося на самых существенных признаках, которые мало изменяются во времени и пространстве.

Кроме выделения качественно однородных совокупностей классификация преследует следующие цели:

- изучение структуры изменений банковских услуг;
- изучение взаимосвязи между явлениями и признаками.

В основу классификации могут быть положены как признаки, характерные для всего класса услуг, так и отличительные свойства, присущие только банковским услугам.

В этом контексте услуги можно классифицировать по следующим параметрам:

- степень контакта с потребителями;
- степень регулирования законодательством и нормативными актами;
- трудоемкость;
- сегменты потребителей и др.

Классификация банковских услуг может также выражаться в перечне оказываемых услуг, который рассматривается и принимается на этапе создания банка, с учетом какой-либо политики банка и при определении его миссии [12].

Традиционная классификация банковских услуг предложена О. И. Лаврушиным по трем «типовым» группам [10]:

- привлечение средств;
- размещение средств;
- расчетно-кассовые услуги.

Все операции коммерческого банка условно делятся на три группы:

- пассивные операции (привлечение средств);
- активные операции (размещение средств);
- активно-пассивные (посреднические, трастовые и прочие) операции

[8].

С данной классификацией согласны многие ученые и специалисты. Чаще всего именно такая группировка банковских услуг приводится при определении банковских операций в финансовых словарях.

Те или иные рассмотренные услуги не предоставляются клиентам банков в чистом виде. На современном этапе развития банковского дела происходит «перемешивание» разных видов услуг, пакеты которых продают

в качестве «банковских продуктов».

Кроме того, касаясь проблем банковского менеджмента, О. И. Лаврушин приводит классификацию и банковских продуктов [11]. В основе данной классификации лежит признак направленной деятельности кредитной организации:

- традиционный (к таковым продуктам относятся наиболее распространенные и наиболее потребляемые услуги банка: кредитные, депозитные, расчетные, инвестиционные, выпуск и обслуживание пластиковых карт);

- дополнительный (данные услуги сопровождают процесс оказания традиционных услуг таких, как инкассация, перевозка документов и ценностей, конвертации валюты, расчет и управление рисками, хеджирование рисков);

- нетрадиционный (к этой группе классификации относятся такие продукты, как факторинговые, форфейтинговые и лизинговые продукты, консультационные и информационные, выдача гарантий, депозитарные продукты, выполнение доверительных операций, хранение ценностей клиента и т. д.).

Схожие направления классификации банковских услуг приводят в своих трудах Б. С. Моргоев, Е. Б. Герасимова, А. Н. Иванов и А. В. Рождов [13], которые предлагают классификацию банковских услуг по двум классификационным группам.

Первая классификационная группа объединяет банковские услуги по дифференциации удовлетворяемых потребностей клиента:

- прямые услуги (удовлетворяют существующие (явные) потребности клиента, и к ним относят платежные, коммерческие, инвестиционные банковские услуги и др.);

- косвенные или сопутствующие услуги (удовлетворяют скрытые (неявные, зарождающиеся) потребности, делающие более удобным предоставление прямых услуг без получения клиентом дополнительной прибыли, но увеличивающие ее ценность. В качестве таких услуг выступают клиринговые услуги, телефонное управление счетом, консультационные услуги, выдача пластиковой карточки на базе депозитного счета, широта банковской сети и т. д.);

- дополнительные услуги (удовлетворяют существующие (явные) потребности клиента и приносят дополнительный доход или снижают издержки при «потреблении» клиентом прямых услуг и включает следующие банковские услуги: инвестирование текущих остатков по счетам в однодневные депозиты – овернайт, услуги банка при организации сделки под гарантию, ИТ-услуги, партнерство (доверие) и др.).

В основе *второй* классификационной группы положен критерий

сегментации по группам клиентов. К ней относятся:

- массовые банковские услуги (они охватывают максимально широкий круг клиентов – это открытие счетов, управление денежной наличностью, клиринговые услуги, переводы, кредитные истории и т. д.);

- специальные банковские услуги (в рамках данной группы предполагается специализированный охват клиентов, так как услуга требует специального уровня подготовки банковских кадров - к этим услугам относят управление активами, инвестиционные услуги, управление рисками, скорринг услуги и т. д.);

- узкоспециализированные банковские услуги (они предполагают узкоспециализированный охват клиентов, так как требуют профессионального уровня подготовки банковских кадров. В этом плане выделяются два направления этой группы

- услуги, требующие профессиональных знаний (услуги в области корпоративных финансов, управление смешанными активами), и услуги, требующие специальных знаний в сфере финансового планирования, финансового инжиниринга).

Экономист Б. С. Моргоев дополняет рассмотренные классификационные группы третьей группой «по дифференциации различных составляющих услуги». В нее включены:

- «ядерные» (базовые) банковские услуги (данная категория имеет следующие составляющие: материальную (оборудование), интеллектуальную (компетенцию персонала), информационную (ИТ, Интернет), мотивационную и др. К этой категории относятся банковские услуги по обеспечению надежности, прозрачности, доступности, своевременности, безопасности деятельности с целью оптимизации и повышения эффективности);

- «периферийные» (инфраструктурные, обслуживающие) банковские услуги (имеют финансовые, маркетинговые, логистические, коммуникативные, стратегические, тактические, интеграционные, сетевые и другие составляющие. В данную группу входят: услуги по управлению качеством, корпоративное управление, услуги по обучению персонала, банковский контроль, сертификация, планирование, мониторинг, аутсорсинг, франчайзинг, PR-услуги и т. д.)[13].

Необходимо отметить, что вышеприведенная расшифровка классификации банковских услуг представляется неточной и неполной, поскольку компетенция персонала, оборудование, ИТ-технологии также важны и используются при оказании «периферийных» услуг.

Как нам кажется, что более углубленная классификация банковских услуг по структурно-составляющим описывается В. И. Хабаровым и Н. Ю. Поповой. В их концепции банковский продукт состоит из совокупности

банковских операций и услуг [14]. Элементы банковской услуги, указанные Б. С. Моргоевым, ученые в разработанной концепции выделяют в банковском продукте, давая ему «двухуровневую трактовку». «Ядром» банковского продукта является основной продукт или базовая номенклатура услуг: кредитование, услуги по вложению капитала и расчетам, операции с валютой и т. д.

В свою очередь в «периферии» услуг выделяют еще два уровня:

- реальный продукт или текущая номенклатура услуг;
- расширенный банковский продукт.

Таким образом, банковский продукт представляется в виде трех составляющих: основного, реального и расширенного продуктов.

Базовая номенклатура банковских услуг банков ряда стран примерно одинакова. В частности:

-в группу «периферийных» услуг входят дополнительные услуги, которые, с целью привлечения клиентов, формирования их доверия, устойчивых связей с ними, дополняют основные направления деятельности банка, не видоизменяя и не затрагивая их;

-вторая составляющая банковского продукта – текущая номенклатура услуг (реальный продукт) с учетом изменчивости потребностей клиентов, информационных и маркетинговых технологий она постоянно развивается. В этом контексте банковские услуги такого вида могут приносить небольшой доход по сравнению с основными банковскими услугами. Они в большой степени направлены на побуждение клиента к приобретению наибольшего количества услуг, на перевод случайного клиента в постоянного. К данным услугам ученые относят подготовку документов, платежные услуги, контроль, бухгалтерское и аудиторское обслуживание, ведение реестра акционеров и другие операции с ценными бумагами, советы по налогообложению, инвестиционный консалтинг, доверительные операции и т. д.

Наконец, третий уровень, формирующий банковский продукт и дополняющий классификацию банковских услуг – это «расширенный банковский продукт» (Необходимо отметить, что банковские услуги этой подгруппы могут вообще не приносить доход, но в то же время они создают качество банковских услуг и на подсознательном уровне формируют отношение клиента к определенному банку. Эти банковские услуги способствуют становлению доверительных и дружеских отношений с клиентом, в частности, обслуживание зарубежных связей, помощь в области финансов, менеджмента, использование связей и контактов, финансовых

выгод, личные советы банкира, неформальное общение).

Банк может содействовать росту капитала субъекта-клиента, слиянию капиталов, участвовать в капитале. Очевидно, что трехуровневая классификация банковского продукта, разработанная В. И. Хабаровым и Н. Ю. Поповой, детализирует классификацию А. Н. Иванова[13].

Иной подход у С. А. Гурьянова [15], его классификация представляет собой градацию банковских услуг по длительности их оказания, включая и время, затраченное клиентом на взвешенное решение по потреблению услуги. Он предлагает классификацию банковских услуг в зависимости от следующих признаков: длительность принятия решения клиентом об использовании услуги, длительность предоставления банковской услуги и цель ее потребления, преследуемая клиентом.

В зависимости от указанных признаков банковские услуги делятся на четыре типа: стратегические, текущие, оперативные, специальные.

1) типу относятся стратегические банковские услуги, которые позволяют клиенту банка разработать и достичь существенных стратегических преобразований в характере, направлениях и масштабах деятельности либо в образе жизни (инвестиционные кредиты, пластиковые карточки, синдицированные займы, сберегательные счета и др.);

2) вторая группа услуг, предоставляемые коммерческими банками объединяют себе следующих три типа:

-текущие банковские услуги направлены на то, чтобы клиент банка оптимальным образом добился целей, поставленных в годовом бизнес плане (потребительский кредит, необеспеченный кредит, операции на денежном рынке, депозитные счета, чековый клиринг и др).

-оперативные банковские услуги, которые позволяют клиенту банка подготовиться и быстро решить незапланированные проблемы (депонирование, залог ценностей, обеспеченный кредит, страхование жизни, страхование кредитов, факторинг, лизинг и др.);

-специальные банковские услуги, предоставляемые на наиболее короткий срок (по степени срочности получения и предоставления банком они могут считаться профессиональной помощью в непредвиденных, например, в кризисных ситуациях, которую может получить клиент).

В данном случае проясняется неординарность подхода С. А. Гурьянова. В то же время отнесение какой-либо банковской услуги к одному определенному типу достаточно спорный вопрос, поскольку такие услуги можно рассматривать с различных позиций и истолковать по-разному. Например, на взгляд автора, вряд ли целесообразно относить страхование кредитов к оперативным банковским услугам, позволяющим клиентам

быстро решить незапланированные проблемы. Ведь страхование как механизм трансфера риска представляет собой заранее спланированное действие по минимизацию риска путем гарантирования возмещения потенциальных рисков (убытков).

Вывод

В последние годы существенно меняется деятельности банков в целом, в частности, и функциональное содержание услуг банков, актуальными становятся повышения конкурентоспособности, повышения качества обслуживания клиентов, расширение набора предоставляемых услуг.

Процессы, происходящие в банковской системе, сложны и многогранны, и обуславливаются состоянием рынка услуг. Одновременно с этим, с целью осмысления сущности экономической природы финансового поведения банков на рынке необходимо разобраться в смысловой нагрузке базисных категорий «банковская услуга» и «банковский продукт», соотнести финансовую или банковскую услуги.

В узком смысле рынок банковских услуг представляет собой сегмент финансового рынка, в широком – это интеграция различных секторов финансового (банковского, страхового, инвестиционного, пенсионного) и нефинансового рынка (консалтингового, оценочного, маркетинговых исследований).

Представляя собой важнейший рыночный регулятор и являясь стимулирующим элементом несущей конструкции экономики, организационно-финансовые и стимулирующие механизмы рынка банковских услуг регулярно претерпевают изменения.

Резюмируя, отметим, что в изложенных теоретических и методологических аспектах становления современного предпринимательства в сфере банковских услуг, в частности, автором проведён тщательный научно-теоретический анализ по раскрытию сущности генезиса банковских услуг в условиях конкурентной среды.

Таким образом, эволюция банковских институтов в стране как сфера институциональных преобразований отражает модернизацию сложившихся экономических отношений и технологий банковской деятельности, и на этой основе – кардинальное повышение эффективности банковского сектора и качества предоставляемых потребителям банковских услуг.

Банки стали разрабатывать концепции своего развития, сосредоточили внимание на своей специализации или, наоборот, универсализации предоставляемых услуг. В связи с этим актуальными становятся вопросы,

связанные с процессами и тенденциями развития банковских услуг и определения основных принципов современной банковской деятельности в целом.

Литература

1. Дуглас Х. Банковская политика в области кредитования. – М.: Слово, 1971. – 508 с.; Ревелл Д. Конкуренция и регулирование банковской деятельности. – М.: Наука, 2010. – 212 с.; Derey S. Excellence in Banking, London: Macmillan, 1985.; Брайан Г. Конкуренция в банковской сфере. – М.: Экономика и финансы, 1970. – 428.
2. Дерек Ф. Глобальная стратегия банков. – М.: Экономика и финансы, 1990. – 385 с.; Доннел О. Финансовые операции регионального инвестиционного банка. – М.: Экономика и финансы, 1981. – 299 с.; Балларин Е. Коммерческие банки в условиях финансовой революции. – М.: Финансы и статистика, 1986. – 613 с.
3. Бухвальд Б. Техника банковского дела / Б. Бухвальд. – М.: Дис, 1994. – 234 с.; Портер, М. Конкуренция/ Пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2003. – 496 с.; Heffernan Sh. Modern Banking in Theory and Practice. John Wiley & Sons Ltd. 1996. P. 22–23.
4. Банковское дело: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова; ред. Н.Д. Эриашвили. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити, 2015. – 654 с.; Красавина Л. Н. Обновление научной школы международных валютных, кредитных, финансовых отношений в контексте глобальных вызовов // Деньги и кредит, 2014 – №7. – С. 27-34.; Сафонов. Банковская операция и банковская услуга как составляющие розничного кредитного продукта на потребительские расходы. – <http://edoc.bseu.by:8080/bitstream/edoc/4802/2>.
5. Абдуллаева Ш.З. Диверсификация кредитного портфеля коммерческих банков в условиях банковских рисков: Автореф. дис. ... д-ра экон. наук. – Т.: БФА, 2000. – 46 с.; Джумаев Н.Х. Теоретические аспекты управления банковской ликвидностью в современных условиях// Экономика и инновационные технологии. – 2018. – № 2, март-апрель.; Саттаров О.Б. Совершенствование методологии обеспечения устойчивости банковской системы Республики Узбекистан: Автореф. дис. ... д-ра экон. наук. – Т., 2018. – 38 с.; Омонов А. А. Вопросы эффективного управления ресурсами коммерческих банков: Автореф. дис. ... д-ра экон. наук. – Т., 2008. – 38 с.; Нуралиева М.М. Повышение эффективности финансовых услуг в электронной коммерции: Автореф. дис. ... д-ра филос. по экон. наукам (PhD). – Т., 2021.; Мамадияров З.Т. Развитие дистанционного обслуживания в коммерческих банках. Автореф. дис. ... д-ра филос. по экон. наукам (PhD). – Т., 2021.; Худаярова Х.А. Совершенствование практики розничных банковских услуг в Узбекистане: Автореф. дис. ... д-ра филос. по экон. наукам (PhD). – Т., 2020.

6. Гущина Т.С. Роль системообразующих банков в современном развитии: российская специфика // Актуальные проблемы развития банковского и небанковского секторов экономики. Сборник трудов молодых ученых и магистрантов. – М.: Научные технологии, 2018. – С. 179 -191.
7. Головин Ю.В. Банки и банковские услуги в России: вопросы теории и практики. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 416 с.
8. Викулин А.Ю. Антимонопольное регулирование рынка банковских услуг. – М.: Бек, 2001. – 272 с.
9. Саенко В.И. Развитие рынка розничных банковских услуг: автореф. дис. ... канд. экон. наук//economy-lib.com/razvitie-rynkaroznichnyh-bankovskih-uslug
10. Банковский менеджмент: учебник / О. И. Лаврушин, Н. И. Валенцева, И. В. Ларионова [и др.]; под ред. О.И.Лаврушина. – Москва: КноРус, 2022. – 503 с.
11. Лаврушин, О.И. Банковская система в современной экономике: учеб. пособие / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2014..uchebnik-online.com/soderzhanie/textbook_134.html.
12. Едророва В. Н., Крючков О. А. Анализ подходов к классификации банковских услуг // Финансы и кредит. 2004. № 26. С. 2-6.
13. Моргоев Б.С. Исследование рынка банковских услуг в Российской Федерации // Финансы и кредит. – 2008. – № 1. – С. 16–22.; Герасимова Е. Б. Феноменология анализа финансовой устойчивости кредитной организации. М.: Финансы и статистика. 2006. –392 с.; Иванов А. Н. Банковские услуги: зарубежный и российский опыт. М.: Финансы и статистика. 2002. – 173 с.
14. Хабаров В.И., Попова Н.Ю. Банковский маркетинг. –М.: МФПА, 2004. – 165 с.
15. Гурьянов С. А. Маркетинг банковских услуг / под общ. ред. В. В. Томилова. URL: <http://www.marketing.spb.ru>

БАНК РИСКЛАРИНИ ДИВЕРСИФИКАЦИЯЛАШ: МАҚСАД ВА ВАЗИФАЛАР



Саидов Улуғбек Абдивалиевич

АТБ Агробанк бўлим бошлиғи

E-mail: xusniyaxajieva442@gmail.com

ORCID: 0009-0005-1976-729X

Аннотация. Мақолада банк рискларини диверсификациялашнинг мақсад ва вазифалари, шунингдек диверсификациялашга таъсир этувчи омиллар кенг ўрганилган. Мазкур мавзу юзасидан илмий-тадқиқот ишларини олиб борган иқтисодчи олимларнинг назарий қарашлари, фикр-мулоҳазалари, шунингдек амалий жараёнлар тадқиқ этилган. Амалга оширилган назарий ва амалий тадқиқотлар натижасида тижорат банкларида рискларни диверсификациялаш самарадорлигини ошириш ва меъёрий кўрсаткичларини такомиллаштириш юзасидан тегишли хулоса ва тавсиялар ишлаб чиқилган.

Калит сўзлар: риск, банк rischi, кредит rischi, банк активи, банк ликвидлиги, фоиз ставкаси.

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИВЕРСИФИКАЦИИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

Саидов Улуғбек Абдивалиевич

начальник отдела АКБ Агробанк

E-mail: xusniyaxajieva442@gmail.com

ORCID: 0009-0005-1976-729X

Аннотация. В статье исследованы цели и задачи диверсификации банковских рисков. Проанализированы научно-теоретические исследования ученых экономистов, касающихся вопросов диверсификации банковских рисков. В результате проведенных научных и практических исследований разработаны соответствующие выводы и рекомендации по повышению эффективности диверсификации рисков коммерческих банков и совершенствованию регуляторных показателей.

Ключевые слова: риск, банковский риск, кредитный риск, банковские активы, банковская ликвидность, процентная ставка.

GOALS AND TASKS OF RISK DIVERSIFICATION IN BANKS

Saidov Ulugbek Abdivalievich

Head of department of JSCB Agrobank

E-mail: xusniyaxajieva442@gmail.com

ORCID: 0009-0005-1976-729X

Abstract. The article examines the goals and objectives of diversifying banking risks. The scientific and theoretical studies of academic economists concerning the issues of diversification of banking risks are analyzed. As a result of scientific and practical research, relevant conclusions and recommendations were developed to improve the efficiency of risk diversification of commercial banks and improve regulatory indicators.

Keywords: risk, banking risks, credit risks, banking assets, banking liquidity, interest rate.

Кириш

Тижорат банк рискларини диверсификациялашда асосий эътибор микродаражада банкнинг молиявий барқарорлигини таъминлаш, даромадини ошириш, миқдорлар ва акциядорларлар олдидаги мажбуриятларни узлуксиз бажаришга қаратилади. Макродаражада эса мамлакат банк тизими ва миллий валюта тўлов қобилиятини ошириш, аҳоли ва миқдорларнинг банк тизимига бўлган ишончини мустаҳкамлашдан иборатдир.

Дарҳақиқат, риск шундай иқтисодий категория ҳисобланадики, ундан нафақат тижорат банклари, балки ер юзида яшаётган барча тирик жон туғулгандан то бу дунёдан кўз юмгунача турли даражадаги рискларга дучор бўлади. Риск иқтисодий категория сифатида бизнинг хоҳиш иродамизга боғлиқ ҳолда вужудга келиб қолмайди.

Риск биз яшаётган жамиятда доимий равишда бизни ўз қуршовида олиб юради, унинг турлари ва вужудга келиш жараёни кўпқирралидир. Рискнинг кўпқирралиги, турлари ва таъсир доирасининг кенг ёки торлиги кўп жиҳатдан биз яшаб турган жамиятдаги иқтисодий-сиёсий ва ижтимоий жараёнларга ҳам бевосита ва билвосита боғлиқ ҳисобланади.

Адабиётлар шарҳи

Банк рисклари билан боғлиқ масалалар хориж иқтисодчи олимлари томонидан атрофлича ўрганилган. Уларнинг бу борадаги қарашлари ва хулосалари бир-биридан жиддий фарқ қилади. Жумладан, банкларда кредит рисклари билан боғлиқ масалалар В.Н. Ерманов, В.Д. Крылова, М.Д. Розенберг, Е.Е. Румянцева, Р.Г. Ольхова, Д.М. Нотон ва бошқаларнинг ишларида ўрганилган.

Ўзбекистонда банк рисклари билан боғлиқ муносабатлар ва

муаммоларнинг вужудга келиши жуда узоқ тарихга эга эмас. Шу боис ҳам банк рисклари билан боғлиқ масалалар ўзбекистонлик иқтисодчи олимлар томонидан етарли даражада ёки кенг кўламда ўрганилмаган.

Шуни алоҳида таъкидлаш жоизки, “банк рисклари” жуда кенг қамровли иқтисодий тушунча бўлиб, унинг таркибига банк фаолиятини ташкил этиш, амалга ошириш, фойда олиш ва бошқа жараёнларда вужудга келадиган барча рисклар киради.

Тарихан “риск” тушунчаси дастлаб инсонларга табиий ҳодисалар вақтидаги ижтимоий-иқтисодий жараённинг салбий оқибатлари сифатида ўз таъсирини кўрсатиб келган бўлса, кейинчалик товар-пул муносабатларининг юзага келиши билан бу тушунча иқтисодий категория сифатида амал қила бошлади. Риск” тушунчаси иқтисодий категория сифатида бир қанча хорижий ва маҳаллий иқтисодчилар томонидан тадқиқ қилиниб, унинг иқтисодий моҳияти хусусида турлича таърифлар келтирилган.

Хусусан, россиялик иқтисодчи А.В. Беляков “риск” тушунчасига иқтисодий категория сифатида қуйидаги таърифни берган: “Ҳолатни қизиқиш билан кузатиб турган субъект учун ҳолат ривожланиб боришининг натижаси ноаниқлиги шароитида иштирокчини салбий оқибатларга олиб келувчи вариантлар мавжудлиги ушбу ҳолатнинг рискка боғлиқлигини билдиради” [2].

Фикримизча, муаллифнинг мазкур таърифида иқтисодий категория сифатида айнан “риск” тушунчасига эмас, балки “риск билан боғлиқ ҳолат” тушунчасининг моҳияти кенгроқ очиб берилган. Чунки таърифда кўпроқ ҳолатни кузатаётган шахс хусусида сўз юритилган, ушбу шахс “ҳолатни кузатиш билан унинг иштирокчисига айланади ва бу ҳолат уни салбий натижалар”га олиб келиши таъкидланади.

Иқтисодчи Е.Б. Стародубцева фикрига кўра: “риск – бу йўқотишларга олиб боровчи ҳодисалар эҳтимолининг қийматдаги ифодасидир. Риск даражаси қанчалик юқори бўлса, фойда олиш имконияти ҳам шунчалик юқори бўлади. Рисклар жорий ва келгусидаги ҳақиқатда эришиладиган кўрсаткичлар ўртасидаги фарқлар натижасида юзага келади. Улар ижобий бўлиши билан бирга, салбий бўлиши ҳам мумкин. Шундай қилиб, агар йўқотишларга йўл қўйиш мумкинлиги олдиндан кўзда тутилса ва ундан ўзини эҳтиёт қилинсагина фойда олиш мумкин бўлади” [3].

Олим томонидан рискнинг иқтисодий моҳиятига берилган таъриф жуда кенг қамровли бўлиб, муаллиф унинг моҳиятини очиб бериш учун узундан-узоқ жумлани келтирган. Шунингдек, биз муаллифнинг “рисклар жорий ва келгусидаги ҳақиқатда эришиладиган кўрсаткичлар ўртасидаги фарқлар

натijasида юзага келади” деган фикрига ҳам тўлиқ қўшила олмаймиз. Чунки миллий иқтисодиёт ва миллий валютанинг барқарорлиги шароитида рисклар жорий ва келгусидаги ҳақиқатда эришиладиган кўрсаткичлар ўртасидаги фарқ сифатида намоён бўлмаслиги ҳам мумкин.

Хорижий иқтисодчилар Е.В. Иода, Л.Л. Мешкова, Е.Н. Болотиналар томонидан банк рискларига таъриф беъришда икки томонлама ёндашилган. Абсолют маънода “риск – ўлчанилиши мумкин моддий нарсалар (жисмоний) ва қиймат (пул маблағлари) кўринишидаги йўқотишлар миқдорини аниқлайди” дея қаралса, нисбий маънода “риск – тижорат банкининг молиявий ҳолатига, фаолиятдаги ресурсларининг умумий харажатларига ёки кутиладиган даромадига (фойдасига) таъсир қилиши мумкин бўлган йўқотишлари миқдори”, дея таъкидланган [4].

Худди шунингдек, Россиянинг бошқа иқтисодчи олимлари ҳам “кредит rischi – контрагент шартномада кўрсатилган мажбуриятларнинг бажармаслиги натижасида кўриши мумкин бўлган йўқотишдир. Қарз олувчи томонидан асосий сумма ва тўланган суммани чиқариб ташлангандан сўнг қолган фоиз тўловини тўлолмаслиги кредитор учун йўқотилган зарар сифатида баҳоланади”, деган тарзда, rischi фақат кредит жараёни билан боғлаб қўйган [5].

Таҳлил ва натижалар

Тижорат банклари фаолиятида риск ва уни диверсификациялаш бўйича тўхталадиган бўлсак, ушбу масала ҳозирги кунда барча мамлакатлар тижорат банклари олдида турган ўта муҳим масалалардан бирига айланди. Чунки кейинги 10-20 йилда давлат, молия-кредит ва бошқа йўналишларда рақамли хизматлар, техника ва технологиялар жуда тез ривожланиши билан бирга, ер юзи аҳолиси сонининг ортиб бориши, ер усти ва ер ости иқтисодий ресурслар ҳажмининг камайиб бораётганлиги, мамлакатлар ва минтақалар ўртасида геоиқтисодий ва геосиёсий муносабатларнинг таранглашуви тижорат банклари риск даражасини доимий равишда нормал даражасини таъминлаш ва уни самарали диверсификациялашни долзарб масалалар сифатида кун тартибига қўймоқда.

Бундан ташқари, глобал даражада хом-ашё ва молия бозорларининг ҳамда ижтимоий-иқтисодий жараёнларнинг номўтаъдиллиги, шунингдек мамлакатлар ўртасида меҳнат тақсимооти ва молиявий-иқтисодий алоқаларнинг чуқурлашуви тижорат банкларида рискларни диверсификациялаш зарурлигини келтириб чиқаради. Чунки бозор иқтисодиёти шароитида тижорат банклари кредит ва омонатлари бўйича

фоиз ставкаларининг талаб ва таклиф асосида шаклланиши, улар билан боғлиқ рискнинг доимий равишда ўзгаришга мойиллиги, шунингдек маҳаллий ва хориж молиявий муассасаларининг фаолияти бир-бири билан чамбарчас боғланиб кетганлиги, бир мамлакатда рўй берган молиявий-иқтисодий муаммо бошқа бир мамлакатнинг молия-кредит соҳасида ўз аксини топмоқда. Бундай ижтимоий-иқтисодий жараёнлар тижорат банкларида рискларни диверсификациялаш орқали тегишли фойдани шакллантиришга кучли эҳтиёж туғдиради.

Юқорида қайд этилганлардан ташқари, кейинги йилларда мамлакатимизда бозор муносабатларининг такомиллашуви ва иқтисодий рақобатнинг чуқурлашуви ҳамда мамлакатимиз молиявий-иқтисодий муносабатларининг бошқа мамлакатлар ва халқаро молиявий ташкилотлар билан иқтисодий интеграция жараёнларининг тезлашуви тижорат банкларида рискларни диверсификациялашни талаб этмоқда.

Демак, банк рискларини диверсификациялашнинг асосий мақсади банкнинг акциядорлари ва мижозлари олдидаги мажбуриятларини ўз вақтида бажариши, шунингдек банкнинг молиявий барқарорлигини мустаҳкамлаш бўлиб, бу мақсадга эришишда тижорат банклари riskли активлар ва мажбуриятларни бажариш жараёнида вуждга келадиган рискларни диверсификациялаш ҳисобланади.

Тижорат банклари рискларини диверсификациялаш қатор имкониятларни беради, уларнинг асосийлари қуйидаги чизмада келтирилган.

1-чизма.

Тижорат банклари рискларининг диверсификациялаш натижалари*

- активлар сифатини ошириш орқали даромадлар ошади, харажатлар камаяди;

- банк рисклари ягона тартибда умумлаштирилиши ва тизимлаштирилиши бошқариш самарасини оширади;

- банклар активларининг молиявий барқарорлиги ва фойда даражаси ортади;

- банк акциядорлари талаби ва мижозлар мажбуриятлари бажарилади;

-банкнинг хизматлари турлари кўпаяди ва сифати мустаҳкамланади.

*Муаллиф ишланмаси.

Чизмадан кўриниб турибдики, тижорат банклари рискларини

диверсификациялаш ижобий натижаларни беради, уларнинг айримларига кенгроқ тўхталиб ўтишга ҳаракат қиламиз.

Банк активлари сифатининг ошириши орқали харажатларни камайтириши. Маълумки, тижорат банкларида активлар сифатининг ёмонлашуви уларнинг харажатларини ортишига олиб келади. Буни Марказий банкнинг “Тижорат банкларида активлар сифатини таснифлаш ва активлар бўйича эҳтимолий йўқотишларни қоплаш учун захиралар шакллантириш ҳамда улардан фойдаланиш тартиби тўғрисида”ги 2696-З-сонли низомига кўра тижорат банклари активлари қуйидаги гуруҳларга таснифланади ва улар бўйича захиралар ажратилади [1].

- стандарт – 1%;
- субстандарт – 10%;
- қониқарсиз – 25%;
- шубҳали – 50%;
- умидсиз – 100%.

Тижорат банкдари активлар сифатини мазкур 5 та категория бўйича гуруҳлаган ҳолда уларга келгусида вужудша келиши мумкин бўлган эҳтимолий йўқотишларни қаҳолаш учун захираларни шакллантиради. Албатта ушбу захиралар банкнинг харажатлари ҳисобидан амалга оширилиб, банкнинг ҳисобот даврини охирида оладиган фойда даражасига салбий таъсир кўрсатади.

Юқорида қайд этилганлардан ташқари, тижорат банклари томонидан республика ҳудудидаги банкларга жойлаштирилган активлар (вакиллик ҳисобварақлари, банклараро депозитлар ва кредитлар) сифати қуйидагича таснифланади:

асосий қарз ва (ёки) фоизларни қайтариш муддати 10 кунгача кечиктирилганда – «қониқарсиз»;

асосий қарз ва (ёки) фоизларни қайтариш муддати 11 кундан 30 кунгача кечиктирилганда – «шубҳали»;

асосий қарз ва (ёки) фоизларни қайтариш муддати 31 кундан кечиктирилганда, шунингдек актив жойлаштирилган банкнинг лицензияси чақириб олинган ёки бошқа тартибда уни тугатиш ишлари бошланганда - «умидсиз». Бунда актив жойлаштирилган банкларнинг молиявий кўрсаткичлари ҳамда Марказий банк томонидан ўрнатилган нормативларнинг бажарилиши мунтазам ўрганиб борилади[1].

Юқорида қайд этилганлардан кўриниб турибдики, тижорат банклари активлари сифати бўйича тегишли гуруҳларга таснифланиши баробарида улар бўйича тегишли захиралар шакллантирилади, агар муаммоли ҳолатга

келган активлар асосий қарз ва унга ҳисобланган фоизлар билан тўлиқ банкка қайтарилмаса банкнинг харажатлари ҳисобидан қопланади.

Тижорат банклари активлари сифатининг ёмонлашуви нафақат уларнинг харажатлари, яъни фойда даражасининг пасайишига таъсир қилади, балки қуйидаги зиддиятли ҳолатларни келтириб чиқаради:

- ликвидликни таъминлаш даражаси пасайиши натижасида банк мажбуриятларини бажариш билан боғлиқ муаммолар вужудга келади;

- банкнинг молиявий барқарорлиги ёмонлашуви оқибатида унга нисбатан акциядорлар ва миждозларнинг ишончи пасаяди;

- банкнинг йирик инвесторлари ва ҳамкорлари банк билан келгусида ҳамкорликни давом эттириш масаласини қайта кўриб чиқади;

- банк акциялари бозор баҳоси пасаяди, ўз маблағлари таркибида қўшимча капитал улуши пасаяди ёки умуман бўлмаслиги ҳам мумкин ва бошқалар.

Банк рисклари ягона тартибда умумлаштирилиши ва тизимлаштирилиши бошқариш самарасини оширади. Тижорат банклари фаолияти реал сектордаги ҳар қандай хўжалик юритувчи субъектлари фаолиятига қараганда ўта riskли фаолият ҳисобланади. Чунки, тижорат банклари молиявий ресурсларининг 88-90 фоизи учинчи шахслардан тегишли шартлар асосида жалб қилинган молиявий маблағлар ҳисобидан шаклланади. Албатта, ушбу ресурслар тижорат банклари томонидан ўзаро келишилган муддатда ўз вақтида ва тўлиқ қайтарилиши керак. Агар, шу жараёнда riskлар диверсификациялаш ёрдамида тегишли йўналишлар бўйича умумлаштирилмаса ва тизимлаштирилмаса унинг иқтисодий ва ижтимоий оқибатлари жуда ёмон бўлади.

Маълумки, банк миждозлар олдидаги мажбуриятларни бажариш учун ликвид маблағларга эга бўлиши лозим. Банк ликвид маблағларга эга бўлиши учун мажбуриятлар ва ликвид маблағлар ўртасидаги ўзаро мутаносиблик самарали бошқарилиши мақсадга мувофиқ бўлади.

Ўрганишлар натижаси шуни кўрсатмоқдаки, хорижий амалиётда тижорат банклари фаолиятини самарали ташкил этиш ва кўзланган мақсадга эришишда riskларни диверсификациялаш масаласига алоҳида эътибор қаратилади. Бу жараёнда банкларнинг riskли активлари ва узоқ муддатли маблағларни жалб этиш оқибатида вужудга келадиган riskларини диверсификациялаш муҳим аҳамият касб этади.

Шуни таъкидлаш жоизки, тижорат банкларида 1980 йилларга қадар асосий эътибор уларнинг riskли активларини бошқариш асосий масала ҳисобланган, кейинчалик эса банкларнинг passив операциялари билан боғлиқ

вужудга келиши мумкин бўлган рискларни бошқариш ва диверсификациялаш долзарб масалага айланган. Чунки, тижорат банкларининг мижозлар олдидаги мажбуриятларни бажарилмаслиги билан боғлиқ зиддиятли ҳолатларнинг вужудга келган. Хусусан, йирик мижозларнинг бошқа банкларга ўтиб кетиши, инвесторларнинг маблағларни киритиш хоҳишнинг камайиши, банк акциялари бозор баҳосининг пасайиб кетиши каби ҳолатлар шулар жумласидандир.

Қуйидаги расмда тижорат банклари рискларини диверсификациялашнинг асосий вазифалари келтирилган.

2-чизма.

Банк рискларини диверсификациялаш вазифалари*



*Муаллиф ишланмаси.

Юқорида тижорат банклари рискларини диверсификациялашнинг мақсадини атрофлича кўриб чиққан эдик. Албатта ушбу мақсадга эришиш учун қатор вазифалар қўйилади. Уларнинг асосийлари юқоридаги чизмада келтирилган. Банкнинг фойда олиш даражасини таъминлаш, рискли активларнинг сифатини ошириш ҳамда муаммоли кредитларнинг меъёрий даражасини таъминлаш ўта муҳим ҳисобланади.

Банк рискларини диверсификациялашнинг зарурияти банк рискларига таъсир қилувчи омилларнинг таъсир даражасини баҳолашда яққол кўзга ташланади. Бунинг учун мазкур омилларни таснифлаб ўрганиш юқорида сама беради. Умуман олганда, банк рискларини диверсификациялашга таъсир қилувчи *ташқи ва ички омилларни* қуйидагича таснифлаш мумкин. (3-расм).

3-чизма.

Банк рискларини диверсификациялашга таъсир қилувчи омиллар*



*Муаллиф ишланмаси.

Банк рискларини диверсификациялашнинг ташқи омиллари таркибига кирган *халқаро молия бозорларидаги молиявий жараёнлар* омили. Ушбу омилнинг банк рискларини диверсификациялашда алоҳида аҳамиятга эга эканлигини таъкидлаш жоиз. Чунки халқаро молия бозорларидаги салбий ўзгаришлар, барқарор ўзгариш суръатларининг пасайиши ўз-ўзидан республикамиз банк тизимиغا ҳам таъсир қилмай қолмайди. Бунга 2008 йилда кузатилган жаҳон молиявий-иқтисодий инқироzi мисол бўла олади. Бу каби иқтисодий беқарорлик ҳолатларида банк омантчилари таҳликага тушиб, ўз маблағларини тезроқ қайтариб олиш ва кўчмас мулклар, қимматбаҳо металллар ҳамда базавий валюталарга жойлаштиришга ҳаракат қилади.

Натижада, банкларда молиявий ресурсларнинг тақчиллиги билан боғлиқ муаммолар юзага келади. Бундан ташқари, банк ликвидлигини таъминлаш, мижозлар ишончини қозониш учун актив операцияларга йўналтирилган маблағларни ҳам муддатидан олдин қайтариб олиш чораларини кўра бошлашади. Шу жиҳатдан, халқаро молия бозорларидаги молиявий жараёнларнинг беқарорлиги бир банк миқёсида эмас, балки бутун банк тизими учун рискларни диверсификациялашга таъсир қилувчи асосий омиллардан ҳисобланади.

Бозор тамойиллари ва қоидаларининг амал қилиши. Бизнинг

назаримизда тижорат банклари рискларини диверсификациялашда мазкур омилнинг аҳамияти муҳим ҳисобланади. Мамлакатда бозор тамойиллари ва қоидаларнинг амал қилиши тижорат банклари актив ва пассив операцияларини ўзаро рақобат асосида ташкил этиш имкониятини беради. Бу эса, ўз навбатида, банкларнинг актив ва пассив операциялари бўйича фоиз ставкалари ўзаро рақобат асосида шаклланиб, риск даражасини пасайишига ижобий таъсир кўрсатади. Бироқ, мазкур масала бўйича мамлакатимизда қатор долзарб масалалар сақланиб қолаётганлиги тижорат банкларида рискларни диверсификациялаш жараёнига салбий таъсир кўрсатмоқда, бунинг оқибатида мамлакат банк активлари таркибида муаммоли активларнинг улуши юқори бўлиш билан бирга, уларнинг ресурслари таркибида муддати жиҳатидан беқарор ва баҳоси жиҳатидан қиммат маблағлар салмоқи юқориликча қолмоқда.

Тижорат банклари рискларини диверсификациялашга таъсир қиладиган қуйидаги иккита, яъни *миллий иқтисодиётнинг рақобатбардошлиги ва Марказий банк монетар сиёсати* билан боғлиқ ташқи омиллар банк рискларини диверсификациялашда муҳим ҳисобланади. Уларнинг муҳимлиги шундаки, агар миллий иқтисодиётда фаолияти юритувчи корхона ва ташкилотлар ҳамда бошқа барча соҳалар рақобатбардош бўлмаса, мамлакат бозорларига, хусусан озиқ-овқат бозори, қурилиш ва техника бозори, кийим кечак ва парфюмерия бозори, хизмат кўрсатиш бозори, молия бозори ва бошқа бозорларга барча товарлар, жиҳозлар ва бошқа истеъмол товарлари хориждан кириб келади. Истеъмол ва хизмат кўрсатиш бозорларига товарларнинг хориждан кириб келиши қатор салбий ҳолатларни келтириб чиқаради. Хусусан, хорижий валюталар четга чиқиб кетади, ишчи ўринлари яратилмайди, давлат бюджетига солиқлар ва бошқа йиғимлар кўринишда пул тушумлари камайиб кетади ва бошқа қатор салбий оқибатларга олиб келади.

Марказий банкнинг монетар сиёсати тижорат банклари рискларни диверсификациялашга билвосита таъсир қилади. Масалан, Марказий банк асосий ставкасининг юқорилиги тижорат банкларини ликвид маблағларга бўлган талабини қондириш имкониятини бермайди, кредитлар ва депозитларнинг фоиз ставкалари ортади. Буларнинг барчаси тижорат банклари рискларини диверсификациялаш даражасига салбий таъсир кўрсатади.

Хулоса

Умумий хулоса қилиб айтганда, иқтисодиётнинг глобаллашуви
“Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali **2-son 2024-yil** **112**

шароитида халқаро меҳнат тақсимои тобора чуқурлашиш билан бирга, молия муассасаларининг ўзаро иқтисодий алоқалари ривожланиб боради. Бунинг натижасида ҳамкор мамлакатлар ва молиявий муассасалар фаолиятида юз берадиган ижобий ёки салбий ҳолат бошқа мамлакатларнинг молиявий муассасалари фаолиятига таъсир кўрсатади. Агар бу салбий ҳолат бўлса, банк рисклари даражасини ошишига ва ўзаро ҳамкор мамлакатлар ушбу рискларни самарали диверсификациялаш юзасидан тегишли қарорларни қабул қилиши зарур бўлади. Хусусан, ушбу жараён ҳамкор мамлакатлар ўртасида инвестиция, кредит, депозит, валюта муносабатлари бўйича амалга ошириладиган операцияларда намоён бўлади. Ташқи иқтисодий ҳамкорлар молиявий ҳолатининг ўзгариши уларнинг манфаатларини амалга ошмаслиги рискинни вужудга келтиради.

Шуни алоҳида таъкидлаш лозимки, бозор иқтисодиёти шароитида банк рискларини диверсификациялаш ижтимоий-иқтисодий жараёнларнинг талаби бўлиб, рискларни диверсификациялаш натижаларнинг ижобий ёки салбий ҳолатда эканлиги қатор мезонлар асосида баҳоланади.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Марказий банкнинг “Тижорат банкларида активлар сифатини таснифлаш ва активлар бўйича эҳтимолий йўқотишларни қоплаш учун захиралар шакллантириш ҳамда улардан фойдаланиш тартиби тўғрисида” низом. Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлиги томонидан 2021 йил 10 декабрда рўйхатдан ўтказилган, рўйхат рақами 2696-З. <https://lex.uz/docs/5768182>
2. Беляков А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования (2-е изд). Управленческая методическая разработка. – М: «БДЦ-пресс», 2004 г. – 256 с.
3. Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь. 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 494 с.
4. Иода Е.В. Классификация банковских рисков и их оптимизация / Е.В. Иода, Л.Л. Мешкова, Е.Н. Болотина. Под общ. ред. проф. Е.В. Иода. 2-е изд., испр., перераб. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2002. – 120 с.
5. Рыхтикова Н. А. Анализ и управление рисками организации. 2 изд. – М.: ФОРУМ, 2010. – 240 с.

ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ БИЗНЕС МОДЕЛЛАРИНИ РИВОЖЛАНИШ ТЕНДЕЦИЯЛАРИ

Худаяров Ойбек Одилович



*иқтисодиёт фанлари бўйича
фалсафа доктори (PhD)*

*банк ҳисоби ва аудити кафедраси доценти
Тошкент давлат иқтисодиёт университети*

E-mail: Oybek_xudoyorov7@gmail.com

ORCID:0000-0003-0208-4992

Аннотация. Мақолада тижорат банклари фаолиятини ривожлантиришда банк бизнес моделлари таркиби, унинг структураси атрофлича ўрганилиб, назарий-концептуал жиҳатлари тадқиқ этилган, муаммолар аниқланиб, истиқболли йўналишлар белгиланган.

Калит сўзлар: бизнес модел, банк трансформацияси, банк хизмати, бизнес стратегияси, инвестиция, кредит портфели, бизнес жараёни, банк фойдаси.

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БИЗНЕС-МОДЕЛИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Худаяров Ойбек Одилович

*доктор философии (PhD) по экономическим наукам
доцент кафедры банковского учета и аудита*

*Ташкентский государственный
экономический университет*

ORCID:0000-0003-0208-4992

Аннотация. В статье подробно изучены структура и состав банковской бизнес-модели развития коммерческих банков, исследованы ее теоретические и концептуальные аспекты, выявлены проблемы и определены перспективные направления.

Ключевые слова: бизнес-модель, трансформация банка, банковское обслуживание, бизнес-стратегия, инвестиции, кредитный портфель, бизнес-процесс, прибыль банка.

COMMERCIAL BANKS BUSINESS MODEL DEVELOPMENT TENDENCIE

Khudayarov Oybek Odilovich

Doctor of Philosophy (PhD) in Economic Sciences

Associate Professor of the Department

of Banking Accounting and Audit

Tashkent State the University of Economics

E-mail: Oybek_xudoyorov7@gmail.com

ORCID: 0000-0003-0208-4992

Abstract. The article examines in detail the structure and composition of the banking business model for the development of commercial banks, explores its theoretical and conceptual aspects, identifies problems and identifies promising directions.

Keywords: business model, bank transformation, banking services, business strategy, investments, loan portfolio, business process, bank profit.

Кириш

Республикаимиз банк тизимини ислох қилиш жараёни бўйича кўрилаётган мажмуали чора-тадбирларда банкларнинг капиталлашув даражасини ошириш, иқтисодиётни кредитлаш кўламини кенгайтириш, банк хизматлари сифатини янада яхшилаш ҳамда турларини кўпайтириш, шунингдек, мамлакат иқтисодиётини ривожлантиришда банк тизимининг ролини ошириш имкони яратилмоқда.

Мамлакат иқтисодиётида банк сектори муҳим ҳисобланади. Банк фаолиятини ривожлантириш ва самарадорлигини ошириш учун замонавий банк операцияларини амалиётга тадбиқ этиш бугунги куннинг муҳим масалаларидан бири эканлиги билан изоҳланади. Жорий даврда тижорат банкларининг фаолиятини ривожлантиришда банк бизнес моделлари таркибини, унинг структурасини ва мавжуд муаммоларини атрофлича ўрганиб, уларнинг ечимини топиш бугунги куннинг долзарб масалалардан ҳисобланади. Мамлакатда банклардаги давлат улушини тегишли тажриба ва малакага эга стратегик инвесторларга сотиш орқали банк секторидаги давлат улушини камайитириш бўйича зарур чоралар кўрилмоқда.

Шу билан бирга, давлат улушига эга банклар томонидан замонавий банк стандартларини жорий этиш, корпоратив бошқарувни ривожлантириш, ахборот технологиялари соҳасида замонавий ечимларни жорий этиш, миқдорларга хизмат кўрсатиш каналларини оптималлаштиришни ўз ичига олган комплекс трансформация дастури амалга оширилмоқда.

Банкларнинг трансформациясида Халқаро молия корпорацияси (ХМК), Европа тикланиш ва тараққиёт банки (ЕТТБ), Осиё тараққиёт банки (ОТБ)

каби халқаро молия институтлари, шунингдек, KPMG, PwC, Mckinsey, Finextra каби консалтинг компаниялари жалб этилган. Бу эса тижорат банклар бизнес фаолиятига янгича қараш, янгича ислохатлар демакдур.

Адабиётлар шарҳи

Банкларини трансформация қилиш шароитида банкларинг бизнес моделларини тизимли таҳлил қилиш унинг назарий-концептуал жиҳатларини ёритиш, мавжуд муаммоларни аниқлаш ва истиқболли йўналишларни белгилаш долзарб аҳамият касб этади.

Иқтисодиётда бизнес моделининг моҳиятига бир неча ёндошувлар мавжуддир. Масалан, россиялик иқтисодчи олим Р. Исаевнинг фикрича, бизнес модел: “ ... барча молиявий харажатлар қопланишини ҳисобга олган ҳолда фойда олишга эришишдир Бизнес модели умуман олганда мавжуд ресурсларини ўзгариши ҳисобланади” [1]. Олимнинг нуқтаи назари: “Банк бизнес модели – фаолиятининг маълум бир йўналишини расмийлаштирилган тавсифидир”, шунингдек бизнес модел аниқ стратегик мақсадлар ва кўрсаткичлар, стратегик хариталар, бизнес жараёнлари ҳужжатлари, ташкилий тузилмалар ва ҳоқоза кўрсаткичларини ҳисобга олиши мумкин.

А.С. Михайлова бизнес моделининг тузилишига доир қуйидаги, яъни: “Бизнес моделининг асосий элементлари ресурслар, бизнес жараёни, даромад олиш усули ва ҳамда мижозлар учун қийматдан иборат” деган фикрни билдиради. Бу, ўз навбатида, ушбу элементларнинг ҳар бири тизим сифатида объектларга бўлинади. [2].

Иқтисодчи олим А.И.Жуков банк хизматларига қуйидагича таъриф беради: “Тижорат банклари хизматлари – бу банк фойдасига маълум бир ҳақ олиш эвазига, мижознинг талабига биноан банк операцияларини бажаришдир” [3].

Алексей Охлопковнинг илмий ишида банкларда инновацияларни қўллаш банк маҳсулотларини яхшшлашга, операциялари ва хизматларини такомиллаштиришга ёки янгиларини яратишга олиб келади. Бу бир томондан, мижозларнинг мавжуд эҳтиёжларини қондириш, иккинчи томондан тақдим этилаётган маҳсулот ва хизматлар турини кенгайтиришга ва қўшимча фойда олишга имкон яратади [4].

Шундай қилиб, муаллифлар замонавий илмий қарашларига биноан “банк хизмати” категориясининг таҳлили шуни кўрсатдики, бу борада уни таснифлаш масаласида ягона бир нуқтаи назар ҳали ишлаб чиқилмаган.

Таҳлил ва натижалар

Маълумки, тижорат банклари ривожланиш мақсадида амалга оширган ишлари бўйича ўз тарихига эга ва, албатта, банкнинг ҳар бир тармоқларини

ривожлантиришда турли хил муаммолар мавжуд.

Бугунги кунда жаҳон молия сектори трансформация жараёнига актуал масала сифатида қаралмоқда, анъанавий банклар кириб ҳаётга тадбиқ бўлиб келаётган рақамли иқтисодиётда янада рақобатбардош бўлишга интиломоқда.[5]

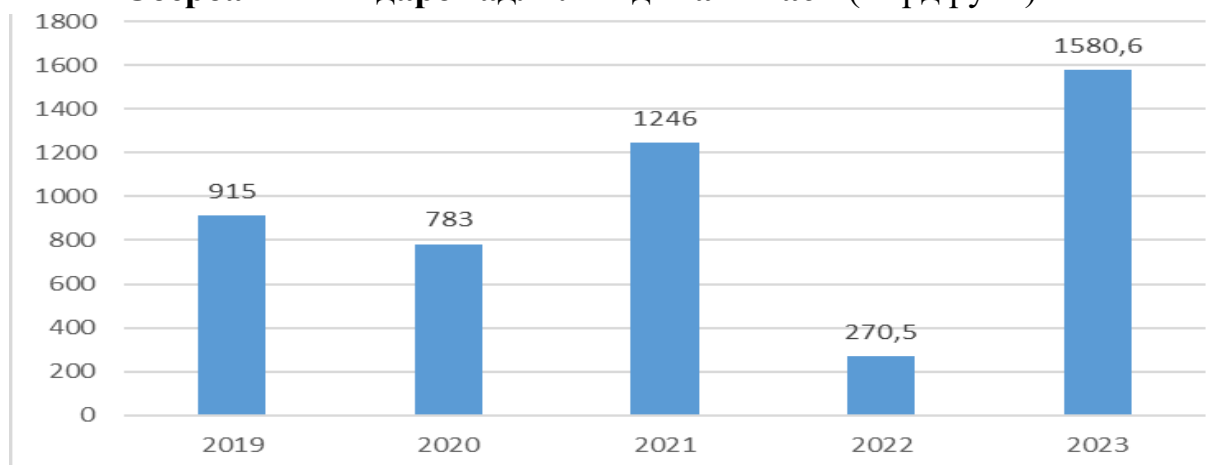
Таъкидлаш лозимки, ҳар бир хўжалик фаолияти билан шуғулланувчи ташкилот каби тижорат банки ҳам мижозларнинг эҳтиёжларини, миллий кадриятлар талабларини ҳамда бошқа қатор омилларни ҳисобга олиб махсулот ишлаб чиқаради. Жумладан, Ўзбекистон банк-сектори моделининг ўзига ҳослиги ҳамда АҚШ, Ғарбий Европа ва бошқа мамлакатлардан кўра Россия Федерацияси банк тизимининг ўхшашлик жиҳатлари кўплигини инобатга олиб, унинг трансформация йўлидаги тажрибаларини ўрганиш мақсадга мувофиқ ҳисобланади.

Россия банк тизими сўнгги берилган зарбалардан омон қолди. Санкциялар босими ва вақтинчалик иқтисодий таназзулга қарамай, банклар деярли барча режалаштирилган рақамлаштириш чораларини амалга оширди ва 2023 йилда ИТ-ни ривожлантиришга сармоя киритишда давом этди.

Россия банк тизимидаги юқори рейтингда ўрин эгаллаган Сбербанкнинг бизнес моделларини трансформация жараёнини кўриб чиқамиз. Россия банклари орасида бугунги кунда юридик ва жисмоний ҳамда корпоратив мижозларга хизмат кўрсатиш бўйича Сбербанк етакчилик қилиб келмоқда. Сбербанк XIX асрда ташкил топган бўлиб, бугунги кунда энг йирик тижорат банки сифатида тан олинган. Сбербанкнинг Козоғистон, Беларусь, Германия ва Хиндистон давлатларида жами 20 мингдан ортиқ бўлинма ва филиаллари мавжуд.

1-диаграмма.

Сбербанкнинг даромадлилик динамикаси (млрд рубл)



*Отчет Сбер группы по реализации трансформации.

Диаграмма маълумотлардан кўриниб турибдики, Сбербанкнинг даромадлигини таҳлил қилганимизда унинг ўсишини ва камайишини кўришимиз мумкин. 2020 йилда 2019 йилга нисбатан 132 млрд рублга камайган. Буни эса Covid-2019 пандимияси билан изоҳлаш мумкин бўлади, 2021 йилга келиб эса 463 млрд рублга ошган. Бироқ 2022 йилда 2021 йилга нисбатан 975,5 млрдга камайган. Бу ҳолат юзага келишида Россия Федерациясига нисбатан қўлланилаган санкциялар сабабчи ҳисобланади. Бироқ 2023 йилга келиб 2022 йилга нисбан 1310,1 млрд рублга ёки 5 баробар ошганини кўришимиз мумкин.

Бу даражада юқори суратдаги ўсиш тенденциясига энг аввало 2008 йилда ишлаб чиқилган трансформация стратегияси сабаб бўлди. Таъкидлаш лозимки, глобал пандемия сабабли жорий этилган чекловларнинг банк фойдасига таъсирини 2020 йил кўрсаткичида акс этганини кўришимиз мумкин.

Стратегия ишлаб чиқишда банк томонидан қатор мақсадлар белгилаб олинган бўлиб, улардан асосийлари:

- соф фойдани 300 млрд рублгача кўтариш;
- капитал рентабеллигини 20%дан кам бўлмаслиги;
- банк тизимида активлар улушини 25-30% фоизга чиқариш;
- операцион ҳаражатларни соф операцион даромадлар нисбатига 46 фоиздан 40 фоизга тушириш;
- Хитой ва Хиндистон банк тизимига кириб бориш;
- рақобатбардошлик позициясини мустаҳкамлаш.

Амалга оширилган ишлар натижасида юқорида кўрсатилган деярли барча кўрсаткичлар бажарилган. Мисол учун капитал рентабеллиги ўрнатилган режага нисбатан 3 баробарга юқори бажарилган, банк тизимида активлар улушини 30% чиқарилган [7].

Трансформация жараёни қуйидаги стратегияга асосан амалга оширилган:

1. “*Мижоз билан юзма-юз бўлиш*” – мижозларга йўналтирилган ҳизмат кўрсатиш компаниясини ташкил этиш. Мижозларнинг барча қатламларига юқори ҳизмат кўрсатиш сифати оширилди. Хусусан, 3 мингдан ортиқ савдо нуқталари замонавий ҳизмат кўрсатиш марказлари сифатида том маънода қайтадан ташкил этилди. Мижозлар учун қулай иш графиги яратилди ҳамда электрон навбат тизимини ташкил этиш йўли билан навбатлар қисқартирилди. Алоқа марказлари (колл центрлар) замонавий муомала этикети ва оператив ҳизмат кўрсатиш шиори остида қайта ташкил этилди.

2. “*Саноат революцияси*” – фаолият ва операция жараёнини саноат

тизимига ўтказиш. Базель кўмитасининг банк назорати талабларига асосан янги рискларни бошқариш бўйича замонавий тизим тадбиқ қилинди. “Кредит фабрикаси” (Кредитная фабрика) номли тизим ишлаб чиқилди. Мазкур тизимга асосан кредит ҳужжатларини кўриб чиқиш жараёни 10 баробарга тезлаштирилди. Банк IT тизими қайта ташкил этилди. Маълумотларни қайта ишлаш ва кузатиш базаси кенгайтирилди ҳамда марказлаштирилди, ягона банк платформаси яратилди.

3. *“Сбербанкнинг ўз фаолият тизими”* – Доимий ўсиш идеологияси тадбиқ этилди. Lean ва Six Sigma услуби бўйича банкнинг ишлаш тизими ташкил этилди. Мазкур тизим асосида жараёнларни оптимизация қилиш, бошқарув тизимини ривожлантиришга эришилди ҳамда маданият ва ҳуққ-атвор стандартлари ўзгартирилди.

4. *“Инсон капиталига инвестиция қилиш”* – Ҳодимларни бошқариш тизими модернизация қилинди. Ҳодимларни танлаш, ишга олиш, ўқитиш, самарали рағбатлантириш бўйича янги замонавий тизим ишлаб чиқилди. Маълумот учун: трансформация амалга оширилшидан олдин сбербанкда ингилиз тилини билувчи ходимлар 10-15 фоизи ташкил этган. Бироқ ҳозирда бу кўрсаткич 90-95 фоизга кўтарилган.

5. *“Ҳалқаро бозорларда банк операцияларини кўпайтириш”* – хорижий операцияларда иштирокни кўпайтириш ва ҳалқаро молия тизимида банк ўрнини кучайтириш. Хитой ва Хиндистон банк тизимларига кириб бориш.

Кейинчалик, Сбербанк томонидан ушбу ишлаб чиқилган стратегия янада кенгайтирилиб, ишлаб чиқилган “Биз фақатгина оддий банк эмас, балки биз оддий банкдан кўра каттароқмиз” шиори остида банк экотизимини ташкил этиш белгилаб олинган [8].

Хулоса

Бугунги кунда, Ўзбекистон Республикаси Президенти Ш.М. Мирзиёев бошчилигида Республикада аҳоли турмушининг барча соҳаларида кенг кўламдаги реформалар амалга оширилмоқда. Шу жумладан, мамлакат иқтисодиётини технологик жихозлаш, ижтимоий соҳалар ва давлат бошқарувини модернизация қилиш бўйича комплекс чора-тадбирлар амалга оширилмоқда. Тижорат банклари фаолиятида амалга ошириладиган ҳар қандай ўзгартиришлар ўзига хос креатив ёндашувни, чуқур таҳлил ва назоратни талаб этади.

Хар бир банкда инновацион технологияларни жорий қилиниши учун етарли ресурслар мавжуд. Бироқ айнан йирик банкларда янгиликлар (ноу-хау) жорий этилиши қийинчиликлар билан амалга оширилмоқда.

Давлат банкларини трансформация қилиш билан бир қаторда хусусий банклар ҳам бизнес жараёнларини оптималлаштириши лозим бўлади. Хусусий банклар консерватив бўлгани туфайли операцион рисклардан кўрқиб, инновация ахборот хавфсизлигига таҳдид бўлади деб ҳисоблайди. Инновацияни қўллаш ҳисобига технологик жараёнлар қисқаради ва қарор қабул қилиш мақбуллашади. Бу эса маҳсулотларни янги бозорларга кириш учун имконият яратади. Хусусий банклар давлат банкларига нисбатан кичик бўлганлиги сабабли инновацион жараёнларни тезроқ мослаштира олади. Шу сабабли хусусий банклар бозорда рақобатбардош бўлиши учун давлат банкларидан илгарироқ ҳаракат қилса кўзлаган мақсадларига эришишлари мумкин бўлади.

Таъкидлаш жоизки, пандемия даврида мамлакатимиз иқтисодиётини юксалтириш ва тадбиркорларни қўллаб-қувватлаш мақсадида давлатимиз раҳбари томонидан бир қатор қарор ва фармонлар қабул қилинди. Мазкур қарор ва фармонларда тадбиркорларга солиқ ва кредит имтиёзлари, хусусан кредит тўловларини тўлаш муддатлари узайтириб берилди. Бу эса банклар кредит портфелининг рискларни оширади.

Бунда банкларнинг кредит портфели ва лойиҳалар сифатини ошириш масаласи долзарб бўлиб қолмоқда. Банклар томонидан ўтказилган стресс-тестлар натижалари муаммоли кредитлар улуши бир неча баробар кўпайиши мумкинлиги, бу эса банк тизими учун жиддий риск эканлигини кўрсатмоқда. Шу ўринда тижорат банкларининг муаммоли кредитлар салмоғининг ошиб кетиши самарадорликка таъсир этиш билан бир вақтда халқаро рейтинг компанияларининг банкларга бераётган рейтинг баҳоларига ҳам салбий таъсир кўрсатишини эслатиб ўтиш даркор. Тижорат банкига берилган рейтинг кўрсаткичини тушиб кетиши хорижий молия институтларидан олаётган қарз ресурсларининг қиймати ошиб кетишига олиб келади. Шу сабабли, тадбиркорларнинг кредит тўловларини муаммога дуч келмаган тақдирда ўз вақтида тўлаб бориши уларнинг давлатимиз равнақи учун қўшган ҳиссаси бўлар эди.

Ўзбекистон Республикаси Президенти барча тижорат банклари томонидан коррупцияга чек қўйиш, комплаенс-назорат каби таъсирчан механизмларни жорий қилиш бўйича қатъий чоралар кўриши лозимлигини алоҳида таъкидлади. Ҳозирги кунда бошқа соҳалардаги каби фуқароларимиз миннатдорлик ҳисси сифатида тижорат банки ходимларига хизмат ҳаққи бериши ёки банк ходимлари ўз хизматлари учун пора олиш ҳолатлари афсуски учраб туради. Ушбу нохуш ҳолатларни олдини олиш учун аҳолини молиявий ва ҳуқуқий саводхонлигини ошириш мақсадга мувофиқ

хисобланади. Бунинг учун Марказий банк томонидан халқаро молиявий ташкилотлар ёрдами билан жахон тажрибасидан келиб чиқиб, молиявий оммабопликни миллий стратегиясини ишлаб чиқиш кўзда тутилган.

Замонавий банк тизимини шакллантириш, банкларнинг инвестициявий жозибадорлигини ошириш ва банк хизматларининг янги стандартларини жорий этишга қаратилган банк тизимида комплекс ўзгартиришларни амалга ошириш бугунги кунда мамлакатимиз иқтисодиётини ривожлантириш, тадбиркорликни қўллаб-қувватлаш ва халқаро рейтингларда Ўзбекистон банк тизимининг мавқеини оширишда муҳим аҳамият касб этади.

Ўзбекистон шароитида Сбербанк мисолида трансформация амалга оширилиши қатор ижобий тарафларни ўзида акс эттиргани каби, салбий тарафлари ҳам мавжуд. Бунга мисол тариқасида Сбербанк мисолидаги банк экотизимининг яратилиши ўзига хос монопол мухитни келтириб чиқариш рисклари ҳам мавжуд. Шунингдек, экотизимда миқдорнинг барча маълумотлари, шу жумладан банк тарихи, истеъмол товарларидаги танлови ва бошқа шахсий маълумотлари фақатгина бир гуруҳ ташкилотга боғланиши миқдорлар томонидан салбий фикр билдириш эҳтимолдан холи эмас.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Исаев Р. Комплексная бизнес-модель коммерческого банка. – https://www.businessstudio.ru/articles/article/kompleksnaya_biznes_model_kommercheskogo_bank/
2. Зинина М.М. Адаптация бизнес-моделей коммерческих банков к условиям макроэкономической среды. Автореф. дис. ... канд. экон. наук. – Москва 2020.
3. Жуков АИ. Банковская система России. – М.: Проспект, 2009. – С. 186.
4. Охлопков А.В. Инновации в сфере предоставления банковских услуг. Автореф. дис. ... канд. экон. наук. – Москва, 2011.
5. The World's Best Banks 2017 Global Finance names the winners of its 24th annual awards for the World's Best Banks, by region and by country.
6. Отчет Сбер группы реализации трансформации.
7. Стратегия развития Сбербанка на период 2014-2018 г.

БАНКЛАРДА ЖИСМОНИЙ ШАХСЛАРНИ КРЕДИТЛАШ АМАЛИЁТИНИНГ АЙРИМ ЖИҲАТЛАРИ



Абдуназаров Шохрух Акром ўғли

ТДИУ доцент в.б., PhD

E-mail: shohrux_0507@mail.ru

ORCID: 0000-0002-1767-3709

Аннотация: Мақолада тижорат банкларининг жисмоний шахсларни кредитлаш жараёнини амалий жиҳатлари таҳлил этилган, шу билан бирга кейинги йилларда жисмоний шахсларни кредитлаш бўйича ижобий натижаларга эришилаётганлиги, келгусида аҳолининг банк кредитларига бўлган эҳтиёжининг янада ортиб бориши билан боғлиқ омиллар аниқлаб берилган.

Тадқиқотлар ва ўрганишлар натижасида тижорат банкларининг жисмоний шахсларни кредитлаш оид долзарб масалалар баён этилган ва самарадорлигини ошириш юзасидан хулосалар шакллантирилган.

Таянч сўзлар: банк, кредит, истеъмол кредити, фоиз ставкаси, миллий валюта, хорижий валюта.

SOME PRACTICAL ASPECTS OF LENDING INDIVIDUALS IN BANKS

Abdunazarov Shokhrux Akrom o'gli

Associate Professor TSUE, PhD.

E-mail: shohrux_0507@mail.ru

ORCID: 0000-0002-1767-3709

Abstract: The article analyzes the practical aspects of the process of lending to individuals by commercial banks, and also identifies factors that in subsequent years will achieve positive results in the field of lending to individuals and a further increase in the population's need for bank loans.

As a result of research and studies, current issues of lending to individuals by commercial banks were identified and conclusions were drawn regarding improving efficiency.

Key words: bank, loan, consumer loan, interest rate, national currency,

foreign currency.

НЕКОТОРЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ

Абдуназаров Шохрух Акром угли

и.о. доцент ТГЭУ, PhD.

E-mail: shohrux_0507@mail.ru

ORCID: 0000-0002-1767-3709

Аннотация: В статье анализируются практические аспекты процесса кредитования физических лиц коммерческими банками, а также определены факторы, что в последующие годы достигаются на положительные результаты в сфере кредитования физических лиц и в дальнейшем увеличение потребности населения в банковских кредитах.

В результате исследований и исследований выявлена актуальные вопросы кредитования физических лиц коммерческих банков и сформированы выводы относительно повышения эффективности.

Ключевые слова: банк, кредит, потребительский кредит, процентная ставка, национальная валюта, иностранная валюта.

Кириш

Жаҳон иқтисодиётининг глобаллашуви ва иқтисодий ресурсларнинг чекланган ҳамда аҳолининг кундалик истеъмол товарларга бўлган эҳтиёжлари ортиб бораётган шароитда кредитга бўлган талаб муттасил ортиб бориши кутилмоқда. Аҳолининг кредитга бўлган эҳтиёжини таъминлаш мамлакат ижтимоий-иқтисодий ислохотларининг устувор вазифаларидан ҳисобланиб Ўзбекистонда бу масалага алоҳида эътибор қаратиб келинмоқда. Айниқса, аҳолини уй-жой билан таъминлаш масаласи долзарб вазифалардан бири бўлиб, 2020-2024 йиллар оралиғида уларга берилган ипотека кредитларнинг миқдори қарийб 3,5 баробарга ошган⁴.

Шу билан бирга, Ўзбекистон Президенти томонидан соҳани ривожлантириш масаласига алоҳида эътибор қаратилмоқда. Хусусан, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2021 йил 9 декабрдаги ПФ-33-сон “Бозор тамойилларига асосланган ипотека кредитлари орқали аҳолини уй-жой билан таъминлашга оид қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида”ги Фармони шулар жумласидан бўлиб, унга кўра даромади юқори бўлмаган ва уй-жой шароитларини яхшилашга мухтож фуқароларга Давлат бюджетидан субсидиялар тўлашда квартира майдонининг энг кўп меъёрини белгилаш

⁴ Ўзбекистон Республикаси Марказий банки статистик бюллетени маълумотлари асосида тайёрланди.
www.cbu.uz

амалиёти бекор қилиниши, сотиб олинadиган квартира жойлашуви, қиймати ва майдонидан қатъи назар, дастлабки бадалнинг бир қисмини қоплаш учун субсидиялар — қатъий белгиланган 32 миллион сўм миқдорида, фоиз тўловларининг бир қисмини қоплаш учун субсидиялар-биринчи беш йил давомида 10 фоизлик пунктдан ошган қисмига тўланиши каби қатор қулайликлар белгилаб қўйилган [1].

Мақолада тижорат банклари томонидан жисмоний шахсларга берилган кредитлар амалиётдаги ҳолати тадқиқ қилинган, хусусан кредитларнинг турлари, ҳажми ва динамикаси йиллар кесимида тадқиқ қилинган ҳамда тегишли хулосалар шакллантирилган.

Адабиётлар шарҳи.

Жаҳонда иқтисодий ресурслар чекланган ва аҳоли эҳтиёжи узлуксиз ортиб бораётган шароитда тижорат банклари кредитлари муҳим молиявий дастак сифатида майдонга чиқмоқда. Чунки, дунё аҳолисининг деярли 90 фоизи кундалик олаётган даромадлари ҳисобидан уй-жой ва бошқа узоқ муддат давомида фойдаланиладиган нисбатан юқори қийматли мол-мулкни харид қилиш, таълим олиш билан боғлиқ харажатларни молиялаштириш имкониятига эга бўлмайди.

Шу нуқтаи назардан, банк кредитлари аҳолига ўз харажатларини ўрта ва узоқ муддатли истикбол учун режалаштириш ва амалга ошириш имкониятини яратади ҳамда шу орқали аҳоли турмуш фаровонлигининг ошишига хизмат қилувчи муҳим манбалардан бири бўлиб хизмат қилиб келмоқда.

Кредит фаолияти банк тушунчасини ташкил этувчи энг муҳим хусусиятлардан биридир. Кредит бериш жараёнини ташкил этиш даражаси, эҳтимоли, кредит тижорат банкларининг умумий иши ва айниқса, уни бошқариш сифатининг энг яхши кўрсаткичидир.

Иқтисодчи олимларнинг фикрича: “Кредитлаш - бу банк томонидан кўрсатиладиган хизматларнинг анъанавий тури. Ҳар йили у янада ривожланган ва кенг тарқалган. Банкни кредит муассасаси деб бежиз айтишмаган. Банклар активларининг катта қисми ханузгача кредит операцияларига жойлаштирилади[2].”. Тижорат банклари кредитлашда асосий эътиборни ишончга қаратади. Чунки, кредитлаш жараёнида кредит олаётган шахсга нисбатан ишон бўлмаса кредит бериш бўйича салбий қарор қабул қилиниши мумкин. Ишонч - бу шахс, жамият ёки давлат томонидан мулкӣ жихатдан ишонч. Албатта, кредитнинг иқтисодий тушунчаси анча

кенг ва мураккаброқ, лекин кредит муносабатларининг асосини айнан ишонч ташкил этади [3].

Чунки, кредит операциялари хавфли, юқори даромадли банк операциялари бўлиб, улар ликвид активлар билан бирга ҳисобга олинishi керак бўлган даромад келтирувчи активларга тегишлидир. Одатда, кредит операциялари банкларга даромадларининг асосий қисмини олиб келади. Кредит операциялари соф фойданинг асосий қисмини ҳосил қилади, у захира фондларига ўтказилади ва дивидендлар тўлаш учун ишлатилади[4].

Албатта, тижорат банклари кредити - бу жисмоний шахсларга пул маблағларига бўлган эҳтиёжини қондириш учун бериладиган кредит. Бироқ, кўп ҳолларда ушбу кредитлар бошқа мақсадларга ишлатилиши боис тегишли самарани бермайди, ҳатто муаммоли актив сифатида банк молиявий ҳолатига салбий таъсир қилади. Тижорат банклари томонидан аҳолига тақдим этилаётган кредитлар бу истъмол кредитидир. Истъмол кредити - бу банк томонидан шахсий, маиший ва бошқа ноишлаб чиқариш эҳтиёжлари учун товарлар (ишлар, хизматлар) сотиб олиш учун бериладиган кредитдир [5].

Қарз олувчи томонидан вақтинча фойдаланиш учун олинган ссуда маблағлари қарз берувчига, пул маблағлари эгасига мажбурий ва ўз вақтида қайтарилиши керак бўлган молиявий, кредит муносабатларини ташкил этади.

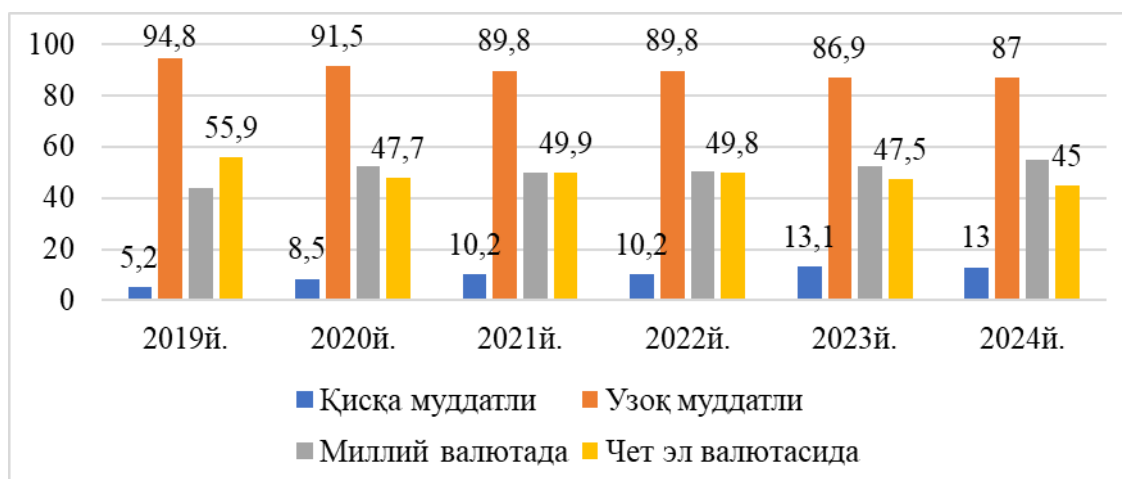
Кредит муносабатларининг субъектлари қарз берувчи ва қарз олувчидир. Кредитор - кредит берувчи ва шу асосда қарздордан унинг қайтарилишини ёки бошқа мажбуриятларнинг бажарилишини талаб қилиш ҳуқуқига эга бўлган кредит ташкилотларидир. Қарз олувчи - олинган маблағларнинг қайтарилишини ва берилган кредитнинг тўланишини кафолатлаш мажбуриятини ўз зиммасига оладиган кредит олувчи. Қарз берувчи ва қарз олувчи ссуда тузилишининг элементлари ҳисобланади [6].

Кредиторлар ва қарз олувчилардан ташқари, кредит муносабатлари тузилмасининг элементи ўтказиш объекти - қарз берувчидан қарз олувчига ўтказиладиган ва қарз олувчидан қарз берувчига қайтиб келадиган қийматдир.

Таҳлил ва натижалар

Ўзбекистонда тижорат банклари жисмоний шахсларни кредитлаш жараёни, кейинги йилларда сезиларли даражада фаоллашиб бормокда. Хусусан, тижорат банклари томонидан 2019 йил 1 январь ҳолатига жами берилган кредитнинг 14,6 фоизи жисмоний шахсларга берилган кредитлар ҳисасига тўғри келган бўлса, ушбу кўрсаткич 2024 йил 1 январь ҳолатига 31,5 фоизни ташкил этди ёки таҳлил этилаётган даврда 16,9 пунктга.

Шу билан бирга, таъкидлаш жоизки тижорат банклари кредит портфелининг асосий улуши узок муддатли кредитларга тўғри келиб, уларнинг асосий қисми хорижий валюталарда тақдим этилган. Қуйидаги расмда бу ҳақда атрофлича маълумотлар келтирилган.



1-расм. Ўзбекистон тижорат банклари томонидан 2019-2024 йиллар 1 январь ҳолатига берилган кредитларнинг муддати ва валюта турлари ҳақида маълумот [7]

Юқорида келтирилган расм маълумотлари асосида хулоса қиладиган бўлсак, мамлакат банк тизими кредит портфели таркибида узок муддатли кредитлар улуши 2019 йилда қарийиб 95 фоизни ташкил этган бўлса, ушбу кўрсаткич 2024 йига келганда 87 фоизга пасайган ёки ўрганилаётган даврда узок муддатли кредит улуши деярли 8 пунктга камайган. Албатта, буни кейинги йилларда жисмоний шахслар томонидан маиший техника ва мебель олиш учун қисқа муддатли истеъмол кредитлари ҳиссасига тўғри келганлигини ҳам таъкидлашимиз мумкин.

Тижорат банклари берган кредитларни асосий улуши миллий валюталар ҳиссасига тўғри келсада, хорижий валютада берилган кредитлар улуши 2019 йил 1 январь ҳолатига 55,9 фоизни ташкил этган бўлса, 2024 йил 1 январь ҳолатига келганда ушбу кўрсаткич 45,0 фоизга ёки 10,9 пунктга камайганлигини кўришимиз мумкин. Масалан, Қозоғистон банк тизими кредит портфели таркибида хорижий валютада берилган кредитлар улуши 26,6 фоизни ташкил этган [8].

Жисмоний шахсларни кредитлаш жараёнига нафақат тижорат банклари, балки нобанк кредит ташкилотлари ҳам иқтисодий кредитлашдан иқтисодий манфаатдор бўлиб, улар асосан қисқа муддатли кредитлар таклиф этади.

Қуйидаги жадвалда Ўзбекистонда фаолият юритаётган кредит ташкилотлари ҳақида маълумотлар келтирилган.

1-жадвал

**Ўзбекистонда кредит муассасалари
ва уларнинг филиаллари⁵**

(1 январь ҳолатига, донa ҳисобида)

Кредит ташкилотлари	2020й.	2021й.	2022й.	2023й.	2024й.
<i>1. Кредит ташкилотлари, жами</i>	147	160	177	199	205
шу жумладан:					
Тижорат банклари, шундан:	30	32	33	32	35
Давлат улуши мавжуд банклар	13	13	12	12	10
Бошқа банклар	17	19	21	20	25
Нобанк кредит ташкилотлари, шундан:	117	128	144	167	170
Микрокредит ташкилотлари	56	63	70	85	84
Ломбардлар	61	64	73	81	85
Ипотекани қайта молиялаштириш ташкилотлари		1	1	1	1
<i>2. Тижорат банклари филиаллари, жами</i>	850	861	860	832	696
<i>3. Банк хизматлари марказлари (хизмат офислари ва мини-банклар)</i>	1 050	1 222	1 244	1 543	1 796
<i>4. 24/7 шохобчалари</i>	902	1 452	2 287	2 974	3 707

Жадвалдан кўриш мумкинки, мамлакатимизда кредит ташкилотлари сони 2020 йилдан 2024 йилга қадар 58 тага ортган. Эътиборли жиҳати шундаки, давлат улуши мавжуд тижорат банклари сони камайиш тенденциясига эга бўлган бўлса, бошқа банклар яъни хусусий тижорат банклари хорижий капитал иштирокидаги тижорат банклари ва акциядорлик тижорат банклари сони ошиб борган. Бундан ташқари, нобанк кредит ташкилотлари ҳисобланган микрокредит ташкилотлар, ломбардлар ва ипотекани қайта молиялаштираш ташкилотлари сони ҳам, таҳлил этилаётган давр давомида ортиб бориш тенденциясига эга бўлган.

Шуни ҳам таъкидлаш жоизки, кейинги йилларда тижорат банклари ягона МФОга ўтиши муносабати билан операцион харажатларни қисқартириш, молиявий маблағларни марказдан манипуляция қилиш, аҳоли ва банк мижозларига кўрсатиладиган банк хизматлари тури ва сифатини ошириш мақсадида филиалларни банк хизматлари марказ (БХМ)ларга айлантирмоқда. Буни жадвал маълумотларидан ҳам кўриш мумкин, унга

⁵ Марказий банкнинг статистик бюллетени маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди
www.cbu.uz

кўра, 2020-2024 йилларда тижорат банклари филиаллари 850 тадан 696 тага тушиб қолган ёки БХМлар сони шу даврда 1050 тадан 1796 тага етган.

Ўрганишлар ва таҳлиллар шуни кўрсатмоқдаки, аҳолининг, жисмоний шахсларнинг кредитга бўлган эҳтиёжлари келгусида ҳам ортиб бораверади. Бунга қуйидаги омиллар сабаб бўиши мумкин:

-иқтисодий ресурслар чекланган шароитда аҳолининг кундалик моллар ва истеъмол товарларга ўлган талаби ортиб бормоқда. Барча ҳолатларда, истисносиз, "эҳтиёжлар - ресурслар" қарама-қаршилиги жамиятда қуйидаги масалаларнинг долзарблигини оширади:

1) *Нима ишлаб чиқариш керак?* Яъни, қайси маҳсулот ёки хизматга устунлик бериш, ва нимани кўпроқ ишлаб чиқариш керак деган саволлар ўзининг аниқ ва равшан ечимини топиши зарур.

2) *Қанча ишлаб чиқариш керак?* Бу деярли товарлар ассортименти ҳақида савол ва уни ҳал қилиш, ишлаб чиқарувчи яна чекланган ресурслар муаммосига дуч келади. Албатта, бу масалалар ҳам ўз вақтида ва самарали ҳал қилиниши лозим.

3) *Қандай ишлаб чиқариш керак?* Яъни, берилган маҳсулот ёки хизматни ишлаб чиқариш учун қайси технологияни танлаш керак. Энг самарали ва илғор - бу энг кўп ишлатиладиган маҳсулотларни ишлаб чиқариш мукамал технология. Аммо, бу катта молиявий харажатларни талаб қилади ва ҳамма ишлаб чиқарувчилар ҳам бунга қодир эмас бундай технологияларга рухсат олиш, тажрибали технолог ва инженерлар масаласини ҳал этиш лозим.

4) *Ким учун ишлаб чиқариш керак?* Яъни ишлаб чиқарилган товар ёки хизматларни ким истеъмол қила олади? Бозор иқтисоди шароитида албатта доимий, барқарор ва етарли даромадга эга шахсина бунга қила олиши мумкин. Шуни таъкидлаш керакки, инсоннинг моддий неъматларга ва хизматларга бўлган эҳтиёжлари амалда чексиз, одамлар доимо ўз турмуш даражасини яхшилашга интилишади. Шундай қилиб, ўсиб бораётган эҳтиёжлар ва чекланган ресурслар ўртасидаги зиддият, яъни пулга бўлган тадлаб асосан кредит билан ҳали қилиниши мумкин;

-аҳолининг асосий қисми, айниқса ёшлар яшаш учун зарур бўлган уй-жой ва автомобиллар ҳатто мебелни ойлик даромаадларига сотиб олишнинг имконияти йўқлиги;

-айни даврда одамсимон роботларнинг ишлаб чиқиши инсоният тарихида энг катта воқийлик бўлиб, келгуси 20 йилда улар кўп соҳаларда инсонларнинг меҳнат жойларини эгаллай бошлайди, натижада аҳолининг ўртача йиллик даромад миқдори камаёди, бу ҳам аҳолининг ҳаёт учун зарур бўлган буюмларни кредитга олишга мажбур қилди.

2-жадвал
**Жисмоний ва юридик шахсларга ажратилган
кредитлар қолдиғи ва динамикаси⁶**
(1 январь ҳолатига, млрд сўм ҳисобида)

Кўрсаткич номи	2020й.	2021й.	2022й.	2023й.	2024й.
Жами кредит қолдиғи	211 581	276 975	326 386	390049	471405
Жисмоний шахслар	39934	54 888	69 496	100949	148621
Ипотека кредитлари	20326	28301	35946	47038	71231
Автокредит	5492	6181	7474	12345	15642
Микроқарз	3177	5737	7429	11245	15352
Истеъмол кредитлари	4471	6056	7321	14623	21036
Тадбиркорликни ривожлантириш учун ажратилган кредитлар	6467	8613	11326	15698	25360
Юридик шахслар	171 647	222 087	256 889	289100	322784
Кредит ташкилотлари бўлмаган юридик шахсларга ажратилган кредитлар	156375	203 386	237 594	266529	292978
Лизинг ва факторинг	1758	2087	2225	3265	6253
Банклараро кредитлар	1156	1258	1597	3985	4628
Микрокредит	4874	5487	9211	11056	15236
Синдицияли кредитлар	1248	1343	2238	4265	3689

Сўнгги йилларда тижорат банклари томонидан аҳолини кредитлаш амалиёти сезиларли даражада ўсиб бораётганлигига гувоҳ бўлмоқдамиз. Жумладан, таҳлил қилинаётган 2020-2024 йиллар 1 январь ҳолатига жисмоний шахсларга ажратилган кредитлар миқдори 39,9 трлн. сўмдан 148,6 трлн. сўмга ёки шу даврда тижорат банклари томонидан аҳолига берилаётган кредитлар ҳажми 3,7 мартага ортган. Бу сўнгги беш йилда тижорат банклари томонидан ажратилган кредитларнинг 3,7 баробар ошган бўлса, бу кўрсаткич 2018 йилдан буён деярли 11 бараварга ошган⁷.

Хулоса. Хулоса қилиб айтганда, тижорат банкларининг жисмоний шахсларни кредитлаш амалиётини тадқиқ қилиш жараёнида қуйидаги хулосалар шакллантирилди:

-Ўзбекистон тижорат банклари, шунингдек нобанк кредит ташкилотлари томонидан жисмоний шахсларга ажратилаётган кредит ҳажми муттасил ошиб бориш тенденциясига эга бўлмоқда;

⁶ www.cbu.uz.-Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари

⁷ www.cbu.uz.-Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллифнинг ҳисоб-китоби.

-тижорат банкларининг жисмоний шахсларга тақдим этган кредитлари таркибида асосий улушни ипотека кредитлари ташкил этиб, буни мамлакатда уй-жой қурилишининг жадал ривожланиб бориши билан изоҳлаш мумкин;

-мамлакат аҳолисининг тижорат банклари, умуман кредитларга бўлган эҳтиёжи келгусида ҳам ортиб боради ва, бу ўз навбатида, тижорат банкларининг аҳолига мўлжалланган кредит маҳсулотлари турлари ва сифатини ошириш муҳим вазифалардан ҳисобланади.

Хулоса қилиб айтганда, кейинги йилларда тижорат банклари кредит портфели таркибида жисмоний шахсларга ажратилаётган кредитлар улуши ортиб бориш тенденциясига эга бўлиш билан бирга, ижтимоий-иқтисодий қутималарнинг далолалт беришича келгусида ҳам аҳолининг банк кредитларига бўлган эҳтиёжи ортиб бораверади.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати.

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2021 йил 9 декабрдаги “Бозор тамойилларига асосланган ипотека кредитлари орқали аҳолини уй-жой билан таъминлашга оид қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида” ПФ-33-сонли Фармони.

2. Жарковская Е.П. Банковское дело: учебник. / Москва: Омега-Л, 2006.-152 с.

3. Банк иши: Дарслик /У.Азизов ва бошқ. –Т.: “Iqtisod-Moliya”, 2016. 786 б.

4. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк : управление и операции/-М: ИПЦ "Вазар-Ферро", 2004. -478 с.

5. Омонов А.А., Қоралиев Т.М. Пул ва банклар. Дарслик. –Т.: “Iqtisod-Moliya”, 2018. -384 б.

6. Jean-Pierre Fenech, Ying Kai Yap, Salwa Shafik. (2014). Can the Chinese banking system continue to grow without sacrificing loan quality? Journal of International Financial Markets, Institutions & Money. 31 (315-330)

7. Марказий банк статистик маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган www.cbu.uz

8. Қозоғистон Миллий банки статистик маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди <https://www.nationalbank.kz/ru/news/kredity-bankovskogo-sektora-ekonomike>

9. Основы банковского дела: учебное пособие / коллектив авторов. Под ред. О.ИИ.Лаврушина. -4-е изд. перераб. и доп. –М.: КНОРУС. 2018. Стр. 213.

10. Luminița Cernenco, Marilena Pieleanu Lazarencu Some hints on individual lending and different factors affecting the credit activity risks Annals of Spiru Haret University Economic Series ISSN 2393-1795 issue 4/2016

11. Э.Рид, Р.Коттер, Э.Гилл, Р.Смит. Коммерческие банки Перевод с английского А.А.Кандуарова, Т.Д.Масюковой. М.З.Штернграц. Под редакцией В.М.Усоскина. 2-е издание. М.: “Космополис”, 1991.

12. Основы банковского дела: учебное пособие / коллектив авторов. Под ред. О.ИИ.Лаврушина. -4-е изд. перераб. и доп. –М.: КНОРУС. 2018. Банковское дело: Учебник для вузов. 2-е издание. /Под ред. Г.Белоглазовой, Л.Кроливецкой. –СПб: Питер, 2008.

ТРАНСФОРМАЦИЯ ПЛАТЕЖНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ В СФЕРЕ РАСЧЕТОВ



Бабаева Гузаль Яшиновна

*доцент кафедры банковского
учета и аудита
Ташкентский государственный
экономический университет
E-mail: babaeva-guzal@mail.ru
ORCID:0009-0005-0025-139X*

Аннотация. В статье рассмотрены вопросы эволюции инструментов платежа, средств расчетов и проведен анализ современного состояния платежной системы Узбекистана. Исследуются проблемы эффективного функционирования элементов этой системы экономики в целом.

Ключевые слова: платежная система, платежные инструменты, чек, вексель, пластиковая карта, QR –платежи, NFC технологии, биометрические данные.

HISOB-KITOBLAR SOHASIDA TO'LOV VOSITALARINING TRANSFORMATSIYALANISHI

Babaeva Guzal Yashinovna

*bank hisobi va auditi kafedrasida dotsenti
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
E-mail: babaeva-guzal@mail.ru
ORCID:0009-0005-0025-139X*

Annotatsiya. Maqolada to'lov vositalari evolyutsiyasi masalalari tadqiq etilgan va O'zbekiston to'lov tizimining hozirgi holati tahlil qilingan. Umuman Shuningdek, iqtisodiyot uchun to'lov tizimi elementlarining samarali ishlashining roli o'ranilgan va tegishli tafsilyalar berilgan.

Kalit so'zlar: to'lov tizimi, to'lov vositasi, chek, veksel, plastik karta, QR to'lov, NFC texnologiyalari, biometrik ma'lumot.

TRANSFORMATION OF PAYMENT INSTRUMENTS IN THE FIELD OF SETTLEMENTS

Babaeva Guzal Yashinovna

*Associate Professor of the
Department of Bank Accounting and Audit*

*Tashkent State University of Economics**E-mail: babaeva-guzal@mail.ru**ORCID:0009-0005-0025-139X*

Abstract. The article discusses the evolution of payment instruments, means of payment and analyzes the current state of the payment system of Uzbekistan. The problems of effective functioning of the elements of this economic system as a whole are studied.

Keywords: Payment system, payment instruments, check, bill of exchange, plastic card, QR payments, NFC technologies, biometric data.

Введение

Деньги выполняют роль универсального эквивалента, который можно обменять на любой товар или услугу. Основное свойство денег – абсолютная ликвидность. Скорость и простота обмена денег на другие активы самая высокая, именно поэтому экономисты говорят о ключевой роли денег в рыночной экономике. Деньги – эквивалент, который можно обменять на товары и услуги и который одновременно устанавливает их стоимость. Многими учеными выделены пять основных функций денег: функция меры стоимости, обращения, накопления, платежа, мировых денег. Каждая из названных функций заслуживает отдельного внимания. Но мы обратимся к двум из них, которые заслуживают отдельного внимания в связи с обозначенной темой нашего исследования – это функция обращения и функция платежа. В зарубежной теории эти две функции объединены в одну-функцию обращения денег.

В отечественной литературе считается, что функция платежа возникла в результате появления кредитных отношений, т.е. в тот момент, когда появляется временный разрыв между получением товара и или услуги и самим моментом непосредственной оплаты. Появление системы безналичного оборота денег, безусловно, было связано с развитием науки и техники, в частности с появлением компьютеризации общества и новейших средств передачи информации. Безусловно, ко всему этому человек пришел не сразу. Представляется интересным исследование эволюции инструментов платежа, средств расчетов их применении и трансформации в современном мире, анализ современного состояния платежных систем Узбекистана. Инфраструктура системы, обеспечивающей расчеты и платежи, в нашей стране многогранна. Каждый из элементов имеет своё значение, а о роли их эффективного функционирования можно говорить долго и бесконечно.

Посредством отдельных платежных систем осуществляются значительные объемы переводов денежных средств, поэтому нарушения в их работе могут вызвать системные риски и негативно отразиться не только на финансовой стабильности, но и на экономической безопасности государства в целом. Поэтому главная задача регулирования деятельности платежных систем со стороны центрального банка состоит в содействии интеграции отдельных платежных систем и создании единой розничной платежной инфраструктуры для всех видов платежных инструментов, а также в обеспечении безопасного и эффективного функционирования платежного рынка. Вместе с тем, несмотря на значительное количество работ по данной проблеме и высокий уровень ее разработанности, актуальным остается дальнейшее исследование теоретико-методологических основ и научно-практических подходов к формированию национального платежного пространства, форм и методов регулирования платежных систем, организации безналичных платежей и расчетов с целью обеспечения платежной и экономической безопасности государств [2].

Обзор литературы

Производство продукции не для собственного потребления, а для обмена и продажи повлекло возникновение первого платежного инструмента – денег. Изначально в их роли выступали предметы, которые были распространены у конкретного народа (на определенной территории), имели наибольшую ценность и являлись мерилom остальных благ: зерно, скот, меха [3].

В дальнейшем среди различных товаров в качестве всеобщего эквивалента стали выделяться драгоценные металлы: серебро и золото, вначале в форме слитков, а затем как монеты. Первые деньги зафиксированы в Иудейском царстве около 814–813 гг. до н. э. в виде слитков фиксированного веса и размера или отрубленных от них кусков, которые хранились в Иерусалимском храме [4].

С VI–IV вв. до н. э. в Древней Греции в связи с активным развитием межгосударственной торговли происходило расширение банковского дела, которым вначале занимались жрецы храмов, а впоследствии – представители низших сословий – трапезиты, которые осуществляли обменные операции, прием вкладов, выдачу ссуд под залог, производство платежей, занимались хранением вещей, денег, товаров. У купцов распространилась практика держать свободные денежные средства «на счетах» афинских трапезитов, которые в связи с этим начали практиковать способ расчетов (платежей)

путем списания или зачета сумм клиентов в книгах банкиров. Как полагают исследователи, именно в этот период произошло зарождение практики жирорасчетов – безналичного оборота денежных средств. Эта форма расчета (платежа) в позднееэллинистический период (с 1600 г. до н. э.) активно использовалась как способ перевода со счета на счет денежных средств без проведения реальных платежей в расчетах [5].

Анализ и результаты

Таким образом, на этапе возникновения и развития товарного производства в Древнем мире появляются первые платежные инструменты: наличные деньги, расписки, векселя, банковские билеты, зарождаются безналичные банковские расчеты. Изучив соответствующую литературу по теме, автором предлагается разделение эволюции платежных инструментов в нашей эре на 2 крупные эпохи: начальный и последующий (Схема 1).

Схема 1

Начальный этап формирования платежных инструментов, применяемых для осуществления расчетов*



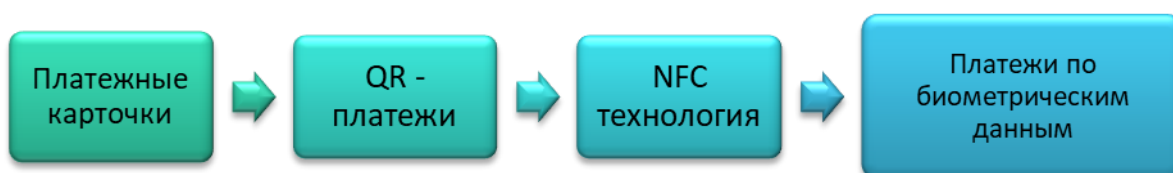
*Разработка автора.

Развитие информационных технологий привело к революции в сфере платежей и эту эпоху можно назвать «электронным веком».

Дальнейший этап формирования платежных инструментов, применяемых для осуществления расчетов связан именно с этим нововведением.

Схема 2

Формирование платежных инструментов, применяемых для осуществления расчетов*



*Разработка автора.

Большая роль в трансформации платежных инструментов и расчетов

принадлежит интернету. Изначально в 1960 году интернет зародился как экспериментальный проект под эгидой Министерства обороны США. В то время компьютеры были дорогими и медленными, поэтому идея заключалась в том, чтобы разделить их по сети и распределить их вычислительную мощность между несколькими пользователями одновременно. Интернет дал возможность оказывать многие услуги дистанционно.

Сегодня в условиях глобализации международных финансовых отношений финансовые организации уже поняли, что настала эра цифровой коммерции и новых платежных технологий с использованием электронных средств платежа.

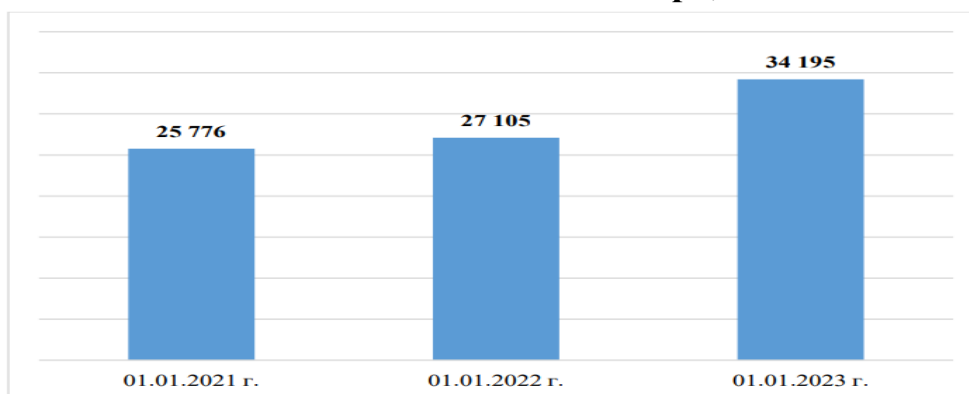
Необходимо отметить что, *сами платежные инструменты это одна из составляющих частей процедуры платежа, которые являются одним из элементов платежной системы.* Термин «платежная система» относится к полному набору инструментов (участники, правила, процедуры, процессы и системы межбанковских переводов денежных средств), которые облегчают обращение денег в стране или валютной зоне. Национальная платежная система (НПС) является неотъемлемой частью финансовой системы любого государства [6].

В 2019 году был принят закон «О платежах и платежных системах», который способствовал развитию сектора финтех. Электронные платежи стали неотъемлемой частью онлайн-торговли, обеспечивая удобство и безопасность для потребителей и предпринимателей, стала широко развиваться электронная коммерция. Согласно законодательства Республики Узбекистан: «Платежной системой является совокупность отношений, обеспечивающих осуществление платежей путем взаимодействия оператора платежной системы, участников платежной системы и (или) платежных организаций посредством применения процедур, инфраструктуры и правил платежной системы, установленных оператором платежной системы» [1].

В последнее время в стране огромное внимание было уделено созданию благоприятных условий для безналичных расчетов, расширению инфраструктуры розничных платежных систем на базе банковских карт, а также доступу к существующей инфраструктуре. В результате повышения уровня финансовой грамотности населения и широкого продвижения дистанционного банковского обслуживания населения и предприятий количество эмитированных банковских карт увеличилось с 27,1 млн. ед. в 2021 году до 34,2 млн ед. в 2022 году.

Диаграмма 1.

Количество банковских карт, тыс. ед.*



*Составлена автором на основе данных www.cbu.uz

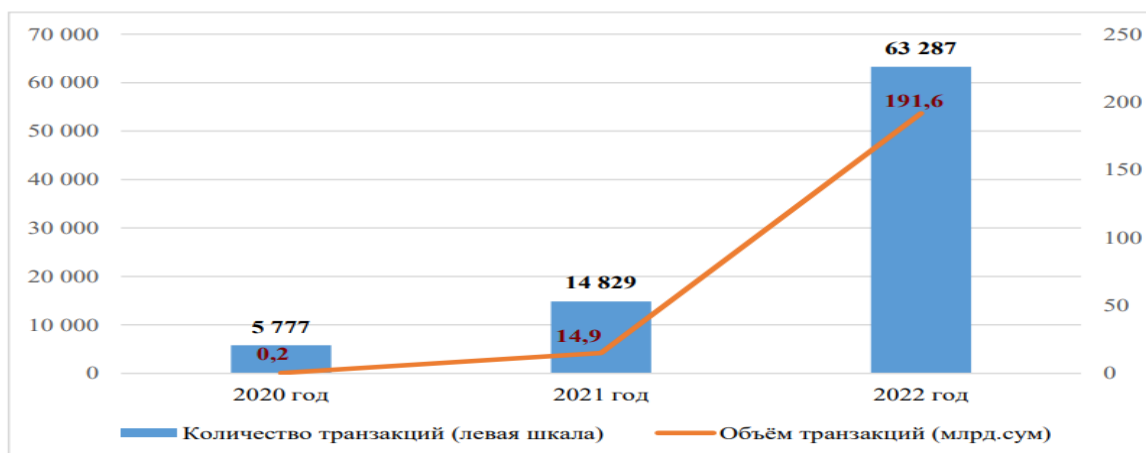
Для создания удобства пользователям платежных услуг, количество банкоматов и инфокиосков, установленных в банковской инфраструктуре, в туристических и других общественных местах, увеличилось на 57% и по состоянию на 1 января 2023 года составило более 20,4 тыс. ед.

Поддержка финансовых технологий и инноваций на рынке платежных услуг осуществляется на государственном уровне. В рамках работы Центрального банка по развитию национальной платежной системы и повышению популярности финансовых услуг особое внимание уделяется автоматизации банковских бизнес-процессов и оказанию услуг по цифровым каналам. В частности, количество пользователей дистанционного обслуживания банковскими счетами увеличилось в 1,5 раза и на состояние 1 января 2023 года достигло 30 млн. При этом 1,2 млн пользователей являются хозяйствующими субъектами, а количество физических лиц, использующих системы дистанционного управления банковскими картами и банковскими депозитными счетами составило 28,8 млн.

Благодаря наличию доступа ко всем основным банковским услугам для физических лиц через мобильные приложения банков, объём дистанционных онлайн-транзакций достиг 145,8 трлн сум. Набирает популярность система QR-online, которая была запущена для осуществления мгновенных платежей по QR-кодам с помощью мобильных приложений за товары и услуги за счет средств банковской карты без непосредственного использования банковской карты и платежного терминала. Количество QR-кодов, предоставленных бизнесу информационной системой увеличился всего на 8 тыс. и составило 99 тыс. ед. Несмотря на это, объём транзакций, произведённых через эту систему увеличился с 14,9 млрд сумов в 2021 году до 191,6 млрд сумов в 2022 году, а количество в 4,2 раза и достигло 63,2 тыс. ед.

Диаграмма 2.

Количество и объём совершенных транзакций в системе QR-online*



*Составлена автором на основе данных www.cbu.uz

При этом, в рамках расширения технологии бесконтактных платежей, услуга проведения платежей в пунктах продаж и платных услуг без непосредственного использования банковской карты через программу «HUMO PAY» (посредством NFC устройства смартфонов) была интегрирована в мобильные приложения 21 банка.

Электронные банковские услуги имеют множество важных преимуществ такие как более низкие затраты и простота использования мобильных устройств и других электронных устройств, а также можно легко общаться с клиентами, мотивировать их и узнавать, какие идеи они привносят в помогают создавать новые услуги, удовлетворяющие их желания [11].

Система Tap-to-phone, внедренная в рамках развития сервисов бесконтактных платежей, используется свыше 2,3 тыс. субъектами в качестве альтернативного платежного инструмента POS-терминалу, который позволяет субъектам принимать платежи через систему NFC смартфона. В 2022 году объем транзакций по технологии NFC увеличился в 2,1 раза по сравнению с 2021 годом и достиг 25,5 трлн сумов [10]. В отчетном году была продолжена работа по популяризации использования механизма цифровой идентификации (Face ID) интегрируемая в мобильные приложения. На конец отчетного периода, эту технологию внедрили 26 коммерческих банков и 13 платёжных организаций. Это, в свою очередь, значительно расширило возможности клиентов дистанционно пользоваться банковскими и платежными услугами (открытие банковского счета, открытие электронного кошелька, микрозаймы, получение денежных средств посредством международных денежных переводов) без непосредственного посещения

отделений банка или платежных организаций. Система биометрической идентификации, внедренная в нашей республике, победила в конкурсе «проект года» из представленных 434 проекта из стран СНГ в церемонии «Global CIO» (Сообщество лидеров цифровой трансформации) прошедший в 26 января 2023 года в городе Москве.

Внедрение цифровых кошельков, таких как Apple Pay, Google Pay и Samsung Pay, находится на подъеме, и все больше клиентов предпочитают использовать свои смартфоны для транзакций. Например, Ravnaq-bank предоставил своим клиентам возможность бесконтактной оплаты товаров и услуг на местах мобильным телефоном на базе ОС Android с поддержкой NFC. Так, в партнерстве с технологической компанией Octo Developer Ravnaq-Bank вслед за VISA (запущенной в январе 2021) первыми в Узбекистане запустил сервис по токенизации в своем приложении платежные системы RBK-Mobile, что является важным шагом банка в развитии финансовых технологий в стране. Помимо технологического прорыва, это обеспечит внимание крупных международных корпораций к банковской системе Узбекистана и повысит его инвестиционный потенциал. Пользоваться бесконтактной оплатой можно в любой точке мира, где есть терминалы VISA и Mastercard, а в Узбекистане через терминалы Himo и терминалы Uzcard с поддержкой NFC [11].

Для авторизации платежей все чаще используются методы биометрической аутентификации, включая сканирование отпечатков пальцев, распознавание лиц и голоса. Эти технологии повышают безопасность и снижают риск мошенничества. Предприятиям следует рассмотреть возможность внедрения биометрической аутентификации для личных транзакций и изучить ее потенциальное применение для онлайн- и мобильных платежей.

Купля-продажа товаров (работ, услуг) в соответствии с договором, заключенным через электронную торговую площадку с использованием информационных систем в рамках предпринимательской деятельности в Узбекистане набирает обороты.

Основные игроки и платформы электронной коммерции в Узбекистане создают благоприятную среду для развития онлайн-торговли и позволяют предпринимателям и потребителям взаимодействовать в электронной среде. Объемы электронной коммерции и розничных продаж в стране стабильно растут. В 2022 году объем продаж электронной коммерции вырос на 1,8 раза по сравнению с 2021 годом и составил более 10,8 трлн сумов, что равняется более 4% от общего объема розничных продаж [6].

Диаграмма 3.

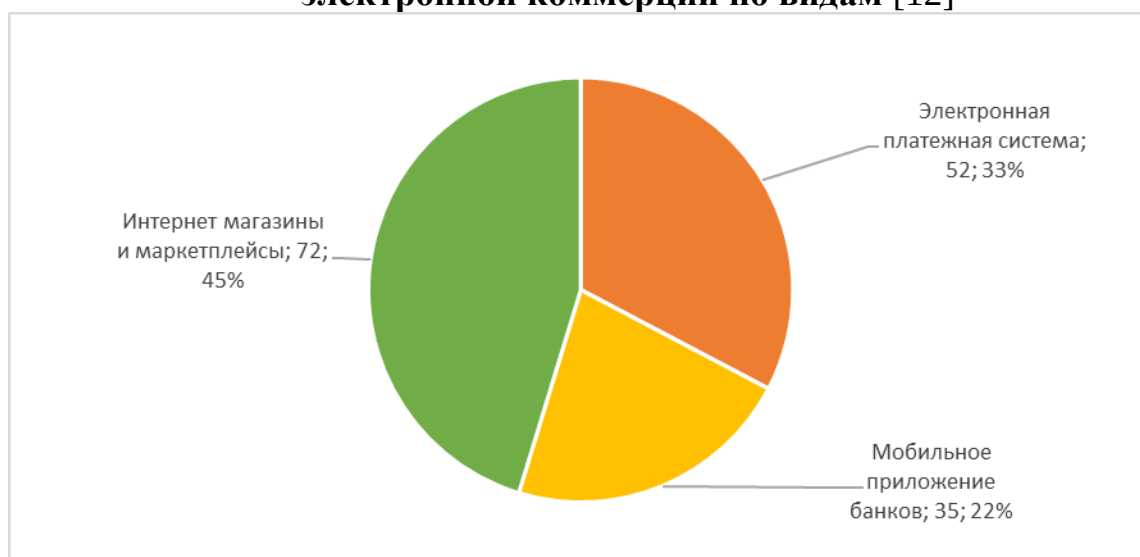
Динамика объёма розничной продажи и электронной коммерции в Узбекистане, в млрд суммах [12].



Наблюдается рост количества субъектов электронной коммерции. На 1 августа 2023 года их число достигло 159 (Диаграмма 4), включая 52 системы электронных платежей и 35 банковских мобильных приложений, а также 72 интернет-магазина и торговых площадок. Сумма предъявленных чеков с начала года до 1 августа составила 28,4 трлн сумов, из которых интернет-магазины и маркетплейсы обеспечили 7,4%.

Диаграмма 4.

Зарегистрированные в 2023 году субъекты электронной коммерции по видам [12]



Исследовательское агентство Research Group Central Asia провело опрос среди населения Узбекистана, чтобы выяснить, на каких платформах люди совершают ежедневные покупки. В результате опроса 72%

респондентов предпочли торговую площадку Uzum Market, а также популярными оказались Instagram, Telegram, Zoodmall и OLX [7].

Спрос на эффективные и недорогие трансграничные платежи растет по мере расширения электронной коммерции и глобальной торговли. Предприятиям следует работать с платежными системами, которые поддерживают трансграничные транзакции и понимают уникальные проблемы и нормативные требования международных платежей.

В платежной индустрии искусственный интеллект и машинное обучение широко используются для обнаружения мошенничества, управления рисками и персонализированного обслуживания клиентов. Компании должны использовать эти технологии для улучшения своих платежных процессов, снижения уровня мошенничества и лучшего.

Для дальнейшего развития безналичных платежей в Узбекистане необходимо решить ряд проблем, связанных с доступностью, безопасностью и техническими аспектами. Реализация рекомендаций, изложенных в данной статье, будет способствовать дальнейшему развитию безналичных платежей в Узбекистане и сделает их более доступными и удобными для населения и бизнеса [7].

Механизмы взаимодействия банка и его клиентов обретают совершенно иную форму – интерактивную, сформировалось цифровое мышление. Внедрение цифровых технологий для розничных банков преследует несколько целей: перевести операции и продажи в цифровые каналы, создание круглосуточного канала связи для каждого клиента, индивидуальный подход к продажам. Клиенты могут получить доступ к цифровому отделению в любое время дня и ночи и быстро получить все необходимое: от новых продуктов, таких как кредиты или кредитные карты, до обслуживания [7].

Выводы

Современные финансовые технологии и инновационные решения быстрыми темпами внедряются в сферу платёжных услуг, обуславливая появление новых участников. Эффективное функционирование всех элементов платежной системы очень важно для развитие электронной коммерции. Исследование, проведенное по теме, позволило сделать нам следующие выводы и предложения:

- процесс внедрения электронных средств платежа и развития платежной инфраструктуры должен быть теоретически обоснован;
- дальнейшее развитие расчётов и инструментов платежа должно идти

в строгом соответствии с законодательством и направлено по наиболее эффективному пути;

- особенностью развития форм и инструментов платежа в современном мире является интеграция их с кредитными инструментами;

- при рассмотрении и исследовании развития средств платежа и расчетов автором предлагается уделить внимание совмещению средств платежа с возможностью использования таких активов, которые бы капитализировались со временем.

- совершенствование платежей должно включать гарантии безопасности платежей и защиты данных, которые обеспечат доверие к электронным инструментам и способам платежа.

Эволюция рынка безналичных платежей — важное условие для здорового развития современной экономики. Подобно кровеносной системе в организме, удобная, прозрачная и безопасная система безналичных платежей обеспечивает возможности роста для ключевых отраслей экономики — от розничной торговли до банковского сектора.

Литература

1. Закон Республики Узбекистан «О платежах и платежных системах» от 1 ноября 2019 г., № ЗРУ-578).

2. Б.И. Соколов, С.В. Мищенко. Роль платежных систем в обеспечении устойчивого развития национальной экономики. // <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-platezhnyh-sistem-v-obespechenii-ustoychivogo-razvitiya-natsionalnoy-ekonomiki/viewer>

3. Шершеневич, Г. Ф. Курс торгового права. Т. II: Товар. Торговые сделки. – М., 2003. – С. 24.

4. Андрюшин, С. А. Банковские системы: учебное пособие. – М., 2011. – С. 12.

5. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2002.

6. Бабаева Г.Я. Роль платежных систем в функционировании электронной коммерции //Yashil iqtisodiyot va taraqqiyot» – 2023 г., октябрь №10 Стр. - 1075

<https://yashil-iqtisodiyot-taraqqiyot.uz/journal/index.php/GED/article/view/498>

7. Бабаева Г. Я., Муртазаев С. О. Безналичные платежи в Узбекистане //Ta'limning zamonaviy transformatsiyasi. – 2024. – Т. 3. – №. 2. – С. 96-107.

8. Бабаева Г. Я., Султанова Д. А., Салиева С. А. Цифровой банкинг как одна из составляющих экономической безопасности //Бухгалтерский учет, анализ и аудит: современное состояние и перспективы развития. – 2020. – С. 17-20.

9. Худоёров О.О. (2023). Банк тизимини рақамлаштириш шароитида рақамламли банк технологиларини жорий қилиш . Образование наука и инновационные идеи в мире, 13(7), 99–107. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2788>

10. www.cbu.uz – Официальный сайт Центрального банка Республики Узбекистан.

11. <https://bank.uz/news/ravnaq-bank-pervym-v-uzbekistane-zapustil-beskontaktnye-platezhi-smartfonom-s-mastercard>

12. https://doi.org/10.55439/GED/vol1_iss11-12/a498https://scholar.google.com/citations?view_op Роль платежных систем в функционировании электронной коммерции

НОБАНК КРЕДИТ ТАШКИЛОТЛАРИ ТОМОНИДАН КИЧИК БИЗНЕС СУБЪЕКТЛАРИНИ МИКРОМОЛИЯЛАШ АМАЛИЁТИ

Баратов Махсудали Назиралиевич



мустақил изланувчи

Наманган давлат университети

E-mail: mnb7907@gmail.com

ORCID: 0009-0009-6634-5531

Маматов Бахадир Сафаралиевич



иқтисодиёт фанлари доктори

баҳолаш иши ва инвестициялар

кафедраси профессори

Тошкент давлат

иқтисодиёт университети

E-mail: bahadir_mamatov@mail.ru

ORCID: 0009-0004-6227-5103

Аннотация. Мақолада нобанк кредит ташкилотлари томонидан кичик бизнес субъектларини микромолиялашнинг илмий-назарий асослари тадқиқ этилган. Микромолиявий ташкилотлар сони, нобанк кредит ташкилотлари активлари, кредитлари, мажбуриятлари ва капитали ҳажми, нобанк кредит ташкилотларининг кредит қўйилмалари ва муаммоли кредитлар динамикаси таҳлил қилинган. Тадқиқот натижалари асосида кичик бизнес субъектларини микромолиялашни такомиллаштиришга қаратилган таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқилган.

Калит сўзлар: кичик бизнес, тадбиркорлик, нобанк кредит ташкилоти, микрокредит ташкилоти, ломбард, микромолиялаш, микроқарз, микрожамғарма, фоиз ставка, гаров таъминоти, камбағаллик, микромолиявий хизмат.

THE PRACTICE OF MICROFINANCE OF SMALL BUSINESSES BY NON-BANK CREDIT ORGANIZATIONS

Baratov Maxsudali Naziraliyevich

Independent applicant of

Namangan State University

E-mail: mnb7907@gmail.com

ORCID: 0009-0009-6634-5531

Mamatov Bahadir Safaralievich

*Doctor of Economics Sciences
appraisal work and investments*

Department Professor

Tashkent State University of Economics

E-mail: bahadir_mamatov@mail.ru

ORCID: 0009-0004-6227-5103

Abstract. The article examines the scientific and theoretical foundations of microfinance for small businesses by non-bank credit organizations. The number of microfinance institutions, the size of assets, loans, liabilities and capital of non-bank credit institutions, the dynamics of credit investments and problem loans of non-bank credit institutions are analyzed. Based on the results of the study, proposals and recommendations were developed aimed at improving microfinance for small businesses.

Keywords: small business, entrepreneurship, non-bank credit organizations, microcredit organizations, pawnshops, microfinance, microcredit, microloans, micro savings, interest rate, collateral, poverty, microfinance services.

**ПРАКТИКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ НЕБАНКОВСКИМИ
КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

Баратов Махсудали Назиралиевич

*самостоятельный соискатель
Наманганский государственный
университет*

E-mail: mnb7907@gmail.com

ORCID: 0009-0009-6634-5531

Маматов Бахадыр Сафаралиевич

*доктор экономических наук,
профессор кафедры
оценочного дело и инвестиций
Ташкентский государственный
экономический университет*

E-mail: bahadir_mamatov@mail.ru

ORCID: 0009-0004-6227-5103

Аннотация. В статье исследуются научно-теоретические основы микрофинансирования субъектов малого предпринимательства небанковскими кредитными организациями. Проанализировано количество микрофинансовых организаций, размер активов, займов, пассивов и капитала

небанковских кредитных организаций, динамика кредитных вложений и проблемных кредитов небанковских кредитных организаций. По результатам исследования были разработаны предложения и рекомендации, направленные на совершенствование микрофинансирования субъектов малого предпринимательства.

Ключевые слова: малый бизнес, предпринимательство, небанковская кредитная организация, микрокредитная организация, микрокредит, микросбережения, процентная ставка, залог, бедность, микрофинансовая услуга.

Кириш

Жаҳон амалиёти кўрсатишича, иқтисодиётнинг нобанк сектори, нобанк кредит ташкилотларининг молиявий ресурслари кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари учун микромолиявий хизматлардан фойдаланишнинг муқобил воситасидир. Дастлаб нобанк кредит ташкилотлари банк бозорида «... ўтган асрнинг 90-йиллари бошида Халқаро валюта жамғармаси тавсиясига биноан банк тизимида нотўловларнинг мавжудлиги шароитда банк хизматининг янги турларини таклиф қилиш мақсадида ташкил қилинган» [3].

Микромолиялаш соҳасини янада ривожлантириш учун қулай шарт-шароитларни яратиш мақсадида Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 23 июлдаги ПҚ-4400-сон «Микромолиявий хизматлар оммабоплигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарорини амалга ошириш бўйича батафсил амалий тадбирлар режаси ишлаб чиқилди. Бунда микроқарзнинг «... энг юқори миқдори 50 миллион сўмгача, микрокредит миқдори 300 миллион сўмгача ва микролизинг миқдори 600 миллион сўмгача оширилди; микрокредит ташкилотлари ва ломбардлар фаолиятини амалга ошириш ҳуқуқига лицензия бериш тўғрисидаги аризани кўриб чиқиш муддати 30 кундан 15 иш кунигача қисқартирилди; микрокредит ташкилотлари барча ишончли (бланкли) кредитларнинг улар шакллантирган устав фондида фоиз нисбатини мустақил белгилаш имкони берилди; акциядорлик жамияти шаклида ташкил этилган микрокредит ташкилотларига корпоратив облигацияларни чиқариш ва уларни фақат юридик шахслар ўртасида жойлаштириш ҳуқуқи тақдим этилди ҳамда хорижий микрокредит ташкилотларига Ўзбекистон Республикасида фаолият кўрсатаётган микрокредит ташкилотларининг устав фондида иштирок этишига рухсат берилади» дейилган [2]. Натижада нобанк кредит ташкилотлари кўрсатадиган хизматлар, шу жумладан, микромолиявий

хизматлар кўлами ва доираси янада кенгайтирилди ва микромолиявий хизматлар ҳажми оширилди. Пировардида бундай ҳаракатлар кичик бизнес тараққиётини таъминлаб, иқтисодий ўсишга хизмат қилади. Шу нуқтаи назардан нобанк кредит ташкилотлари томонидан кичик бизнес субъектларини микромолиялашнинг илмий-назарий асосларини тадқиқ қилиш ва унинг амалиётини таҳлил қилиш ўзига хос долзарблик касб этади.

Адабиётлар шарҳи

Шуни алоҳида қайд этиш зарурки, нобанк кредит ташкилотларининг назарий-услубий асослари шу вақтгача иқтисодчи-олимлар томонидан етарлича тадқиқ этилмаган. Бироқ нобанк кредит ташкилотларининг иқтисодиётда тўтган ўрни ва аҳамиятига бағишланган илмий тадқиқотлар бўйича муҳим амалий хулосалар шакллантирилган. Жумладан, Алан Гринспен фикрича, нобанк кредит ташкилотлари «... иқтисодиётни барқарорлаштиришда муҳим рол ўйнайди, чунки мазкур ташкилотлар жамғармаларнинг инвестицияларга айлантиришнинг турли хил муқобил вариантларини таклиф этади» [4]. Ҳақиқатдан ҳам инвестициялар иқтисодиётнинг драйвери сифатида жадал иқтисодий ўзгаришларни амалга ошириш ва интенсив тараққиётни таъминлашнинг бош омилидир. Бунда жамғармалар инвестицияларнинг асосини ташкил қилади ва шу сабабли инвестициялар, инвестициялаш имкониятлари жамғармалар миқдорига боғлиқ бўлади.

Ж.М. Кейнс назариясида «юқори иш билан бандликни таъминлашда, миллий даромадни кўпайтиришда инвестицияларнинг ролига катта эътибор берилади ва бундаги асосий масала жамғармаларнинг инвестицияларга айланиши муаммосидир» деб қайд этиган [5]. Тадбиркорлик субъектлари томонидан нобанк кредит ташкилотларининг молиявий ресурсларидан фойдаланилиши жараёнининг ўзи инвестицияларни англатади, яъни ушбу ташкилотларнинг микрокредит, микроқарз маблағлари сармоя (капитал) бўлиб, ушбу маблағлардан тадбиркорлик субъектлари ўз бизнесларини ташкил қилиши ва ривожлантириши учун фойдаланганларида сармоя инвестицияларга айланади. Натижада тармоқ ва соҳаларда иқтисодий самарага ва самарадорликка эришилади.

Иқтисодчи олим Самми Карамеланинг фикрича: «Микромолиялаш ташкилотлари деганда камбағал миждозларга кичик кредитлар берадиган микрокредит ташкилотлари тушунилади» [6]. Ушбу илмий асосга ва амалий аҳамиятга эга бўлган таърифда ҳақиқатдан ҳам микромолия ташкилотлари томонидан микрокредитлар банк кредитларидан фойдаланиш имкониятига

эга бўлмаган (гаров таъминоти мавжуд эмаслиги, фоиз ставкаларининг юқорилиги ва бошқа сабабларга кўра) шахсларга берилади. Бироқ бунда «камбағал мижозлар» ва «кичик кредитлар» атамасига аниқлик киритилмаган.

Жаҳон амалиётида микрокредитлаш камбағаллик даражасини камайтириш ва аҳолининг турмуш фаровонлигини яхшилашнинг самарали воситаси сифатида эътироф этилса-да, айрим мамлакатларда бунинг аксини кўришимиз мумкин. Bloomberg томонидан Камбоджа, Иордания, Шри-Ланка ва Мексикадаги қарз олувчилар ҳамда бир гуруҳ олимлар ва инсон ҳуқуқлари бўйича вакиллар ўртасида ўтказилган сўровнома натижаларига кўра, микромолиявий ташкилотлар микрокредитлашнинг мумтоз модели ва асосий ғояси ҳисобланган – камбағалларга ёрдам бериш, аҳолининг турмуш фаровонлигини яхшилашга қаратилган мақсадларни назарда тутмайдиган, фақат юқори фойда олишга эришиш йўлида турли кредит маҳсулотларини таклиф этишмоқда. Масалан, «Камбоджада микромолиявий ташкилотлар томонидан тақдим этиладиган кредитларнинг ўртача миқдори сўнгги ўн йилда 7 маротабага ошиб, қарийб 4200 АҚШ долларини ташкил қилган. Бу миқдор Камбоджадаги уй хўжаликларининг ўртача даромадидан деярли уч баробарга кўпдир» [7]. Ушбу масалани ўрганган инсон ҳуқуқлари гуруҳлари ва олимларнинг сўзларига кўра, аксарият Камбоджалик қарз олувчилар (асосан, аёллар) микрокредитларни қайтаришлари учун ўз яшаб турган уйлари сотишга мажбур бўлишган.

Маҳаллий иқтисодчи олимлар Д. Таджибаева, И. Муминов, Б. Маматов, Н. Урманова, Д. Муродова томонидан «нобанк кредит ташкилотлари (микромолиявий ташкилотлар) тадбиркорлик субъектларига микромолиявий хизматлар (микрокредит, микроқарз, микролизинг ва ҳ.к.)ни таклиф этувчи молиявий муассаса» [8] сифатида эътироф этилган. Ў. Дўстбоевнинг илмий ишида «Микромолиявий ташкилотлар – тижорат асосида фаолият юритадиган хусусий ва жалб қилинган молиявий маблағлар ҳисобидан тўлов, қайтариш ва муддатли шартлар асосида юридик ва жисмоний шахсларга қисқа муддатга микроқарзлар берадиган молиявий муассасалардир» [9], деб таърифланган. Аммо халқаро ва миллий тажрибалар тасдиқлашича, микромолиявий ташкилотлар, нафақат, микроқарз, балки микрокредитлар, микролизинг хизматлари, микросуғурта, турли тўловлар бўйича хизмат кўрсатадиган микромолиявий ташкилотдир.

Таҳлил ва натижалар

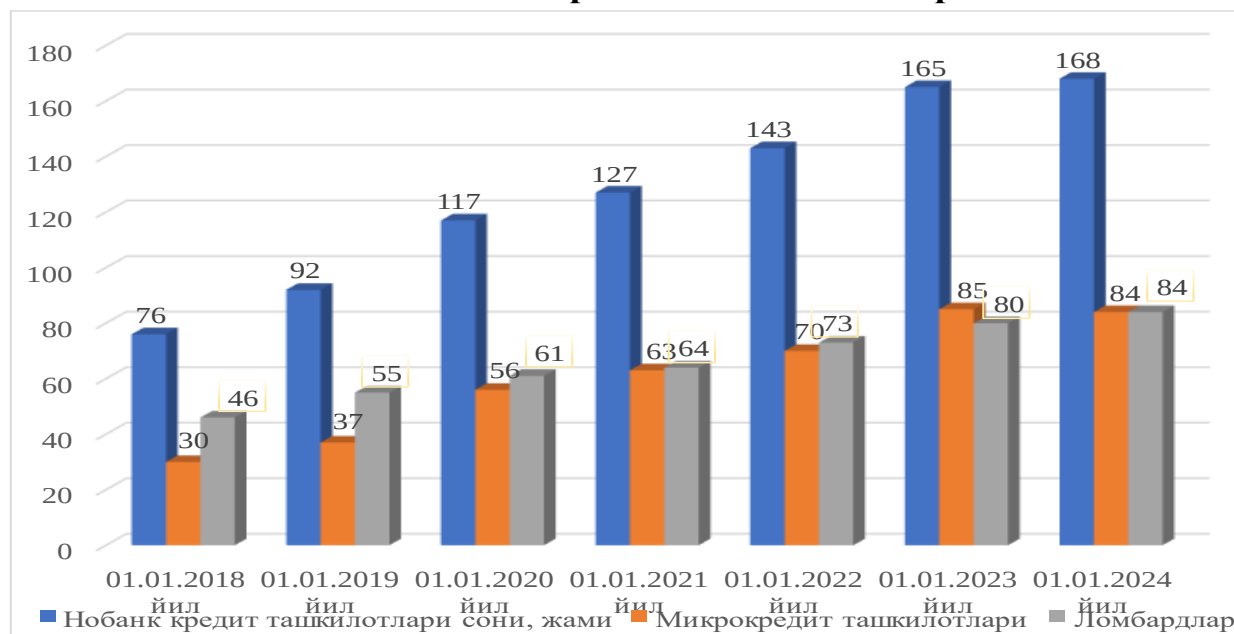
Микромолиявий хизматлар оммабоплигини ошириш, аҳолининг кенг

қатламлари тадбиркорлик ташаббусларини қўллаб-қувватлаш, ҳудудларда микромолиявий хизматлардан фойдаланиш кўламини кенгайтириш, микромолия ташкилотлари учун қўшимча молиявий ресурслар, шу жумладан депозит жалб қилиш имкониятини яратиш мақсадида Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2023 йил 10 ноябрдаги ПҚ-364-сонли «Тадбиркорлик фаолиятини ривожлантиришда микромолия хизматларининг ўрни ва улушини ошириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида» [1] ги қарори қабул қилинди. Унга мувофиқ, микромолиялаш бозори ҳажмини камида 5 баробарга ошириш; микромолиявий хизматлар билан 1 миллиондан ортиқ тадбиркорлик субъектларини қамраб олиш; микромолия ташкилотлари ресурс базасида жисмоний шахслардан жалб қилинадиган маблағлар миқдорини 2 баробарга ошириш; микромолиявий хизматлар кўрсатиш орқали расмий даромадга эга бўлмаган 500 мингга яқин шахсларни ўзини ўзи банд қилиш ва бизнесни ривожлантиришга кўмаклашиш; микроқарзнинг энг юқори миқдорини 50 млн сўмдан 100 млн сўмгача ошириш каби муҳим ва долзарб вазифалар белгиланди. Бундай чора-тадбирлар аксарият аҳолининг, фаол аҳоли қатламининг микромолиявий хизматлар (микроқарз, микрокредит, микролизинг ва ҳ.к.)дан фойдаланган ҳолда ўзини ўзи банд қилиши ёки тадбиркорлик фаолиятини йўлга қўйиши орқали тадбиркорлик субъектига айланишига эришиш имконини беради. Шу муносабат билан бундай ташкилотлар фаолиятини янада ривожлантириш, улар сонини кескин ошириш ва ҳудудлар бўйича аҳолининг фаол қисмига кенг кўламда ва қамровда микромолиявий хизматлар кўрсатиш долзарб вазифага айланади.

Микромолиявий хизматлардан фойдаланиш имконияти микромолиявий ташкилотлар сонига ва уларнинг ҳудудлар бўйлаб жойлашувига ҳам боғлиқдир. Марказий банк маълумотларига кўра, 2024 йилнинг 1 январь ҳолатига жами 168 та нобанк кредит ташкилоти фаолият юритган ва бу кўрсаткич 2018 йилнинг 1 январь ҳолатига нисбатан 2,2 баробарга ёки 92 тага кўп (1-диаграмма). 2017-2023 йилларда республикада нобанк кредит ташкилотлари сони мунтазам ўсиб бориш тенденциясига эга бўлган. Хусусан, таҳлил қилинган давр оралиғида микрокредит ташкилотлари сони 2,8 баробарга, ломабрдлар сони 1,8 баробарга ошган. Бу ҳол ушбу ташкилотларнинг микромолиявий хизматларидан фойдаланиш имкониятлари нуқтаи назаридан ижобий ҳолатни намоён қилади.

1-диаграмма.

Ўзбекистонда микромолия ташкилотлари сони*



*Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллифлар тмонидан тайёрланган.

Бир вақтнинг ўзида, 2017-2023 йилларда республикада фаолият кўрсатаётган кичик бизнес субъектлари сони (деҳқон ва фермер хўжаликларидан ташқари) 1,8 баробарга ўсиб, 2014 йилнинг 1 январь ҳолатига жами 417 080 тани ташкил қилган. Ҳисоб-китобларимизга кўра, мамлакатимизда ҳар йили ўртача 50-60 мингга яқин кичик корхона ва микрофирмалар ташкил этилмоқда. Бундай ҳолат, ўз ўзидан мазкур субъектларнинг микромолиявий хизматларга бўлган талабанинг ҳам ошишига олиб келади. Фикримизча, микромолиявий хизматлар бозори тараққиётига бундай хизматлар кўрсатувчи нобанк кредит ташкилотлари ёки микромолия ташкилотлари сонининг камлиги ҳам салбий таъсир кўрсатмоқда.

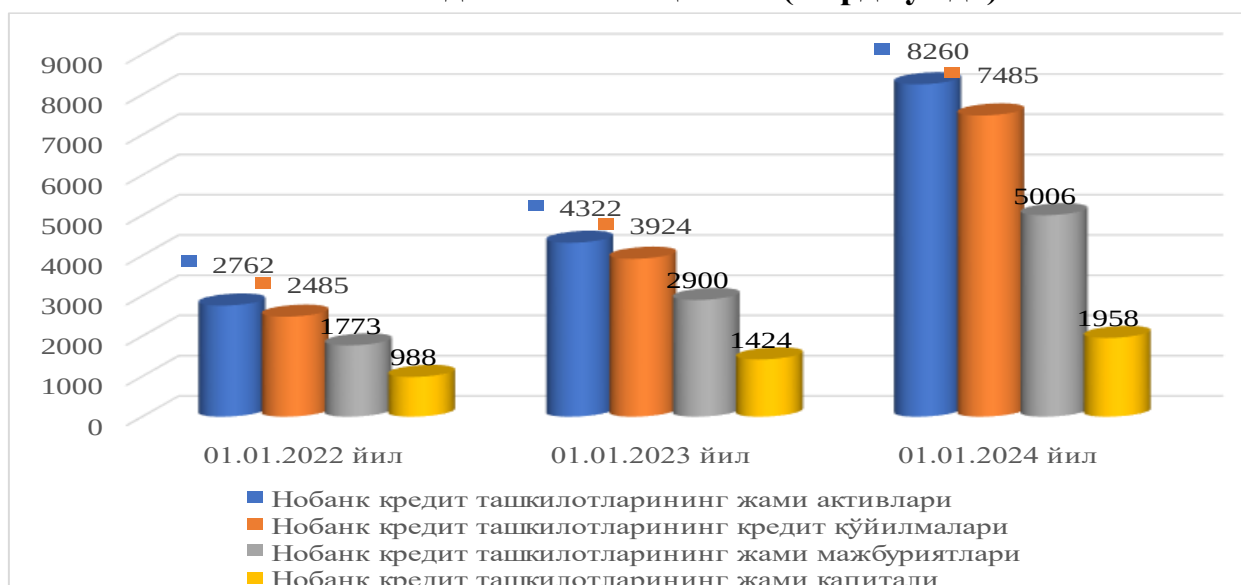
Халқаро тажрибанинг кўрсатишича, аксарият ривожланган ва ривожланаётган мамлакатларда микромолиявий хизматларни кўрсатувчи микромолия ташкилотлари сони 240 тадан 6000 тагачани ташкил қилади. Масалан, 2022 йилда микромолиявий ташкилотлар сони Хитой Халқ Республикасида 6232 тани [10], Россия Федерациясида 2000 тани [11], АҚШда 400 тани [12], Буюк Британияда 250 тани [11], Қозоғистон Республикасида 243 тани ташкил этган. Нобанк кредит ташкилотлари сонининг кўпайиши микромолиявий хизматлар бўйича таклифларнинг хилма-хиллигига, бу эса, ўз навбатида, мижозлар учун янада қулай имкониятларнинг яратилишига йўл очиб беради.

2024 йилнинг 1 январь ҳолатига республика ҳудудлари кесимида «Тошкент шаҳрида 79 та, Фарғона вилоятида 22 та, Бухоро вилоятида 15 та, Тошкент вилоятида 14 та ва Андижон вилоятида 9 та нобанк кредит ташкилотлари фаолият юритмоқда» [13]. Бундан кўринадикки, жами нобанк кредит ташкилотларининг асосий қисми, яъни 47 фоизи Тошкент шаҳрида, 13 фоизи Фарғона вилоятида, 8,9 фоизи Бухоро ва 8,3 фоизи Тошкент вилоятида ҳамда 5,4 фоизи Андижон вилоятида жойлашган. Бундай ҳолат нобанк кредит ташкилотларининг мамлакат ҳудудлари бўйича номутаносиб жойлашганлигини кўрсатади ҳамда микромолиявий хизматлар бозорини ҳудудлар бўйича мувозанатли ривожлантириш, аҳоли ва тадбиркорлик субъектларининг ушбу хизмат туридан кенг кўламда фойдаланиш имкониятларини ошириш мақсадида мазкур ташкилотларни ҳудудлар бўйича мутаносиб жойлаштириш ва улар сонини ошириш масаласига алоҳида эътибор қаратиш зарур бўлади.

2018-2023 йилларда молиявий барқарорлик кўрсаткичлари ҳамда микромолиявий хизматлар кўрсатиш ҳажмларида ўсиш тенденцияси давом этди. Хусусан, 2021-2023 йилларда нобанк кредит ташкилотларининг жами активлари ва кредит қўйилмалари ҳажмида барқарор ўсиш суръатлари қайд этилди. Нобанк кредит ташкилотлари активлари 2024 йил 1 январь ҳолатига 8260 млрд. сўмни ташкил қилган ва 2022 йилнинг 1 январь даврига нисбатан қарийб 3 баробарга ортган (2-диаграмма).

2-диаграмма.

Нобанк кредит ташкилотлари активлари, кредитлари, мажбуриятлари ва капитали динамикаси ҳажми (млрд сўмда)*



*Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллифлар томонидан тайёрланган.

Мазкур ташкилотлар активларининг ўсиши, асосан, 2021-2023 йиллар мобайнида кредит қўйилмаларининг 3 баробарга ошиши билан изоҳланади. Жумладан, микрокредит ташкилотларининг кредит қўйилмалари 2024 йил 1 январь даврига 3,5 баробарга ортиб, 4081, млрд сўми, ломбардларники 1,6 баробарга ошиб, 280 млрд сўми ва ипотекани қайта молиялаш ташкилотларники 2,7 баробарга ортиб, 3124 млрд сўми ташкил қилган. Бошқача ифодалаганда, ҳозирда нобанк кредит ташкилотларининг жами активлари ва кредит қўйилмалар ҳажми энг кичик 10 та тижорат банкниқидан кўпдир. Бу эса кичик бизнес субъектларининг нобанк кредит ташкилотларининг кредит ресурслари ва микромолиявий хизматларидан фойдаланиш имкониятларини ошириб, янги иш ўринларини яратиш, аҳолининг реал даромадларини кўпайтириш, ички бозорни талаб мавжуд маҳсулотлар ва хизматлар билан тўйинтириш, оилавий тадбиркорликни ташкил этиш ва кичик тадбиркорлик фаолиятини янада ривожлантириш нуқтаи назаридан ижобий ҳолатни намоён қилади. Шунинг ҳам алоҳида қайд этиш зарурки, Қозоғистон Республикасида «2022 йилнинг 1 январь ҳолатига 15 та микромолиявий ташкилотнинг активлари (Қозоғистонда 200 дан зиёд микромолиявий ташкилотлар фаолият кўрсатади) Ўзбекистондаги жами микромолиявий ташкилотлар активларининг 20,3 фоизини ташкил қилади» [14]. Нобанк кредит ташкилотлари активларининг ўсиши улар фаолиятининг молиявий барқарорлигини таъминлаб, доимий миқдорлар учун қўшимча имтиёзлар бериш, имтиёзли фоиз ставкаларида микромолиявий хизматлар кўрсатиш ва тадбиркорлик тараққиётини таъминлашда муҳим амалий аҳамият касб этади. Шунингдек, «Қозоғистон Республикасида 2022 йилнинг 2 чорагида микромолиявий ташкилотлар микрокредитлари ҳажми 2021 йилнинг 2 чорагига нисбатан 58 фоизга ўсиб, 1,9 млрд АҚШ долларин ташкил қилган» [15]. Ўзбекистонда эса микромолиявий ташкилотларнинг кредит қўйилмалари ҳажми 2022 йилда 315,2 млн АҚШ долларини ташкил этиб, 2021 йилга нисбатан 57,9 фоизга ёки 1,6 баробарга ўсган. Бундан кўринадики, кичик бизнес ва хусусий тадбиркорликнинг юқори ўсиш суръатлари ва микромолиявий хизматларига ўсиб бораётган талаб бири-бирига мувофиқ эмас ҳамда ҳудудларда кичик тадбиркорлик фаолиятини ривожлантиришни микромолиялаштириш учун нобанк кредит ташкилотларининг маблағлари етарли эмас.

Нобанк кредит ташкилотлари жами активларининг таркибида кредитлар ва микролизинг хизматларининг салмоғи 2018-2023 йиллар давомида ўртача 89,5 фоизни ташкил қилган, қолган 10,1 фоизи ушбу ташкилотларнинг нақд пуллари, банклардаги маблағлари, асосий воситалари,

ҳисобланган фоизлари ва бошқа активлар ҳиссасига тўғри келган.

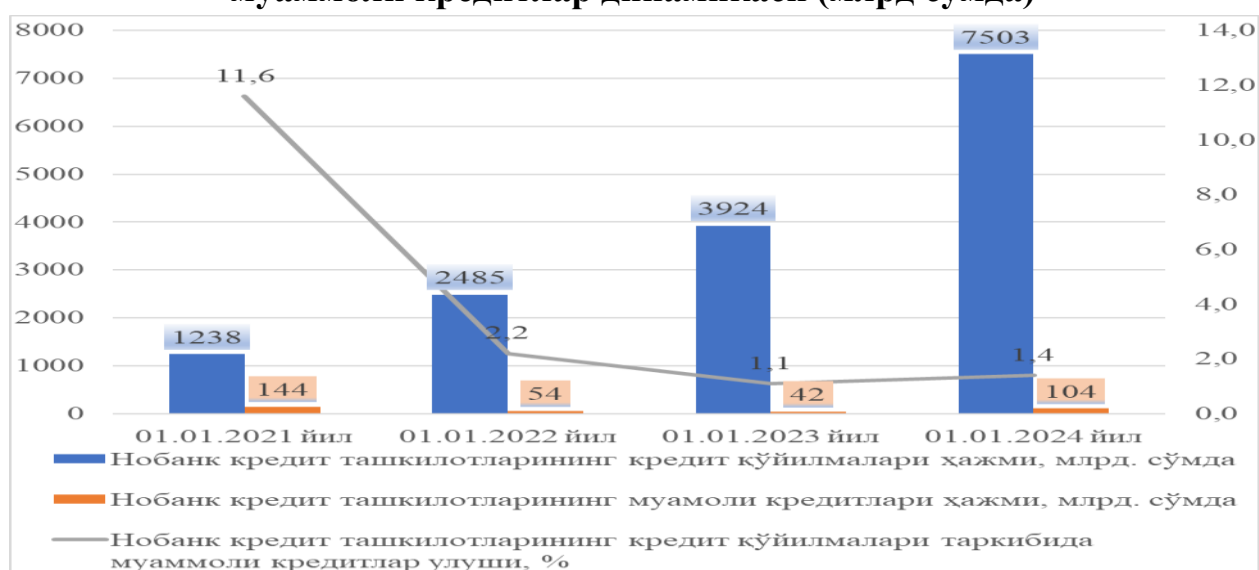
2021-2023 йиллар давомида нобанк кредит ташкилотларининг жами мажбуриятлари 2,8 баробарга ортиб, 2024 йилнинг 1 январь ҳолатига 5006 млрд. сўмни ташкил қилган. Мажбуриятлар ўсишида жалб этилган маблағларнинг ошиши асосий омил бўлган. Масалан, банклар томонидан микромолия ташкилотлари ва ломбардларга ажратилган кредитлар ҳажми, шунингдек, халқаро молия ташкилотларидан жалб қилинган маблағлар миқдори ошган. Ушбу ташкилотлар жами мажбуриятларининг 79,9 фоизи олинган кредитлар ва микролизинг улушига тўғри келган ва пасайиб бориш тенденцияси кузатилган бўлса, аксинча, жами мажбуриятлар таркибида тўлашга ҳисобланган фоизлар, солиқлар ва бошқа мажбуриятлар улушида ўсиш тенденцияси қайд этилган.

2024 йил 1 январь ҳолатига нобанк кредит ташкилотларининг жами капитали 1958 млрд сўмни ташкил қилиб, таҳлил қилинган давр оралиғида қарийб 2 баробарга ортган. Бунинг асосий сабабларидан бири ушбу ташкилотлар устав капиталининг ҳамда тақсимланмаган фойдасининг ошиши ҳисобига юз берган.

Таҳлил қилинган 2020-2023 йиллар давомида нобанк кредит ташкилотларининг кредит қўйилмалари ҳажми 6 маротабага (6265 млрд сўмга) ўсган бир пайтда муаммоли кредитлар ҳажми 27,7 фоизга пасайган ёки 40 млрд сўмга камайган (3-диаграмма).

3-диаграмма.

Нобанк кредит ташкилотларининг кредит қўйилмалари ва муаммоли кредитлар динамикаси (млрд сўмда)



*Ўзбекистон Республикаси Марказий банки маълумотлари асосида муаллифлар томонидан тайёрланган.

«2024 йил 1 январь ҳолатига 104 млрд сўмни ёки жами кредит

кўйилмаларидаги улуши 1,4 фоизни ташкил этган ҳолда, ўтган йилнинг мос даврига нисбатан 64 млрд сўмга ёки 0,4 фоиз бандга ошган» [16]. Бундан шундай хулоса келиб чиқадики, кредит кўйилмалари ҳажмининг ўсиши муаммоли кредитлар ҳажмининг ўсишига тўғридан-тўғри боғлиқ эмас, яъни бир-бирига тўғри пропорционал эмас. Шу муносабат билан микромолиявий хизматлар ҳажмининг ошиб бориши билан ушбу хизматлардан фойдаланиш жараёнларини тизимли мониторинг қилиб бориш, микромолиялаш самарадорлигига таъсир этувчи салбий омилларни тўғри баҳолаш, микрокредитлар бўйича мавжуд барча рискларни сифат ва миқдор жиҳатдан аниқлаш, баҳолаш ва самарали бошқариш зарур бўлади. Бу эса микромолиявий хизматлар ҳажмининг ошиб бориши натижасида муаммоли кредитларнинг олдини олишга хизмат қилади.

2023 йил мобайнида нобанк кредит ташкилотларининг жами даромадлари 2022 йилга нисбатан 63 фоизга ошиб, 2,3 трлн сўм доирасида шаклланган. Жами даромадлар таркибида фоизли даромадлар салмоғи 83 фоизни ташкил қилиб, уларнинг асосий қисми ажратилган кредит ва лизинглардан олинган даромадларга тўғри келган. Ушбу ташкилотларнинг жами харажатлари ҳам 66 фоизга кўпайиб, 1,4 трлн сўмни ташкил этган. Унинг 41 фоизини фоизли харажатлар ташкил қилган (уларнинг асосий қисми банклардан жалб қилинган кредитлар бўйича фоиз тўловларидир).

Нобанк кредит ташкилотлари даромадлари ва соф фойдасининг ортиб бориши уларнинг активлари ва капитали рентабеллигига ижобий таъсир кўрсатган. Жумладан, 2023 йилда микромолия ташкилотларининг капитали рентабеллиги даражаси 39 фоизни, ломбардларники 42 фоизни ташкил қилган. Таққослаш учун, «тижорат банклари капитали рентабеллиги 14,2 фоизни ташкил этган» [17]. Бу эса нобанк кредит ташкилотларининг активлардан фойдаланиш самарадорлиги юқори даражада эканлигини билдиради ва уларнинг молиявий барқарорлигига ижобий таъсир кўрсатади.

2023 йилнинг 1 январь ҳолатига нобанк кредит ташкилотлари жами кредитлари таркибида муаммоли кредитлар улуши 6 фоизни ташкил қилиб, бу кўрсаткич 2022 йилнинг 1 январь ҳолати(8%)га нисбатан 2 фоизли бандга пасайиб, 126 млрд сўмни ташкил қилган. Бундай ҳолатни микрокредит, микролизинг ва микроқарз маблағлари бўйича рискларнинг нобанк кредит ташкилотлари молиявий ҳолатига бўлган салбий таъсирини камайтириш борасида амалга оширилган ишлар натижаси сифатида баҳолаш мумкин. 2021-2022 йиллар давомида нобанк кредит ташкилотлари кредитларининг ўртача 93 фоизи «стандарт» кредитлар сифатида таснифланган. Бундай ҳолат нобанк кредит ташкилотлари кредитларининг асосий қарз ва фоизлари

бўйича муддати ўтган қарздорлик даражаси (қайтариш 30 кундан ошмаган муддатга кечиктирилганда ҳам) ижобий эканлигини кўрсатади.

Таҳлил қилинган давр оралиғида мазкур ташкилотлар жами кредитларининг ўртача 4,3 фоизи «субстандарт», 0,8 фоизи «шубҳали» ва 2 фоизи «умидсиз» кредитлар сифатида таснифланган. Амалдаги қонунчиликка мувофиқ, «шубҳали» ва «умидсиз» тоифаларга таснифланган активлар муаммоли активлар ҳисобланади» [18]. Хусусан, асосий қарз ва фоизларни қайтариш муддати 91 кун ва ундан ортиқ, лекин 180 кундан ошмаган муддатга кечиктирилганда – «шубҳали» ҳамда асосий қарз ва фоизларни қайтариш 181 кун ва ундан ортиқ муддатга кечиктирилганда – «умидсиз» кредитлардир. Демак, муаммоли микрокредитлар – бу қарздор ўз мажбуриятларини нобанк кредит ташкилотлари билан қабул қилинган битимлар ва келишувларга мувофиқ тўлиқ бажара олмайдиган микрокредитлардир. Шунинг учун қарздорнинг кредит мажбуриятлари бўйича муддати ўтган тўловлар нобанк кредит ташкилотлари учун қисман ёки тўлиқ йўқотиш хавфини юзага келтиради. Муаммоли микрокредитлар ҳажмининг кўпайиши микромолия ташкилотлари кредит портфели сифатининг ёмонлашувига, қўшимча харажатлар, кам фойда ёки йўқотишларга олиб келиши мумкин ҳамда муаммоли активларни бошқариш ишлари энг самарали воситалардан фойдаланган ҳолда ташкил этилиши лозим. Шунини алоҳида қайд этиш зарурки, ривожланган хорижий давлатлар банк амалиётида, хусусан, Ғарбий Европа давлатларининг банк кредитлаш амалиётида муддати ўтган кредитларнинг жами кредит қўйилмалар ҳажмидаги салмоғини 3 фоиздан ошмаслиги нормал ҳолат ҳисобланади. Бу кўрсаткичнинг йўл қўйилиши мумкин бўлган чегаравий миқдори 5 фоизни ташкил қилади. Таҳлил қилинган давр мобайнида нобанк кредит ташкилотлари кредитларининг ўртача 2,8 фоизини муаммоли кредитлар ташкил қилган ва бундай ҳолат ушбу ташкилотларнинг тадбиркорлик субъектлари билан ўзаро манфаатли алоқа ўрнатганликларидан далолат беради.

Хулоса

1. Республикамизда нобанк кредит ташкилотларининг 47 фоизи Тошкент шаҳрида, 13 фоизи Фарғона вилоятида, 8,9 фоизи Бухоро ва 8,3 Тошкент вилоятида фаолият юритаётганлиги уларнинг мамлакат ҳудудлари бўйича номуносаб жойлашганлигини кўрсатади ҳамда микромолиявий хизматлар бозорини ҳудудлар бўйича мувозанатли ривожлантириш, аҳоли ва тадбиркорлик субъектларининг ушбу хизмат туридан кенг қўламда

фойдаланиш имкониятларини ошириш мақсадида мазкур ташкилотларни худудлар бўйича мутаносиб жойлаштириш ва улар сонини ошириш масаласига алоҳида эътибор қаратиш зарур бўлади.

2. Ҳозирда нобанк кредит ташкилотларининг жами активлари ва кредит қўйилмалар ҳажми энг кичик 10 та тижорат банкниқидан кўпдир. Бу эса кичик бизнес субъектларининг нобанк кредит ташкилотларининг кредит ресурслари ва микромолиявий хизматларидан фойдаланиш имкониятларини ошириб, янги иш ўринларини яратиш, аҳолининг реал даромадларини кўпайтириш, ички бозорни талаб мавжуд маҳсулотлар ва хизматлар билан тўйинтириш, оилавий тадбиркорликни ташкил этиш ва кичик тадбиркорлик фаолиятини янада ривожлантириш нуқтаи назаридан ижобий ҳолатни намоён қилади. Нобанк кредит ташкилотлари активларининг ўсиши улар фаолиятининг молиявий барқарорлигини таъминлаб, доимий мижозлар учун қўшимча имтиёзлар бериш, имтиёзли фоиз ставкаларида микромолиявий хизматлар кўрсатиш ва тадбиркорлик тараққиётини таъминлашда муҳим амалий аҳамият касб этади.

3. 2020-2023 йиллар давомида нобанк кредит ташкилотларининг кредит қўйилмалари ҳажми 6 маротабага ўсган бир пайтда муаммоли кредитлар ҳажми 27,7 фоизга пасайган ёки 40 млрд сўмга камайган. Бу эса «агар банк томонидан ажратилаётган кредитлар ҳажми ўсиш тенденцияси шиддат билан давом этса, кредитни тўламаслик хавфи ҳам ошиб боради» каби илмий хулосани инкор этади ҳамда тадбиркорлик субъектларининг нобанк кредит ташкилотлари билан ўзаро манфаатли ҳамкорлигидан далолат беради.

4. Тадқиқот натижалари мамлакатимизда нобанк кредит ташкилотлари, шу жумладан микромолиявий ташкилотлар фаолиятининг етарли даражада ривожланмаганлигини ва бунинг натижасида тадбиркорлик фаолиятини энди бошлаётган тадбиркорлар қатламини қамраб оладиган, уларнинг босқичма-босқич банк кредитларини жалб қила оладиган тўлақонли бизнес даражасигача «ўсишига» имкон яратувчи самарали механизмлар яратилмаганлигини кўрсатади.

5. Нобанк кредит ташкилотлари маблағлари ҳисобига кичик бизнес субъектларини микромолиялаштиришни такомиллаштиришда қуйидагиларга алоҳида эътибор қаратиш талаб этилади:

– «Тадбиркорликни ривожлантириш компанияси» акциядорлик жамияти томонидан кичик ва ўрта тадбиркорлик субъектларининг лойиҳаларига тижорат банклари, микромолия ва лизинг ташкилотлари томонидан миллий ва хорижий валютада ажратиладиган кредит, лизинг, банк кафолати ва аккредитивларга қисман кафиллик тақдим этиш зарур;

– кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини молиявий қўллаб-қувватлашни такомиллаштириш мақсадида тадбиркорлик фаолиятини

йўлга қўйиш ёки кенгайтириш учун 2 йилгача имтиёзли давр билан 7 йилгача муддатга 100 миллион сўмгача кредитларни гаровсиз, 150 миллион сўмгача кредитларни гаров талаби 50 фоизгача пасайтирилган ҳолда ажратиш мақсадга мувофиқдир;

– микромолия ташкилотларига тижорат банкларидан кредит ресурслари жалб этилганда ёки тадбиркорлик субъектларига микромолия ташкилотларидан микрокредит олинганда «Тадбиркорликни ривожлантириш компанияси» акциядорлик жамияти кафилигини бериш мақсадга мувофиқдир

Ушбу таклифнинг амалиётга фаол жорий этилиши натижасида микромолиявий хизматлар оммабоплигини ошириш, аҳолининг кенг қатламлари тадбиркорлик ташаббусларини қўллаб-қувватлаш, ҳудудларда микромолиявий хизматлардан фойдаланиш қўламини кенгайтириш, микромолия ташкилотлари ва тижорат банклари ўртасидаги «занжир»ни мустаҳкамлашга хизмат қилади.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг “Тадбиркорлик фаолиятини ривожлантиришда микромолия хизматларининг ўрни ва улушини ошириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида” 2023 йил 10 ноябрдаги ПҚ-364-сонли қарори. – lex.uz

2. Ш. Мирзиёев. “Микромолиявий хизматлар оммабоплигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида” 23.07.2019 йилдаги ПҚ-4400-сон қарори. – lex.uz.

3. 1IMF Report Finds Non-Banks Strengthen the Impact of Monetary Policy - TheStreet (turbopages.org).

4. Гринспен А. Смягчают ли эффективные финансовые рынки кризисы. – www.federalreserve.gov.

5. Пезенти А. Очерки политической экономики капитализма. В 2-х т.: Пер. с итальянского. – М.: Прогресс, 1976, – 628-629 с.

6. Caramela, Sammi. Microfinance: What It Is and Why It Matters. Business News Daily. Retrieved 16 February 2019.

7. Акылбеков А. Анализ небанковского финансирования домашних хозяйств в Казахстане //Экономическое исследование. – 2024. – №-1. – С. 6-7. – 98191 (nationalbank.kz).

8. Таджибаева Д. А Муминов И.О Микрофинансирование: руководство для микрофинансовых организаций. – Т.: Молия, 2009. – 203 б.; Маматов Б.С. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини микромолиялаш амалиёти ва уни такомиллаштириш. И.ф.н. илм. дар. ... дисс. автореферати. – Т.: ТМИ, 2010. – 25 б.; Раҳмонов И.Х. Ўзбекистон Республикасида

микромоліярний хізматларні такоміллаштириш йўллари. И.ф.н. илм. дар. дисс. автореферати. – Т.: ТМИ, 2011. – 24 б.; Урманова Н.Р. Перспективы развития микрофинансирования в Узбекистане. Автореф. дисс. ... канд. экон. наук. – Т.: БФА, 2012. – 25 с.; Муродова Д.Ч. Қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микромолиялашнинг методологик асосларини такоміллаштириш. Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илм. дар. дисс. автореферати. –Т.: ТМИ, 2019. – 24 б.

9. Дўстбоев Ў.Х. Ўзбекистонда микромолиялаш ташкилотларини ривожлантиришнинг асосий йўналишлари. Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илм. дар. ... дисс. автореферати. – Т.: ТМИ, 2023. – Б. 13.

10. Число микрофинансовых организаций в Китае – yandex.ru

11. Особенности работы МФО в России и за рубежом – monetkin.online

12. Рынок МФО в мире: зарубежный опыт и перспективы развития | РБК Компании – <https://rbc.ru>

13. https://cbu.uz/upload/iblock/1f8/z4i02x6fjv840w5iit4de7ucbhiopu5d/01012024-SHarh-_nobank_.pdf

14. Рейтинг отборных микрокредитов Казахстана – 2022. – mikrocredit.kz

15. В Казахстане рынок микрокредитования вырос на 58% за год. – bizmedia.kz

16. 01012024-SHarh-_nobank_.pdf (cbu.uz)

17. MB-Statistik-byulleteni_-_2023-yil.pdf (cbu.uz). Банк тизими даромадлилик кўрсаткичлари – Ўзбекистон Республикаси Марказий банки – cbu.uz; Микромолия ташкилотларининг кредит портфели банкларниқидан тозароқ. – aniq.uz

18. Ўзбекистон Республикаси Марказий банки бошқарувининг қарори. «Микромолия ташкилотлари ва ломбардлар фаолиятини мувофиқлаштириш ва тартибга солиш тўғрисидаги низомни тасдиқлаш ҳақида». – <https://lex.uz/ru/docs/6349880>

ХОРИЖИЙ БАНКЛАРНИНГ КОРПОРАТИВ КРЕДИТЛАШ АМАЛИЁТИ ТАДҚИҚИ



Асатуллаев Алишер Асатулла ўғли

*Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси
мустақил изланувчиси,*

E-mail: asatullayevalisher@gmail.com,

ORCID: 0009 0002 7686 1811

Аннотация. Мазкур мақолада хорижий банкларнинг корпоратив кредитлаш амалиёти тадқиқини амалга оширишда корпоратив кредитлаш амалиётининг назарий асосларига тўхталиб ўтилган. Синдикатлашган кредитлар глобал бозори динамикаси, асосий йўналишлари ва прогнози, шунингдек, Сбербанк мисолида корпоратив кредитлаш амалиёти таҳлил қилинган. Таҳлиллар асосида тегишли хулосалар шакллантирилган.

Калит сўзлар: кредит, корпоратив кредит, кредитлаш амалиёти, синдикат, синдикатлашган кредит, банк, хорижий банк, қарз олувчи, молиялаштириш.

ИССЛЕДОВАНИЕ ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТОВАНИЯ ИНОСТРАННЫМИ БАНКАМИ

Асатуллаев Алишер Асатулла угли

*Банковско-финансовая академия Республики Узбекистан
независимый исследователь,*

Электронная почта: asatullayevalisher@gmail.com,

Тел: +998 97 277 84 84

ORCID: 0009 0002 7686 1811

Аннотация. В данной статье основное внимание уделяется теоретическим основам практики корпоративного кредитования на примере исследования практики корпоративного кредитования зарубежных банков. Анализируются динамика, основные тенденции и прогнозы мирового рынка синдицированного кредитования, а также практика корпоративного кредитования на примере Сбербанка. На основании анализа сделаны соответствующие выводы.

Ключевые слова: кредит, корпоративный кредит, практика кредитования, синдикат, синдицированный кредит, банк, иностранный банк, заемщик, финансирование.

STUDY OF CORPORATE LENDING PRACTICES OF FOREIGN BANKS

Asatullaev Alisher Asatulla ugli

Independent Researcher, Banking and Finance Academy of the Republic of

*Uzbekistan,**E-mail: asatullayevalisher@gmail.com,**Tel: +998 97 277 84 84**ORCID: 0009 0002 7686 1811*

Abstract. This article focuses on the theoretical foundations of corporate lending practice while conducting research on corporate lending practice of foreign banks. The dynamics, main directions and forecast of the global market of syndicated loans, as well as the practice of corporate lending on the example of Sberbank are analyzed. Relevant conclusions were formed based on the analysis.

Key words: loan, corporate loan, lending practice, syndicate, syndicated loan, bank, foreign bank, borrower, financing.

Кириш

Бугунги кунда хорижий банкларнинг корпоратив кредитлаш амалиёти тадқиқи замонавий молиявий тизимда муҳим аҳамиятга эга. Банк тизимида корпоратив мижозларнинг молиялаштириш имкониятларини кенгайтириш муҳим вазифалардан ҳисобланади. Хорижий банклар томонидан таклиф этилаётган кредит маҳсулотлари бизнес субъектлари учун кенг молиявий имкониятлар яратади. Бу жараён банклар ва корхоналар ўртасидаги муносабатларнинг самарадорлигини оширишга ёрдам беради. Хорижий банклар кредитлаш жараёнида халқаро стандартларга асосланган ёндашувлардан фойдаланади. Улар молиявий таваккалчиликларни бошқаришнинг илғор моделларини қўллайди. Тадқиқот корпоратив қарз олувчилар учун хорижий банкларнинг кредит сиёсатини чуқурроқ тушуниш имконини беради. Шунингдек, маҳаллий банклар учун халқаро тажрибадан фойдаланиш имкониятларини очиб беради. Шу сабабли мазкур амалиётни ўрганиш орқали миллий банк тизимини ривожлантиришга ижобий таъсир кўрсатади ва мазкур масалаларни ўрганишнинг долзарблигини кўрсатади.

Адабиётлар шарҳи

“Бутун дунё бўйлаб тижорат кредитларининг катта қисми тўрт хил турдаги кредитлардан иборат: асосий воситалар учун кредитлар, нақд пул кўринишидаги кредитлар, савдони молиялаштиришга мўлжалланган кредитлар ва лизинглар. Мазкур кредитлар турли хусусиятлари билан фарқланиши билан бир қаторда гаров турлари ва шартлари билан ҳам фарқ қилишини кузатиш мумкин. Гаровнинг асосий хусусиятлари унинг ликвидация қиймати, гаровга қўйилиши ва давомийлигидир. Бу хусусиятлар тижорат кредитининг ҳар хил турлари мавжудлигининг кўрсатади. Мазкур фарқларнинг баъзилари гаров сифатида фойдаланиладиган моддий активнинг ўзига хос хусусиятлари билан боғлиқ бўлмаслиги ҳам мумкин” [1].

“Кредит бу тижорат банки ёки микромолия ташкилоти томонидан кейинчалик маълум шартлар билан маълум муддатда фоизлар билан тўлаш учун ҳозирда мижозга тақдим этиладиган қарз ҳисобланади. Номинал фоиз

ставкаси ва самарали фоиз ставкаси ўртасидаги фарқни тушуниш жуда муҳимдир. Юқорида таъкидлаб ўтилганидек, номинал фоиз ставкаси қарз олинган сумманинг фоизи бўлиб, у мижоз томонидан ойлик ёки йиллик бўлиб тўланадиган фоизлар миқдорини белгилайди, самарали фоиз ставкаси эса кредит билан боғлиқ барча харажатларни битта рақамда кўрсатиш учун ишлатилади” [2].

М.Лове, М.Периа таъкидлашича, “банк рақобати ва концентрациясининг таъсири иқтисодий муҳитга боғлиқ. Баъзи мамлакатларда паст банк рақобатининг салбий таъсири кредит маълумотларининг мавжудлиги ёки мамлакатдаги умумий молиявий ривожланишнинг даражаси каби ижобий омиллар билан юмшатилиши мумкин, баъзи мамлакатларда эса бу таъсир банклардаги давлатнинг юқори улуши билан тартибга солинади” [3].

К. Гуо ва В. Степанян фирмалар учун кредит олиш имкониятини белгиловчи асосий омиллар сифатида банк секторининг қанчалик соғломлиги, шунингдек, иқтисодий ўсиш ва паст инфляцияни қайд этган [4].

Г. Хименес ва бошқаларга кўра “банк капитали банк кредитларидан фойдаланишда муҳим рол ўйнайди. Компания ва банкка капитални киритиш, шунингдек, ликвидлик банк кредитлари таклифининг кўпайишига олиб келади, аммо банклар балансини мустаҳкамлаш учун қўлланиладиган усуллар кредит кенгайишига таъсир қилиши мумкин” [5].

С. Сарбо-Валверде ва бошқалар “кредит муносабатларининг узоқлиги ва сони кредит таклифини сезиларли даражада яхшилайти ва кредит бериш даражасини пасайтиради” [6], деган фикрни билдирган. Шунингдек, секюритизация билан шуғулланадиган банклар одатдаги даврларда кредит чекловларини юмшатишини, аммо инқироз даврида кредит миқдорини оширишини қайд этган.

М. Браун ва бошқаларга кўра “ички пул-кредит сиёсатининг паст ишончилиги банкларни маҳаллий валютада, айниқса, узоқ муддатда кредит беришни истамаслигига олиб келиши мумкин. Кредиторлар турли фондлар ёки мижозлар депозитлари кўринишидаги хорижий валютадаги мажбуриятларга кириш имкониятини оширган бўлса, хорижий валютадаги кредитларни таклиф қилишади” [7].

Иқтисодий фаоллик ва ривожланишга эришиш учун кредит олиш қулай бўлган банк сектори зарур. Р. Хаусманн ва Р. Ригобон “иқтисодий фаолият учун банк кредити муҳим” [8] деб ҳисоблашади. Агар молиялаштириш бўйича бўшлиқ бўлса, у ҳолда иқтисодиётнинг ҳамма жойида бўшлиқлар бўлади.

В. Вон ва бошқалар “банк кредити ривожланаётган мамлакатда ишлаб чиқариш учун зарур эканлигини таъкидлайди. Бироқ, банкнинг кредитлаш қобилияти ишлаб чиқариш инвестицияларига эмас, балки истеъмол товарлари ва хизматларига нотўғри ёъналтирилиши мумкин ва банклар профессионал банкирлар эмас, балки пул қарздорлари каби ҳаракат

қилишлари мумкин” [9], дея таъкидлаган.

Юқоридаги тадқиқотчиларнинг фикрлари асосида қайд этиш лозимки, бугунги кунда корпоратив кредитлаш амалиёти нафақат ривожланаётган мамлакатлар, балки ривожланган мамлакатлар учун ҳам муҳим аҳамият касб этмоқда.

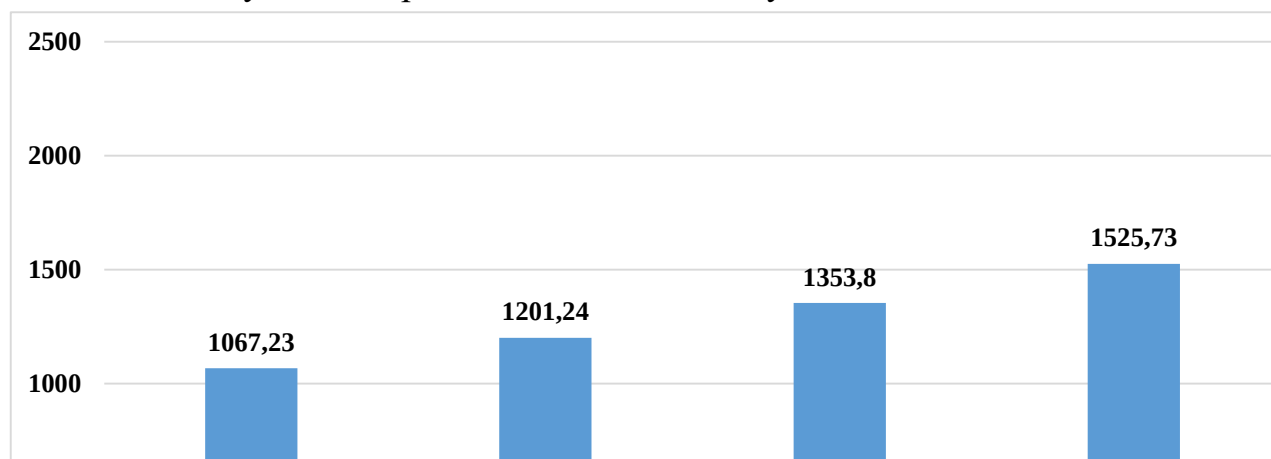
Тадқиқот методологияси

Мазкур мақолада хорижий банкларнинг корпоратив кредитлаш амалиёти тадқиқини амалга оширишда индукция, дедукция, илмий абстракциялаш, анализ, синтез каби тадқиқот методларидан фойдаланилган.

Таҳлил ва натижалар

Глобал рақобатда устуворлик нуқтаи назаридан бизнес доимий ривожланишни ўз олдига қўйган шароитда синдикатлашган кредитлар жалб қилиш масаласи ҳам молиявий ресурс бўйича рақобатда иштирок этаётганига гувоҳ бўлиш мумкин. Синдикатлашган кредитлар бозорида хорижий тижорат банклари фаоллиги ҳам йилдан-йилга тобора ошиб бормоқда. Бунда инновацион лойиҳаларни молиялаштириш, истиқболли бизнес лойиҳаларни кредитлаш турли тармоқ ва соҳаларни қамраб олганлигини ҳам шу жойда алоҳида таъкидлаб ўтиш лозим.

Бизнес тадқиқот компанияси (Business Research Company) ҳисоботига кўра 2023 йилда глобал миқёсда синдикатлашган кредитлар ҳажми 1067,23 миллиард АҚШ долларини ташкил этган ва 2024 йилда 1201,24 миллиард АҚШ долларига етиши прогноз қилинган (1-расм). Бу прогноз кўрсаткичлар айнан корпоратив мижозлардаги юқори талаб ва бу борада тижорат банклари фаоллиги асосида аниқланганлигини қайд этиб ўтиш лозим. Синдикатлашган кредитлар глобал бозори йиллар давомида жадал ўсишни кўрсатган ва бу тенденция келгуси йилларда ҳам давом этиши кутилмоқда.



1-расм. Синдикатлашган кредитлар глобал бозори динамикаси ва прогнози, млрд АҚШ долларида*

*<https://www.thebusinessresearchcompany.com/report/syndicated-loans-global-market-report>

2023 йилда бу бозорнинг ҳажми 1067,23 миллиард АҚШ долларини ташкил этган бўлиб, кейинги йилларда изчил ўсиш прогноз қилинмоқда (1-расм). 2024 йилда бозор ҳажми 1201,24 миллиард долларга етиши кутилаётган бўлса, 2025 йилда бу кўрсаткич 1353,8 миллиард долларга ошиши мумкин. Синдикатлашган кредитлар бозори 2026 йилда 1525,73 миллиард долларлик ҳажмга етиб, ўсиш суръатларини сақлаб қолиши кутилмоқда. 2027 йилда эса бу кўрсаткич янада ўсиб, 1719,5 миллиард долларга етиши прогноз қилинмоқда, бу эса глобал иқтисодиётда синдикатлашган кредитларга бўлган талабнинг юқори даражада эканлигини кўрсатади. 2028 йилда синдикатлашган кредитлар бозори ҳажми 1935,96 миллиард долларга етиши мумкин бўлиб, бу йиллар давомида барқарор ўсиш тенденциясининг давоми бўлади. Ушбу ўсиш асосан глобал молиявий секторнинг ривожланиши, трансмиллий компаниялар томонидан катта инвестицион лойиҳаларнинг молиялаштирилиши ва турли бозор сегментларида кредитлаш хизматларига бўлган талабнинг ошиши билан боғлиқдир. Шунингдек, халқаро молиявий муассасаларнинг ҳамкорлиги ва синдикатлашган кредитлар механизмларининг такомиллаштирилиши бозор ҳажмини оширишга хизмат қилмоқда. 2023 йилдаги кўрсаткичлардан келиб чиққан ҳолда, 2028 йилгача бўлган даврда бозор ҳажмининг йиллик ўсиш суръатлари тахминан 8-10% атрофида бўлиши кутилмоқда. Синдикатлашган кредитлар бозоридаги бу ўсиш глобал молиявий барқарорликни таъминлашда муҳим аҳамият касб этади. Шу билан бирга, бу бозор трансмиллий ҳамкорликни кенгайтириш ва мамлакатлар ўртасидаги молиявий интеграцияни кучайтиришга ёрдам бериши мумкин. 2028 йилга бориб, бозор ҳажмининг деярли 2 триллион АҚШ долларига яқинлашиши синдикатлашган кредитлар глобал молия бозоридаги ўрнини янада мустаҳкамлашини кўрсатади. Бунда асосий драйверлардан бири сифатида давлат ва хусусий сектор ҳамкорлиги, инфраструктура лойиҳаларини молиялаштириш ва технологик тараққиёт айтилади. Шунингдек, яқин келажакда синдикатлашган кредитлар глобал бозорида инновацион молиявий инструментларнинг пайдо бўлиши ҳам бозорнинг ўсишига ижобий таъсир кўрсатиши мумкин.

Синдикатлашган кредит турлари орасида муддатли кредитлар, револьвер кредитлар, андеррайтерлик операциялари ва бошқалар катта аҳамиятга эга. Бизнес жараёнлар бўйича эса айланма капитални молиялаштириш, қўшиб олишларни молиялаштириш, лойиҳавий молиялаштириш ва бошқа йўналишлар бўйича салоҳият юқори. Саноат вертикалларида кўра молиявий хизматлар, энергетика ва қувват, юқори технологиялар, истеъмол маҳсулотлари ва сервислар каби соҳаларда синдикатлашган кредитлар кенг қўлланилмоқда. Шунингдек, саноат ва бошқа соҳаларда ҳам ушбу молиявий инструментлардан фойдаланиш ошмоқда. Ҳудудий жиҳатдан Шимолий Америка (АҚШ ва Канада) синдикатлашган кредитлар бозорида етакчи ҳисобланади. Европада, айниқса,

Бирлашган Қироллик, Франция, Германия ва Италия каби мамлакатлар муҳим ўрин тутди. Осиё-Тинч океани минтақасида Хитой, Япония, Австралия ва Ҳиндистон сингари давлатлар бу бозорнинг тез ривожланувчи сегментларидир. LAMEA ҳудуди, яъни Лотин Америкаси, Яқин Шарқ ва Африка, ҳам катта истиқболга эга (1-жадвал).

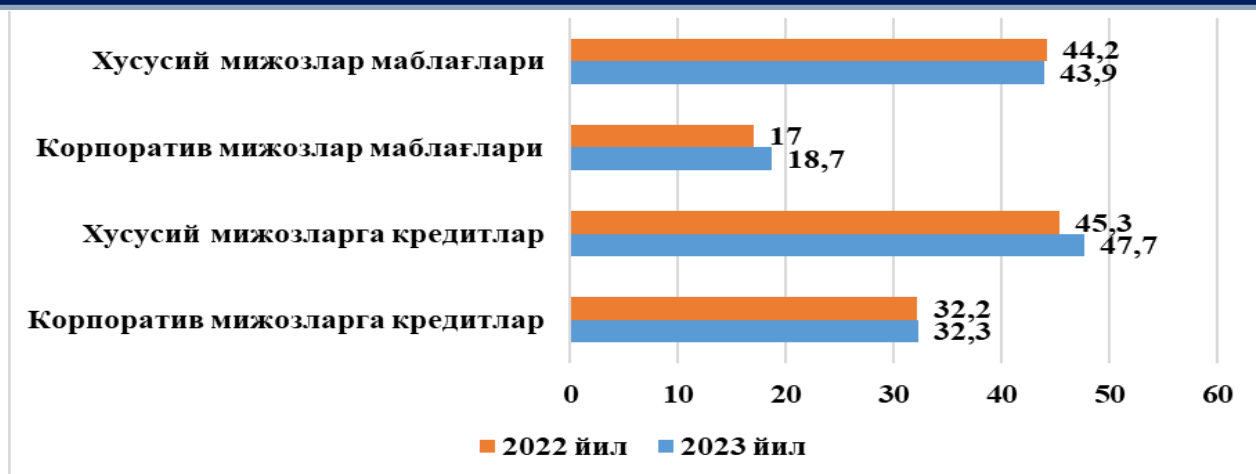
1-жадвал

Синдикатлашган кредитлар бозори ҳисоботидаги асосий жиҳатлар*

Асосий жиҳатлар	Деталлар
2031 йилда бозор ҳажми прогнози	3789,4 миллиард АҚШ доллари
Ўсиш даражаси	Йиллик ўртача ўсиш 14.2 фоиз
Прогноз даври	2021 - 2031
Типларига кўра	Муддатли кредитлар; Револьвер кредитлар; Андеррайтерлик операциялари; Бошқалар.
Бизнес жараёнларда қўлланилишига кўра	Айланма капитал; Қўшиб олишларни молиялаштириш; Лойиҳавий молиялаштириш; Бошқалар.
Саноат вертикалига кўра	Молиявий хизматлар; Энергетика ва кувват; Юқори технологиялар; Саноат Истеъмол маҳсулотлари ва сервислар; Бошқалар.
Ҳудудларга кўра	Шимолий Америка (АҚШ ва Канада); Европа (Бирлашган Қироллик, Франция, Германия, Италия, Испания, Нидерландия, Европанинг қолган қисми) Осиё-Тинч океани (Хитой, Япония, Австралия, Ҳиндистон, Сингапур, Осиё-Тинч океани бошқа мамлакатлари) LAMEA (Лотин Америкаси, Latin America, Яқин Шарқ, Африка)
Бозорнинг асосий ўйинчилари	Bank of China, Capital One, Bank Handlowy Warszawie S.A., Union Bank of India, EBRD, MUFG, Acuity, Mizuho Bank, Ltd., JP Morgan & Chase, State Bank of India, Bank of the West (BNP Paribas), BTPN, CLAAS Group, The SILC Group

*<https://www.alliedmarketresearch.com/syndicated-loans-market-A31434>

Россия Федерациясидаги Сбербанк банк бозори асосий сегментларида юқори улушга эга (2-расм). Россия банк бозори асосий сегментларидан корпоратив мижозларга кредитларнинг 32,3 фоиз Сбербанкка тегишлидир. Ўз навбатида корпоратив мижозлар маблағларини бошқариш нуктаи назаридан 18,7 фоиз маблағ Сбербанк томонидан бошқарилади.

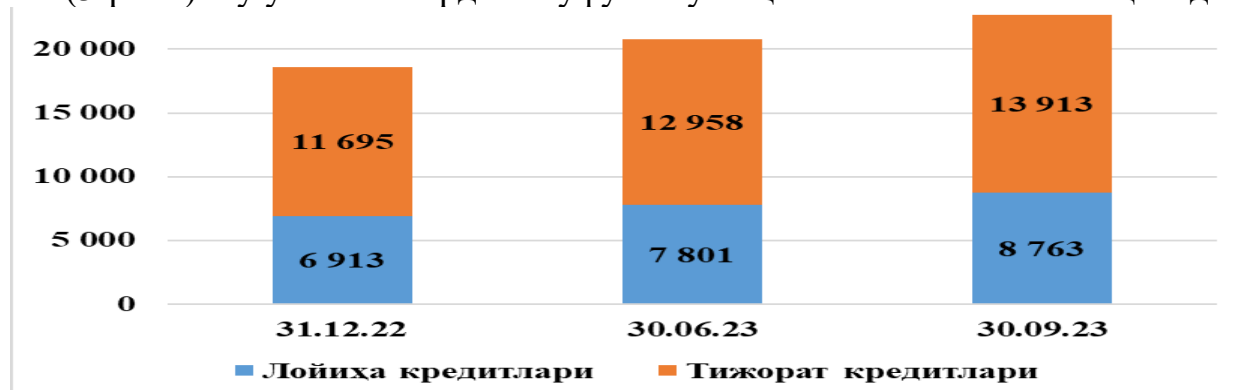


2-расм. Россия банк бозори асосий сегментларида Сбербанк улуши, фоизда*

*Сбербанк. Годовой отчет 2023

Сбербанк Россия банк бозорининг асосий сегментларида етакчи маккега эга бўлиб, унинг улуши ҳар йили барқарор сақланиб келмоқда. 2022 ва 2023 йилларда хусусий mijozlarнинг маблағлари бўйича Сбербанкнинг бозор улуши мос равишда 44.2% ва 43.9%ни ташкил этган. Бу кўрсаткич банкнинг хусусий mijozlar билан ишлаш соҳасидаги устувор ўрнини яққол кўрсатади. Корпоратив mijozlar маблағлари бўйича Сбербанк улуши 2022 йилда 17%ни ташкил қилган бўлса, 2023 йилда бу кўрсаткич бироз ўсиб, 18.7%га етган. Бу эса корпоратив mijozlar сегментида ҳам банкнинг устувор маккесини оширишга интилаётганлигини кўрсатади.

Қолаверса, Сбербанк томонидан ажратиладиган кредитлар тижорат кредитлари ва лойиҳа кредитларига ажратилишини ҳам шу ўринда алоҳида қайд этиб ўтишимиз лозим. Бунда тижорат кредитлари ва лойиҳа кредитлари нуқтаи назаридан алоҳида кредит шартлари белгиланиши корпоратив mijozlar учун ҳам қулайдир. Чунки лойиҳа кредитлари лойиҳани тўлиқ яқунлаш ва самарадорлиги таъминланиши орқали кредитлар қайтарилишига асосланади. Ва бу лойиҳа ташаббускори учун ниҳоятда муҳимдир. Ҳам тижорат кредити, ҳам лойиҳа кредити Сбербанкда ҳам ўсиш тенденциясига эга (3-расм). Бу унинг бозордаги нуфузи мустаҳкамланишига хизмат қилади.



3-расм. Сбербанк корпоратив mijozlarga кредитлар, млрд руб*

*Сбербанк. Годовой отчет 2023

Сбербанк корпоратив мижозларга ажратилган кредитлар ҳажми 2022-2023 йилларда барқарор ўсишни намоён этмоқда (3-расм). 2022 йилнинг 31 декабрида корпоратив мижозларга берилган лойиҳа кредитлари ҳажми 6913 миллиард рублни ташкил этган бўлса, тижорат кредитлари ҳажми 11695 миллиард рублга етган. Ушбу кўрсаткичлар банкнинг корпоратив сектор билан самарали иш олиб борганини акс эттиради. 2023 йилнинг 30 июнида лойиҳа кредитлари ҳажми 7801 миллиард рублгача ошган, бу эса корпоратив мижозларнинг инфратузилма ва инвестицион лойиҳаларга бўлган эҳтиёжининг ортиб бораётганлигини кўрсатади. Шу билан бирга, тижорат кредитлари ҳажми 12958 миллиард рублга етган, бу банкнинг ишлаб чиқариш ва савдо соҳаларида фаолиятини кенгайтирганидан далолат беради.

Хулоса

Мазкур мақолада хорижий банкларнинг корпоратив кредитлаш амалиёти тадқиқини амалга ошириш асосида қуйидаги хулосалар шакллантирилган:

Биринчидан, банклар корпоратив мижозлар учун кредитлаш шартларини рақобатбардош даражада шакллантириши лозим;

Иккинчидан, банклар синдикатлашган кредитлардан фойдаланиш орқали катта инвестицион лойиҳаларни амалга ошириш имкониятларини ўрганиши ва улардан кенгроқ фойдаланиши лозим;

Учинчидан, банклар янги банк маҳсулотларини жорий қилиш ва таваккалчиликларни самарали бошқариш бўйича инновацион ечимларни ривожлантириши зарур;

Тўртинчидан, халқаро банклар билан ҳамкорликни кучайтириш орқали кредит ресурсларига эришиш имкониятларини ошириш мақсадга мувофиқ.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати

1. Victoria Ivashina, Luc Laeven, Enrique Moral-Benito. Loan types and the bank lending channel. // Working Paper Series, European Central Bank, No 2409, May 2020. – p. 5

2. <https://bqk-kos.org/edu/wp-content/uploads/2019/05/Article-on-loan.pdf> - Kosovo Respublikasi Markaziy banki rasmiy sayti ma'lumotlari

3. Love M., Peria M. (2012), How Bank Competition Affects Firm's Access to Finance, Midwest Finance Association 2013, Annual Meeting Paper, Available at SSRN: <http://ssrn.com/abstract=2144888>.

4. Guo K., Stepanyan V., Determinants of Bank Credit in Emerging Market Economies, IMF Working Paper, 2011.

5. Jimenéz G., Ongena S., Peydró J., Saurina J., Credit supply identifying balance-sheet channel with loan applications and grantem loans, European Central Bank Working Paper Series, No. 1179 / April, 2010.

6. Carbo-Valverde S., Degryse H., Rodriguez-Fernandez F., Lending Relationships and Credit Rationing: The Impact of Securitization, Australasian

Finance and Banking Conference, 2011.

7. Brown M., Kirschenmann K., Ongena S., Foreign Currency Loans - Demand or Supply Driven? Swiss National Bank, 2010.

8. Hausmann, R. & Rigobon, R. (2002). An alternative interpretation of resource curse: Theory and implications. National Bureau of Economic Research, 1050 Massachusetts Avenue, Cambridge, MA 02138.

9. Von, V.; Bukhari, M.E., Sillah, M.S., and Wassu, A.. Banking and economic growth: Case of Gambia. Inaugural Dissertation Kyiv Institute, 2005.

10. <https://www.thebusinessresearchcompany.com/report/syndicated-loans-global-market-report>

11. <https://www.alliedmarketresearch.com/syndicated-loans-market-A31434>

12. Сбербанк. Годовой отчет 2023.

ПРОБЛЕМЫ ИНФОРМАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЗАКУПОК



Бакиева Гульшат Худайбердиевна

*соискатель кафедры финансов
Ташкентский государственный
экономический университет*

*E-mail: gulya_2904@bk.ru
ORCID: 0009-0002-8707-5664*



Юлдашева Надира Викторовна

*доктор философии (PhD)
по экономическим наукам
доцент кафедры бюджетного
учета и казначейского дела
Ташкентский государственный
экономический университет*

*E-mail: nadirak@mail.com
ORCID: 0000-0002-5994-6787*

Аннотация. В статье рассматривается практика осуществления государственных закупок в электронном кооперационном портале в Республике Узбекистан. Исследована действующая практика осуществления государственных закупок в электронном кооперационном портале, проанализированы данные о заключённых контрактах по городу Ташкенту. На основании полученных данных выявлены особенности осуществления государственных закупок в электронном кооперационном портале, влияющие на эффективное использование бюджетных средств. Особое внимание уделено проблемам, которые возникают в процессе проведения закупочной процедуры.

Ключевые слова: государственные закупки, электронный кооперационный портал, государственный заказ, государственные нужды, функции системы государственных закупок, контракт, цифровизация экономики, экономия бюджетных средств, электронные платформы осуществления государственных закупок, экономическое стимулирование.

DAVLAT XARIDLARI AXBOROT TIZIMINING MUAMMOLARI

Bakieva Gulshat Xudayberdievna

*molliya kafedrasi mustaqil izlanuvchisi
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
E-mail: gulya_2904@bk.ru
ORCID: 0009-0002-8707-5664*

Yuldasheva Nadira Viktorovna

*iqtisodiyot fanlari bo'yicha
falsafa doktori (PhD)
byudjet hisobi va g'aznachilik
ishi kafedrasi dotsenti
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
E-mail: nadirak@mail.com
ORCID:0000-0002-5994-6787*

Annotatsiya. Maqolada O'zbekiston Respublikasida elektron hamkorlik portalida davlat xaridlarini amalga oshirish amaliyoti tadqiq etilgan. Mualliflar elektron hamkorlik portalida davlat xaridlarining joriy amaliyotini o'rganib, Toshkent shahrida tuzilgan shartnomalar bo'yicha ma'lumotlarni tahlil qilgan. Olingan ma'lumotlar asosida mualliflar elektron hamkorlik portalida davlat xaridlarining byudjet mablag'laridan samarali foydalanishga ta'sir etuvchi xususiyatlarini aniqlab, xaridlarni amalga oshirish jarayonida yuzaga keladigan muammolarga alohida e'tibor qaratgan.

Kalit so'zlar: davlat xaridlari, elektron hamkorlik portali, davlat tartibi, davlat ehtiyojlari, davlat xaridlari tizimining funksiyalari, shartnoma, iqtisodiyotni raqamlashtirish, byudjetni tejash, davlat xaridlarining elektron platformalari, iqtisodiy rag'batlantirish.

**PROBLEMS OF THE PUBLIC PROCUREMENT
INFORMATION SYSTEM**

Bakieva Gulshat Khudaiberdievna

*applicant at the Department of Finance
Tashkent State
the University of Economics
E-mail: gulya_2904@bk.ru
ORCID: 0009-0002-8707-5664*

Yuldasheva Nadira Viktorovna

*Doctor of Philosophy (RhD)
in Economic Sciences
Associate Professor of the
Budget accounting and treasury*

*Tashkent State
the University of Economics
E-mail: nadirak@mail.com
ORCID:0000-0002-5994-6787*

Abstract. The article discusses the practice of public procurement in an electronic cooperation portal in the Republic of Uzbekistan. The current practice of public procurement in the electronic cooperation portal was studied, and data on concluded contracts in the city of Tashkent was analyzed. Based on the data obtained, the features of public procurement in the electronic cooperation portal were identified, affecting the effective use of budget funds. Particular attention is paid to the problems that arise during the procurement procedure.

Keywords: public procurement, electronic cooperation portal, public order, public needs, functions of the public procurement system, contract, digitalization of the economy, budget savings, electronic platforms for public procurement, economic incentives.

Введение

Процесс осуществления государственных закупок совершается посредством специального информационного портала. Другими словами специальный информальный портал – это веб сайт, на котором происходят электронные торги. В условиях цифровизации экономических процессов совершенствование информационного портала является одним из первоочередных направлений. В данном направлении осуществляются широкомасштабные работы, в частности, на сегодняшний день функционирует несколько электронных платформ, на которых осуществляются электронные торги: dxarid.uzex.uz (с 01.01.2022 портал не функционирует); exarid.uzex.uz (с 01.01.2022 портал не функционирует); xarid.uzex.uz; xt-xarid.uz; etender.uzex.uz; cooperation.uz (с 01.01.2024 портал не функционирует); new.coopertaion.uz; shaffof.uz.

Кооперационный портал является пространством, на котором взаимодействуют исключительно отечественные производители и государственные заказчики. Деятельность данного портала основывается на принципах государственных закупок в соответствии с законодательством.

Начиная с 1 января 2024 года в работе кооперационного портала произошли значительные изменения. Был создан новый портал new.coopertaion.uz, который является аналогом вышеупомянутых специальных электронных платформ, имея несколько отличительных особенностей:

- исполнители;
- нет суммовых ограничений при подаче объявлений;
- критерии при подачи объявлений.

Практика осуществления электронных закупок посредством электронного кооперационного портала создаёт благоприятный экономический климат, оказывая влияние на конечный результат ВВП.

Обзор литературы

Система государственных закупок привлекает внимание множества экономистов. В экономических трудах учёных нет четкого разделения между понятиями «государственные закупки» и «специальный информальный портал». Большинство экономистов считают, что специальный информальный портал и есть система государственных закупок. Однако это не так. В нижестоящей таблице приведены дефиниции касательно понятий «государственные закупки».

Таблица 1.

Дефиниции термина «государственные закупки»*

Авторы	Определение
И.И. Смотрицкая	Часть произведенных в стране или за рубежом товаров и услуг, закупаемых правительством, государственными органами за счет средств государственного бюджета.
М.В. Шмелева	Регулирование отношений экономических субъектов, осуществляющих возложенные на них законодательно, действия и функции, направленные на достижение поставленных целей осуществления закупок.
Ю.С. Турсунова	Одно лишь выдвижение оферты участником и принятие её организатором не является достаточным для признания подобного договора заключённым.
Л.С. Болташев	Основная цель государственных закупок заключается в том, чтобы уменьшить зависимость национальных производителей от конъюнктуры мировых финансовых рынков.

*Составлена авторами по результатам исследования.

Рассматривая систему государственных закупок с точки зрения экономического стимулирования, многие экономисты сошлись во мнении, что система государственных закупок должна выполнять следующие функций:

- функция оптимизации расходов;
- воспроизводственная функция;
- регулятивная функция;
- функция ценового регулирования;
- стимулирующая функция;

- социальная функция;
- инновационная функция.

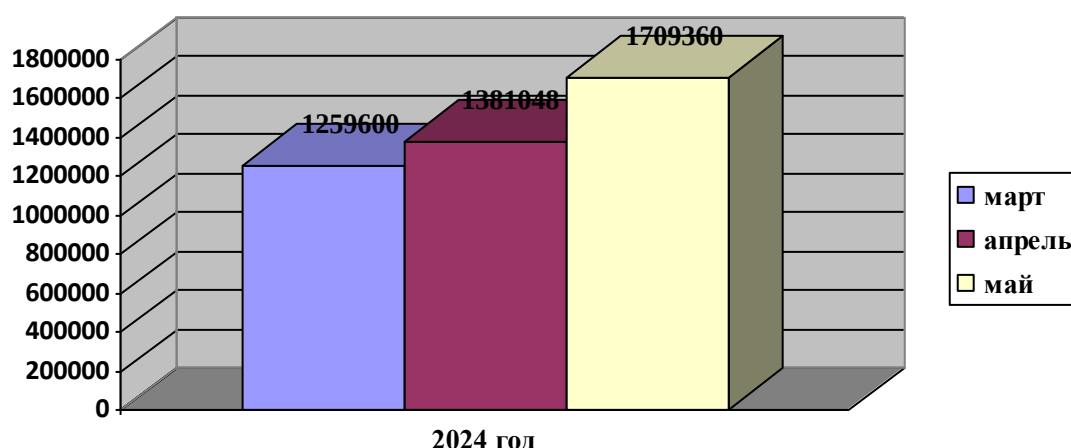
Эксперты в области государственных закупок отмечают, что кооперационная биржа – это важный инструмент для увеличения числа местных производителей, а также производимых ими товаров.

Анализ и результаты

В условиях цифровизации экономики система государственных закупок претерпевает множество изменений. Эти изменения регламентируются принятием нормативных актов, совершенствованием механизмов реализации и инструментов осуществления государственных закупок. В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 10 января 2024 года № ПП-15 «О дополнительных мерах по дальнейшему увеличению производительного и экспортного потенциала электротехнической промышленности» [2] были внесены следующие изменения в Постановление Президента Республики Узбекистан от 30 мая 2019 года № ПП-4348. В соответствии с Постановлением товары, необходимые для государственных закупок, разрешается приобретать на других электронных порталах только в случае их отсутствия на портале new.cooperation.uz на основе справки портала.

Диаграмма 1.

Сумма зарегистрированных контрактов по результатам 2024 года на портала new.cooperation.uz (млрд сум)*



*Составлена авторами.

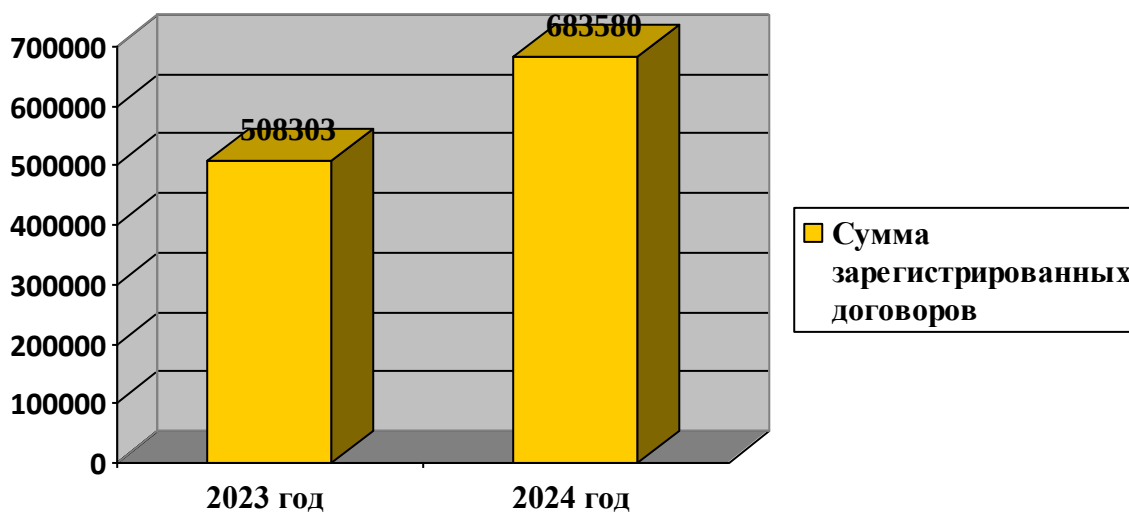
Проанализировав данные показателей зарегистрированных контрактов Республики Узбекистан за период с марта по май месяц 2024 года, мы

наблюдаем тенденцию к увеличению их суммы. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что в Республике Узбекистан ведётся активная программа по поддержанию отечественных производителей. С этой целью был обновлён портал cooperation.uz для удовлетворения государственных нужд. Стоит отметить, что на данном портале new.cooperation.uz зарегистрированы 15945 отечественных производителей.

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 21 декабря 2021 года № ПП-57 «О дополнительных мерах во всесторонней поддержке лиц с инвалидностью, оказанию содействия их занятости и дальнейшему повышению социальной активности» [3], разрешается государственным заказчикам заключать с юридическими лицами, зарегистрированными на Электронном кооперационном портале, в общей численности работников которых лица с инвалидностью, осуществляющие трудовую деятельность в данной организации не менее шести месяцев, составляют не менее 50 процентов и фонд оплаты труда лиц с инвалидностью составляет не менее 50 процентов от общего фонда оплаты труда, а также с индивидуальными предпринимателями с инвалидностью прямые договоры на приобретение произведенных ими товаров или оказываемых ими услуг.

Диаграмма 2.

Сумма зарегистрированных контрактов по Мирабадскому району города Ташкента юридическими лицами, зарегистрированными на электронном кооперационном портале, в общей численности работников которых лица с инвалидностью (млн сум)*



*Составлена авторами на основании данных портала xarid.uzex.uz

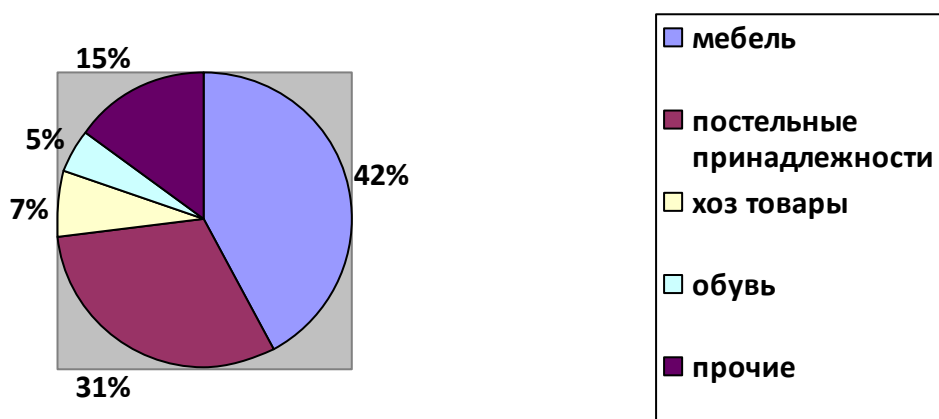
По данным исследования мы можем наблюдать динамику к

увеличению сумм, зарегистрированных контрактов по Мирабадскому району города Ташкента с января по май 2023 и 2024 годов с юридическими лицами, зарегистрированными на Электронном кооперационном портале, в общей численности работников которых лица с инвалидностью на 175277 млн сумов.

Каждый год в Республике Узбекистан проводится выставочная ярмарка товаров (мебель, постельные принадлежности, продукты питания, обувь, техника, полиграфия) предприятий, где работают лица с инвалидностью. По результатам 2024 года в данной выставке приняли участие около 500 предпринимателей. Важно отметить, что были задействованы все регионы Республики Узбекистан также в дистанционном режиме.

Диаграмма 3.

**Товары, реализуемые предприятиями, где работают
лица с инвалидностью***
(Мирабадский район Ташкента, 2024 год)



*

Составлена авторами.

Как видно из диаграммы через электронный кооперационный портал предприятия, имеющие в составе лиц с инвалидностью, реализуют свои товары для удовлетворения хозяйственных нужд государственных заказчиков.

Необходимо отметить, что в условиях цифровизации экономики, программы посредством которых осуществляются электронные закупочные процедуры, усовершенствуются. Закупочные процедуры проходят в автоматическом режиме, ответственность за которых возлагается на руководителей государственных заказчиков.

Заключение

Анализируя механизм осуществления электронных закупочных процедур с помощью электронного кооперационного портала, можно выделить следующие недостатки:

Во-первых, территориальная отдалённость. Ввиду того, что государственный заказчик находится за несколько сотен километров от исполнителя, нарушаются условия транспортировки и сроки поставки товара.

Во-вторых, ценовое регулирование. На электронном кооперационном портале зачастую встречаются товары, работы и услуги по завышенным ценам. Это можно объяснить тем, что в данном портале зарегистрированы производители товаров, работ, и услуг, которые сами определяют цену.

В-третьих, условия поставки-самовывоз. Данное обстоятельство создаёт дополнительные расходы для бюджетных заказчиков.

В-четвёртых, срок поставки- 90 дней.

В заключении, хотелось бы отметить, каким образом совершенствуется процесс закупа на электронном кооперационном портале на современном этапе экономического развития;

Во-первых, в отличии от других платформ, на которых осуществляются электронные закупочные процедуры, на кооперационном портале исполнителями является сами производители товаров, работ и услуг, а не перекупщики.

Во-вторых, при подаче объявления государственными заказчиками расширяется спектр технических параметров товаров, работ и услуг, необходимых для удовлетворения их хозяйственных нужд.

На основании вышеизложенного, можно утверждать, что в Республике Узбекистан происходят коренные изменения в сфере государственных закупок, которые сводятся к построению чёткой и налаженной системы, отвечающей всем требованиям законодательства.

Литература

1. Закон Республики Узбекистан от 22 апреля 2021 года № 684 «О государственных закупках». – <https://lex.uz/ru/docs/5382983>

2. Постановлением Президента Республики Узбекистан от 10 января 2024 года № ПП-15 «О дополнительных мерах по дальнейшему увеличению производительного и экспортного потенциала электротехнической промышленности». – <https://lex.uz/ru/docs/6750819>

3. Постановление Президента Республики Узбекистан от 21 декабря 2021 года № ПП-57 «О дополнительных мерах во всесторонней поддержке лиц с инвалидностью, оказанию содействия их занятости и дальнейшему повышению социальной активности» – <https://lex.uz/docs/5789986>

4. Brammer S. & Walker H. (2011) Sustainable Procurement in the Public Sector: An International Comparative Study/ International Journal of Operations Production management, vol.31, no 4, pp.452-476
5. Дегтев Г.В. Международный опыт государственных закупок // Современные проблемы науки и образования, 2013. №6
6. Семёнова Ф.З., Боташева Л.С., Борлакова М.Б. Зарубежный опыт осуществления государственных закупок // Фундаментальные исследования, 2016. №6. С.465-469
7. Бурханов У., Атамурадов Т. Государственные закупки: учебное пособие.- Т.: “Fanvatexnologiya”, 2012
8. Бакиева Г., Юлдашева Н. Процесс государственных закупок посредством электронного магазина: мировой опыт и практика // прикладные науки в современном мире: проблемы и решения. – 2023. – Т. 2. – №. 5. – с. 36-41
9. <https://www.xt-xarid.uz> (Электронная система государственных закупок)
10. <https://www.uzex.uz> (сайт Товарно-сырьевой биржи Республики Узбекистан)

ХУДУДЛАР МАҲАЛЛИЙ БЮДЖЕТЛАРИ МУСТАҚИЛЛИГИ БОРАСИДА ИЛМИЙ-НАЗАРИЙ ҚАРАШЛАР ЭВОЛЮЦИЯСИ

Шаринов Абдор Камилевич

Ўзбекистон Республикаси Президенти ҳузуридаги

давлат бошқаруви академияси

мустақил изланувчиси

ORCID: 0009-0000-4353-8191

Аннотация. Мазкур мақолада ҳудудлар маҳаллий бюджетлари молиявий мустақиллиги борасида илмий-назарий қарашлар эволюцияси борасида фикр-мулоҳазалар баён этилган. Маҳаллий бюджетлар молиявий мустақиллиги борасида турли хил ёндашувлар ва қарашлар мавжуд бўлиб, ягона бир тўхтамга келинмаган. Ҳар бир давлатда ҳудудларнинг ижтимоий-иқтисодий ривожланиш даражасидан келиб чиқиб маҳаллий бюджетлар молиявий мустақиллиги қабул қилинган.

Калит сўзлар: ҳудудий рақобат, маҳаллий бюджет, маҳаллий бюджетнинг молиявий мустақиллиги, Парето қонуни, ҳудудларнинг ижтимоий-иқтисодий ривожланиш ҳолати.

EVOLUTION OF SCIENTIFIC AND THEORETICAL APPROACHES REGARDING INDEPENDENCE OF LOCAL BUDGETS OF REGIONS

Sharipov Abror Kamilovich

under the President of the Republic of Uzbekistan

Academy of Public Administration

independent researcher

ORCID: 0009-0000-4353-8191

Abstract. This article presents opinions on the evolution of scientific-theoretical views on the financial independence of local budgets of regions. There are different approaches and opinions regarding the independence of local budgets, and there is no consensus. Financial independence of local budgets is adopted in each country based on the level of socio-economic development of regions.

Key words: regional competition, local budget, financial independence of local budget, Pareto's law, state of socio-economic development of regions.

ЭВОЛЮЦИЯ НАУЧНЫХ И ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ВЗГЛЯДОВ НА САМОСТОЯТЕЛЬНОСТЬ МЕСТНЫХ БЮДЖЕТОВ

Шарипов Абдор Камирович

независимый исследователь

*Академия государственного управления
при Президенте Республики Узбекистан*

ORCID: 0009-0000-4353-8191

Аннотация. В данной статье представлены мнения об эволюции научно-теоретических взглядов на финансовую самостоятельность местных бюджетов регионов. Существуют разные подходы и взгляды на финансовую независимость местных бюджетов. Финансовая независимость местных бюджетов формируется в каждой стране исходя из уровня социально-экономического развития регионов.

Ключевые слова: региональная конкуренция, местный бюджет, финансовая независимость местного бюджета, закон Парето, состояние социально-экономического развития регионов.

Кириш

Ўзбекистонда олиб борилаётган ислохотнинг чуқурлашиши маҳаллий ҳокимият органларини бюджет-солиқ соҳасидаги ваколатларини янада ошириш, маҳаллий бюджетларнинг солиқ-бюджет базасини мустаҳкамлашни талаб қилади. Маҳаллий бюджетлар салмоғининг ошиши устун равишда харажатларнинг ошиб бориши билан боғлиқ, яъни давлат иқтисодни, ижтимоий инфратузилмани, ишчи кучини тайёрлаш билан боғлиқ харажатларни жойларга бериб бормоқда. Солиқ-бюджет амалиётининг энг мунозарали масаласи ҳудудларнинг маҳаллий бюджетларини зарур маблағлар билан таъминлаш ҳисобланиб, у ҳудудлар солиқ имкониятларини аниқлаш ва давлатнинг ҳудудий ривожланиш дастурлари вазифаларини ўзаро мувофиқлаштириш заруратини тақозо этади.

Таҳлил ва натижалар

Ҳудудий солиқ сиёсатининг мақсадларига ҳақли равишда инсон капиталини ошириш ва мустаҳкамлаш, ҳудуд иқтисодиётининг ўсиши, маҳаллий бюджетлар даромадларини шакллантириш кирса, унинг асосий вазифаларига – ҳудуд аҳолисининг яшаш шароитини, турмуш даражаси ва сифатини таъминлаш; солиқ-бюджет оқимларни оптималлаштириш, вилоят ва туманларнинг солиқ базасини мустаҳкамлаш шартлари ва

механизмларини шакллантириш; ҳудудларнинг инсон капиталини ривожлантириш ва мустаҳкамлашни солиқлар воситасида тартибга солиш кабилар киради.

Ҳудудлар маҳаллий бюджетларининг молиявий мустақиллиги муҳим аҳамиятга эга бўлиб, иқтисодий адабиётларда молиявий мустақиллик ва молиявий автономия бир хил тушунча тарзида келтирилади. Ушбу фаолият нафақат замонавий шу била бирга классик иқтисодиётнинг муҳим тадқиқот мавзуларидан бири бўлган.

Ҳудудлар ўртасида рақобат муҳитини яратиш учун ҳам маҳаллий давлат ҳокимияти органларининг молиявий мустақиллиги муҳим ҳисобланади. Илмий изланишларнинг кўрсатишича, ҳар бир давлат ҳудудида Парето қонунининг амал қилиши учун ҳам ҳудудлар ўртасида рақобат муҳитини бўлиши зарур [1].

Парето қонуни (принципи - 80/20 пропорцияда) иқтисодчи ва социолог Вилфредо Парето номи билан аталган эмпирик қоида бўлиб, унинг энг умумий кўринишида у "20 фоиз ҳаракатлар натижасида 80 фоиз натижа беради ва қолган 80 фоиз ҳаракатлар фақат 20 фоиз натижа беради. Ҳар қандай фаолиятнинг самарадорлик омилларини таҳлил қилиш ва унинг натижаларини оптималлаштиришда асосий параметр сифатида фойдаланиш мумкин: энг муҳим ҳаракатларнинг минималини тўғри танлаш орқали режалаштирилган тўлиқ натижанинг тезда олиш мумкин.

Ҳудудларнинг ижтимоий-иқтисодий ривожлантириш, тадбиркорлик фаолиятини солиқ-бюджет қўллаб-қувватлаш мақсадида солиқлардан фойдаланиш ҳолатини мунтазам таҳлил қилиб бориш орқали Парето қонуни амал қилишини яхшилаш учун ҳам рақобат зарур. Давлат секторида ресурсларни хизматлар ўртасида тақсимлашда давлат имтиёзларига жавоб беришини ва улар ушбу хизматларни минимал харажат билан ишлаб чиқаришини англатади.

Иқтисодчи олим Дж.Бойне таъкидлаганидек, «рақобат аҳолини ижтимоий неъматлар билан таъминлаш жараёнида давлат ташкилотларининг «тўғри ишларни қилишга» мажбур қилади» [2].

Ҳудудлар ўртасидаги рақобатга учта ўзгарувчи таъсир кўрсатади:

1. Ҳудудларнинг таркибий тузилиши;
2. Маҳаллий мустақиллик даражаси;
3. Марказлаштирилган молиялаштириш кўлами [3].

Ҳудудларнинг таркибий тузилиши асосан маҳаллий давлат ҳокимияти органлари сони ва уларнинг марказий ҳокимият билан иерархик муносабатларини билдиради.

Маҳаллий мустақиллик даражаси маҳаллий давлат ҳокимияти органларининг хизматлар кўрсатилишини таъминлашнинг янги ва фарқли усуллари ишлаб чиқиш қобилиятини англатади.

Марказлаштирилган молиялаштириш даражаси харажатларни давлат бошқарувининг юқори даражасига ўтказиш қобилиятини билдиради.

Шундай қилиб, ҳудудлар молиявий мустақиллиги рақобат муҳитини яратиш учун зарур бўлиб, ҳудудларда аҳолига кўрсатиладиган ижтимоий неъматлар, ҳудудларда ишлаб чиқариладиган маҳсулот, иш ва хизматлар сифати ошишининг омили бўлиб хизмат қилади. Шунинг алоҳида қайд этиш ўринлики, ҳудудлар ўртасида рақобат муҳитининг яратилиши ҳудудларнинг инновацияларга эътибор қаратиш, мавжуд молиявий ресурсларни кўпроқ инновацияларни жорий этган ҳолда ялпи ҳудудий маҳсулотнинг ўсиши, ҳудудларнинг иқтисодий барқарорлигини таъминлаш орқали аҳоли фаровонлигини таъминлашга эришишни назарда тутди.

Ҳудудлар молиявий мустақиллигининг муҳимлигининг сабабларидан бири сифатида маҳаллий бошқарувнинг аҳамиятини ўзида ифодаладиган Тибу модели асосида тушунтириш ўринли бўлади. Тибу моделига кўра «ҳудудларнинг маълум сони ва иқтисодий агентларнинг мумкин бўлган миграцияси мавжуд бўлганда, солиқ-бюджет номарказлаштириш Парето самарадорлигига ёрдам беради, маҳаллий даражада ижтимоий неъматларга бўлган имтиёزلарни оптимал аниқлаш учун зарур шарт-шароитларни яратади ва ушбу имтиёزلарни иқтисодий агентлар ўртасида тўлиқ амалга оширади. Ҳар бир хўжалик субъекти ўз яшаш жойини ўзгартириб, маҳаллий солиқлар сифатида ўзининг маҳаллий давлат хизматлари тўпламини ва уларнинг харажатларини танлайди» [4].

Тибу гипотезасига кўра, мустақиллик имконияти бўлмаса, маҳаллий юрисдикциялар ўзларини бир-биридан фарқлаш хусусиятига эга бўлмаслиги мумкин.

Ҳудудлар маҳаллий бюджетлар молиявий мустақиллиги борасида қатор тадқиқотлар олиб борилган ва мазкур анъана давом этади. Хусусан:

Иқтисодчи олим А.Колесов фикрича, «маҳаллий давлат ҳокимиятининг солиқ-бюджет аҳолини баҳолаш учун интеграл баҳолаш индексидан фойдаланишни таклиф этади. Ушбу индекс фақат кредиторлик қарздорликнинг ўзгаришини ҳисобга олишни назарда тутди»[5].

Иқтисодчи олимларнинг замонавий шароитда маҳаллий бюджетларнинг молиявий мустақиллигини баҳолашга Ушбу таҳлилнинг мақсади маҳаллий бюджетлар маблағларини сарфланишининг устувор моддасини аниқлаш ҳисобланади.

И.Зенкина “маҳаллий бюджетлар солиқ-бюджет ҳолатини таҳлилида солиқ юки, ҳудуд солиқ потенциалидан юқори бюджетга олинадиган солиқлар ва турли даражадаги бюджетлар ўртасида солиқ-бюджет маблағлар алмашинуви” мунтазам таҳлили қилиниши зарурлигини таъкидлайди[6].

Маҳаллий бюджетларнинг солиқ-бюджет ҳолатини таҳлил қилишнинг нисбатан муфассал услуби иқтисодчи олим В.Поляк [7] томонидан таклиф этилган бўлиб, ушбу услубнинг камчилиги турли даражадаги бюджетлар мутаносиблигини таъминлаш даражаси аниқлаш имконини бермаслиги ҳисобланади.

Маҳаллий иқтисодчи олимлар Т.Маликов, Н.Хайдаровлар “у ёки бу бюджетнинг харажатлари жойларда олинган даромадларнинг ҳажми билан мос келмаслиги оқибатида уларни қўшимча маблағлар билан таъминлаш зарурияти вужудга келади, барча қуйи бюджетларни баланслаштириш зарурати пайдо бўлади” деган фикрни билдирган[8].

Иқтисодчи олим А.Исламкулов тадқиқотларида, «маҳаллий бюджетларнинг молиявий мустақиллигини баҳоловчи Ўзбекистон учун ягона мезон ишлаб чиқиш зарурлиги, бунда ҳар бир ҳудуднинг ўзига хос жиҳатлари эътиборга олиниши мақсадга мувофиқлиги; маҳаллий бюджетларнинг иқтисодий ҳолатини мунтазам баҳолаб бориш тизимини яратиш. Бунда илмий-тадқиқот марказлари билан биргаликда кўп омилли таҳлилий дастур яратиш, ҳар бир ҳудудда мавжуд маълумотларни киритиб мустақил равишда молиявий мустақиллигини баҳолаш, йўл қўйилаётган камчиликлари аниқлаб уни бартарф этиш йўналишлари юзасидан тегишли қарорлар қабул қилиш имконияти пайдо бўлади; маҳаллий бюджетлар молиявий мустақиллигини баҳолашда солиқ потенциалидан фойдаланишни йўлга қўйиш зарурлигидан келиб чиқиб солиқ қонунчилигига солиқ потенциали тушунчасини киритиш зарурлиги; маҳаллий давлат ҳокимиятига солиқ солинадиган база ва ставкаларини ўрнатишда иштирок этиш ваколатини бериш каби масалаларни илгари сурилган”[9].

Шу ўринда қайд этиш ўринлики, маҳаллий бюджетлар мустақиллигига оид масалалар, ишланмалар етарли эмаслиги билан бирга, ҳудудлар ижтимоий-иқтисодий тараққиётига таъсири баҳоланмаган.

Хулоса

Бизнингча, маҳаллий бюджетларнинг даромад қисмини шакллантиришнинг ҳозирги пайтда амалда бўлган тартиби қуйидаги камчиликларнинг олдини олишга имконият бермайди:

- маҳаллий ҳокимият органлари томонидан йиғиладиган солиқ-бюджет

маблағлар, харажатларни қоплаш учун етарли бўлмайди, бунинг натижасида маҳаллий инфратузилмани ривожлантириш имкониятларини сезиларли даражада пасайтиради;

- бюджет харажатларининг етмайдиган қисмини республика бюджети ҳисобидан тўлдириш маҳаллий ҳокимиятларнинг марказий органларига нисбатан бўлган қарамлигини кучайтиради;

- маҳаллий ҳокимият органлари маблағларга бўлган объектив ва асосланган эҳтиёжлардан келиб чиқиб, даромадларнинг қўшимча манбаларини излашга бўлган мустақилликни маълум даражада йўқотади.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Hochman, Harold M., and James D. Rodgers. "Pareto optimal redistribution." *The American economic review* 59.4 (1969): 542-557.

2. Boyne, G. A. (2002). Theme: Local government: Concepts and indicators of local authority performance: An evaluation of the statutory frameworks in England and Wales. *Public Money and Management*, 22(2), 17-24.

3. Boyne, G. A. (1996). Competition and local government: A public choice perspective. *Urban Studies*, 33(4-5), 703-721.

4. Tiebout C. A Pure Theory of Local Expenditures // *The Journal of Political Economy*. – 1956. – Т. 64, № 5. – Р. 416-424. – ISBN 5-7598-0073-6.

5. Колесов, А. С. (2020). О сущности финансового потенциала государства и региона. In *Конкурентный потенциал региона: оценка и эффективность использования* (pp. 86-88).

6. Зенкина, И. В. (2003). Перспективные направления совершенствования межбюджетных отношений на субфедеральном уровне. *Известия высших учебных заведений. Северо-Кавказский регион. Общественные науки*, (S1), 55-62.

7. Поляк Г.Б. Анализ территориальных бюджетов / Г.Б. Поляк // *Финансовая газета*. 1998. № 7. С. 5.

8. Маликов Т.С., Хайдаров Н.Х. Молия: умумдавлат молияси. – Тошкент: «*IQTISOD-MOLIYA*», 2009. – 12 б.

9. Islamkulov, A.KH. Economic development, government spending and political factors // *Thematics Journal of Economics*, 2022

UZOQ MUDDATLI AKTIVLAR HISOBINI TAKOMILLASHTIRISH MASALALARI



Bakayev Xurshid Maxmudovich

*mustaqil izlanuvchi
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
E-mail: bakaev.xurshid@mail.ru
ORCID: 0009-0001-7694-8450*

Annotatsiya. Maqola uzoq muddatli aktivlar hisobini takomillashtirish masalalariga bag'ishlangan bo'lib, unda uzoq muddatli aktivlar hisobini takomillashtirishning dolzarbligi ochib berilgan, xo'jalik yurituvchi sub'ektlarda uzoq muddatli aktivlar hisobining zamonaviy mexanizmlari tahlil qilingan, aktivlarni samarali boshqarish mexanizmlari, funksional jarayonlar o'rganilgan, tizimli yondashuv bilan bog'liq boshqaruv mexanizmining integratsiyalashgan modellari aniqlanib, aktivlarni boshqarish jarayonining xususiyatlari tadqiq etilgan.

Kalit so'zlar: aktivlar, uzoq muddatli aktivlar, xo'jalik yurituvchi sub'ektlar, buxgalteriya hisobi, audit, asosiy vositalar, nomoddiy aktivlar, moliyaviy qo'yilmalar, aktivlarni hisobga olish.

ВОПРОСЫ УЛУЧШЕНИЯ УЧЕТА ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ

Бакаев Хуршид Махмудович

*независимый исследователь
Ташкентский государственный
экономический университет
E-mail: bakaev.xurshid@mail.ru
ORCID: 0009-0001-7694-8450*

Аннотация. Статья посвящена вопросам совершенствования учета долгосрочных активов, в которой раскрывается актуальность совершенствования учета долгосрочных активов, анализируются современные механизмы учета долгосрочных активов в хозяйствующих субъектах, изучены механизмы эффективного управления активами, определены интегрированные модели механизма управления, относящиеся к системному подходу, изучены особенности процесса управления активами.

Ключевые слова: активы, долгосрочные активы, хозяйствующий субъект, бухгалтерский учет, аудит, основные средства, нематериальные активы, финансовые вложения, учет активов.

ISSUES OF IMPROVING LONG-TERM ASSET ACCOUNTING

Bakaev Xurshid Maxmudovich

*Independent researcher
Tashkent State
the University of Economics
E-mail: bakaev.xurshid@mail.ru
ORCID: 0009-0001-7694-8450*

Abstract. The article is devoted to the issues of improving the accounting of long-term assets, which reveals the relevance of improving the accounting of long-term assets, analyzes modern mechanisms for accounting for long-term assets in business entities, studies the mechanisms of effective asset management, identifies integrated models of the management mechanism related to the systems approach, and studies the features of the management process assets.

Keywords: assets, long-term assets, business entity, accounting, audit, fixed assets, intangible assets, financial investments, asset accounting.

Kirish

Mamlakatda amalga oshirilayotgan islohotlar iqtisodiyot tarkibini tubdan o'zgartirish va mulkiy munosabatlarni erkinlashtirish asosida mamlakat iqtisodiyotini barqaror sur'atlarda rivojlantirishga qaratilgan bo'lib, inqirozga qarshi choralar dasturini amalga oshirish jarayoni esa makroiqtisodiy barqarorlikni ta'minlash, iqtisodiyotni modernizatsiya qilish va yangilash ustuvor vazifalardan biri sifatida tanlanishi muhim ahamiyat kasb etadi.

Bu borada O'zbekiston Respublikasi Prezidenti Sh. Mirziyoyev ta'kidlaganlaridek: “Jahon tajribasi shuni ko'rsatadiki, qaysi davlat faol investitsiya siyosatini yuritgan bo'lsa, o'z iqtisodiyotining barqaror o'sishiga erishgan. Shu sababli ham investitsiya – bu iqtisodiyot drayveri, o'zbekcha aytganda, iqtisodiyotning yuragi desak, mubolag'a bo'lmaydi. Investitsiya bilan birga turli soha va tarmoqlarga, hududlarga yangi texnologiyalar, ilg'or tajribalar, yuksak malakali mutaxassislar kirib keladi, tadbirkorlik jadal rivojlanadi” [1].

Darhaqiqat, iqtisodiyotni rivojlantirishda ishlab chiqarishni modernizatsiya qilish, texnik va texnologik yangilash dasturlarini amalga oshirish bilan iqtisodiy barqarorlik ta'minlanadi.

Buning uchun, eng avvalo, bozor iqtisodiyotiga o'tish davlatlarida, shu jumladan, respublika buxgalteriya hisobi metodologiyasida qo'llanib kelinayotgan uzoq muddatli aktivlarni baholash mezonlari va tamoyillari tushunchalaridagi noaniqliklarni bartaraf etish taqozo etiladi. Bozor munosabatlari rivojlanishi

jarayonida turli yangi hisob ob'ektlari hisoblangan royalti, gudvill, yer uchastkasiga bo'lgan mulkiy huquq, uzoq muddatli debitorlik qarzlari, kechiktirilgan xarajatlar, uzoq muddatli moliyaviy investitsiyalar, lizing munosabatlari uzoq muddatli aktivlarni xo'jalik yurituvchi sub'ektlarning moliyaviy hisobotlarida to'g'ri aks ettirish imkonini bermayapti. Bu esa, buxgalteriya hisobi va audit tizimida uzoq muddatli aktivlarning buxgalteriya hisobi va auditini nazariy, huquqiy-tashkiliy va uslubiy muammolari yaxlit tizim sifatida tadqiq qilinmaganligidan dalolat beradi.

Mamlakatimiz buxgalteriya hisobi sobiq ma'muriy-buyruqbozlik tizimi davrida shakllanganligi va davlatning mulkiy hukmronligi tufayli uning saqlanib qolayotgan ayrim elementlarini metodologik jihatdan qayta ko'rib chiqish zaruratini keltirib chiqarmoqda.

Bozor sharoitida xo'jalik yurituvchi sub'ektlar tomonidan aktivlarni iqtisodiy naf keltiruvchi resurs sifatida e'tirof etish, zarur bo'lgan holda, ular tomonidan aktivlarni sotib olishda yoki shakllantirishda iqtisodiy nafni o'rganish va uning ob'ektivligini baholash asosiy maqsad sifatida qo'yilmagan. Buning oqibatida aktivlardan foydalanish samaradorligi pasayib ketishi kuzatilmoqda.

Adabiyotlar sharhi

Uzoq muddatli aktivlarning buxgalteriya hisobi va audit tizimini bozor iqtisodiyotining zamonaviy shartlariga muvofiqlashtirish hamda buxgalteriya hisobini xalqaro darajadagi me'yorlar bilan uyg'unlashtirish zaruriyati mavjud, bu esa, uzoq muddatli aktivlar buxgalteriya hisobi va auditining nazariy va metodologik jihatdan yetarli darajada tadqiq qilinmaganligidan dalolat beradi hamda o'rganilayotgan muammoning dolzarbligini belgilaydi.

Uzoq muddatli aktivlar buxgalteriya hisobi va audit muammolari N.M. Balakireva [2], A.A. Dadonov [3], L.I. Kulikovalarning [4] ilmiy ishlarida tadqiq etilgan.

Respublikamiz olimlaridan A. Abdullaev [5], K.B. Urazov [6], E.F. Gadoevlar [7] uzoq muddatli aktivlarning tarkibiga kirgan asosiy vositalar, nomoddiy aktivlarning buxgalteriya hisobi, nazorati va tahlili, ularning amortizatsiyasiga taalluqli masalalarni tadqiq qilishgan.

Uzoq muddatli aktivlar hisobini takomillashtirish masalalari MDH mamlakatlarining iqtisodchi olimlari N.T. Beluxa [8], S.M. Bichkova [9], A.D. Sheremet [10], shuningdek respublikamiz olimlari A.K. Ibragimov [11], I.N. Qo'zievlarning [12] ilmiy ishlarida ayrim masalalar o'z yechimini topgan.

Ta'kidlash lozimki, mamlakatimiz olimlarining bajargan ilmiy-tadqiqot ishlari va samarali mehnatlarini alohida baholash hamda auditorlik tekshiruvlari

ishi sifati nazoratining elementlarini tuzish, audit o‘tkazish tartibini tashkil etishda xalqaro audit standartlarini qo‘llash sohada chuqur ilmiy izlanishlar olib borishni, ilmiy samaradorlik ko‘rsatkichlariga ega bo‘lgan nazariy takliflar va amaliy tavsiyalar ishlab chiqish lozimligidan dalolat beradi.

Ko‘pchilik iqtisodchilar uzoq muddatli aktivlarni ishlatish muddati 1 yildan ortiq bo‘lgan aktivlar sifatida tasniflaydi va ularga uzoq muddatli kapital qo‘yilmalar, nomoddiy aktivlar, asosiy vositalar, boshqa uzoq muddatli aktivlarni kiritadi. Bunday tarzda tasniflash buxgalteriya hisobi qoidalariga asoslanadi [13].

Professor G.V. Savitskayaning fikricha, uzoq muddatli aktivlar (asosiy kapital) – bu uzoq muddatli maqsadlarga yo‘naltirilgan mablag‘lar, ya’ni ko‘chmas mulk, obligatsiyalar, aktsiyalar, foydali qazilma zahiralar, qo‘shma korxonalar, nomoddiy aktivlar va hokazolar [14].

Iqtisodchi V.I. Makarevaning fikricha, uzoq muddatli aktivlar buxgalteriya hisobining bir bo‘limi sifatida, ya’ni buxgalteriya hisobi qonun-qoidalariga binoan asosiy vositalar, nomoddiy aktivlar, moliyaviy qo‘yilmalar, o‘rnatiladigan uskunalar va jihozlarning korxona aktivlari sifatida mavjudligi va harakati haqidagi kerakli axborotni umumlashtirishga mo‘ljallangan [15]. Bu ta’rif uzoq muddatli aktivlarga ko‘proq tavsif beradi, lekin buni ham yanada aniqlashtirish lozim.

I.A. Zavalishina “Yangicha buxgalteriya hisobi” kitobida uzoq muddatli aktivlarni quyidagicha tavsiflagan: “Uzoq muddatli aktivlar quyidagi, yani:

- 1) foydali xizmat ko‘rsatish muddati bir yildan ko‘p bo‘lgan;
- 2) korxona faoliyatida ko‘p marotaba foydalaniladigan;
- 3) qaytadan sotilmaydigan vositalarni o‘z ichiga oladi.

Uzoq muddatli aktivlarni iqtisodiy foyda keltirishi shubha ostiga olinsa u holda ularni sotib yuborish mumkin bo‘ladi. Shunday ekan u holda uzoq muddatli aktivlarni qaytadan sotilmaydigan vosita deb tavsiflash noto‘g‘ri bo‘ladi” [16].

Tahlil va natijalar

Xo‘jalik yuritishning rivojlanish tarixiga nazar tashlaydigan bo‘lsak, asosan ishlab chiqarish vositalarigina asosiy kapital sifatida gavdalanganligini va xo‘jalik yurituvchi sub’ektlar tomonidan olinadigan daromadlar sababchisi ekanligini ko‘rishimiz mumkin.

Jamiyatning rivojlanish bosqichida iqtisodiy-ijtimoiy munosabatlardagi o‘zgarishlar natijasida xo‘jalik yurituvchi sub’ektlar faoliyatidagi ishlab chiqarish omillaridan iborat kapitalning tarkibiy qismi bo‘lgan asosiy kapital qatorida nomoddiy aktivlar, moliyaviy qo‘yilmalar kabi aktivlar vujudga kela boshladi. Ushbu aktivlarning xo‘jalik yurituvchi sub’ekt faoliyatidagi ishtiroki va daromad olishdagi ulushlari asosiy kapitalga aynan o‘xshamasa-da, lekin korxona

faoliyatida bir doiraviy aylanishdan ko‘ra ko‘proq muddatda ishtirok etishi va daromad olishga sababchi bo‘lishi asosiy kapitalga nisbatan o‘xshashlikni keltirib chiqaradi. Shuning uchun ham asosiy kapitaldan farqlanuvchi aktivlarni vujudga kelishi endilikda buxgalteriya hisobida asosiy vositalar sifatida tan olingan va aksariyat korxonalarining buxgalteriya balansida faqatgina asosiy vositalarni aks ettirilishiga barham berildi. Asosiy vositalar bilan teng qatorda nomoddiy aktivlar, moliyaviy va kapital qo‘yilmalar, kechiktirilgan xarajatlar va debitorlik qarzlarni ham aks ettirish zaruriyati kelib chiqdi.

Xo‘jalik yurituvchi sub’ektlar faoliyatida ishtirok etadigan resurslar buxgalteriya hisobi amaliyotida aktivlar deb e‘tirof etilib, ular shartli ravishda uzoq muddatli (asosiy kapital) va joriy aktivlar (aylanma kapital) kabi guruhlariga ajratiladi. Bunday guruhlariga ajratishning asosini “Buxgalteriya hisobi to‘g‘risida qonun” tashkil qiladi. Ushbu qonun kapital hisobining huquqiy kontseptsiyasidir

Aktivlarni uzoq muddatli va joriy aktivlar guruhlariga ajratilishi, ularning bevosita xo‘jalik yurituvchi sub’ektlarning faoliyatidan olinadigan daromadlar bilan bevosita bog‘liqligi kapital hisobining iqtisodiy kontseptsiyasini tashkil etadi.

Uzoq muddatli aktivlarning buxgalteriya hisobi ob’ekti sifatidagi kontseptsiyasini ishlab chiqishda, avvalambor, ularning iqtisodiy mohiyati asos qilib olinishi lozim.

Uzoq muddatli aktivlarni tan olish va hisobda aks ettirish keng ma‘nodagi aktivlarning mohiyatini tadqiq qilish muammolari bilan bevosita bog‘liqdir. Mamlakatimiz buxgalteriya hisobi amaliyotida aktivlar korxonaga tegishli xo‘jalik mablag‘lari deb tan olingan va e‘tirof etilgan. Ammo bu e‘tirof asosan asosiy kapitalga taalluqli bo‘lgan. Hozirgi bozor munosabatlari sharoitida uzoq muddatli aktivlar tarkibiga kiradigan buxgalteriya hisobining boshqa ob’ektlari ham paydo bo‘lganki, ularning iqtisodiy mohiyati albatta asosiy kapitalning mohiyatidan farqlanadi. Jumladan, nomoddiy aktivlar, moliyaviy qo‘yilmalar, uzoq muddatli debitor qarz va muddati uzaytirilgan xarajatlar ham korxona faoliyatida uzoq muddat ishtirok etishadi. Shulardan nomoddiy aktivlar bevosita ishlab chiqarish jarayonida ishtirok etmasa ham, bilvosita daromad olishga sababchi bo‘lib, muayyan iqtisodiy foyda keltiradi. Uzoq muddatli moliyaviy qo‘yilmalar va investitsion mulk sifatida e‘tirof etilayotgan aktivlar esa kelgusida daromad olish maqsadida kapitalni investitsiya qilishning yana bir yo‘nalishi bo‘lib hisoblanadi. Ushbu jihatlar uzoq muddatli aktivlarni tasniflash va tavsiflash asoslarini qayta ko‘rib chiqishni taqozo etadi [17].

Uzoq muddatli aktivlarni hisobga olish va ular to‘g‘risidagi ma‘lumotlar asosida xo‘jalik yurituvchi sub’ektning moliyaviy ahvolini tahlil qilishda moliyaviy hisobotdan foydalanuvchilarga boshqaruv uchun zarur bo‘lgan

qarorlarni qabul qilish maqsadida ularni quyidagi tartibda tasniflash va tavsiflash mumkin (1-jadval).

1-jadval

**Uzoq muddatli aktivlarning tasniflanishi
va tavsiflanishi***

Tasnifi	Tavsifi	Tarkibi
Moddiy aktivlar	Korxona faoliyatida bir yildan ortiq vaqt mobaynida ishtirok etadigan, kelgusida iqtisodiy naf keltira oladigan moddiy mablag'lar.	• asosiy vositalar; • uzoq muddatga ijaraga olingan asosiy vositalar; • kapital qo'yilmalar; • o'rnatiladigan jihozlar.
Nomoddiy aktivlar	Korxona faoliyatida bir yildan ortiq vaqt mobaynida ishtirok etadigan, kelgusida iqtisodiy naf keltira oladigan, identifikatsiyalanuvchi, moddiy buyumlashgan shaklga ega bo'lmagan aktivlar.	• patentlar; • savdo markasi; • tovar belgisi; • dasturiy ta'minot; • yerdan foydalanish xuquqi; • tashkiliy xarajatlar; • franchayz; • mualliflik xuquqi; • gudvill.
Moliyaviy aktivlar	Kelgusida foiz (dividend), ulush ko'rinishida daromad olish maqsadida boshqa korxonalar faoliyatiga bir yildan ortiq muddatga qo'yilgan mablag'lar.	• qimmatbaho qog'ozlar; • avlod korxonalarga investitsiyalar; • qaram xo'jaliklarga investitsiyalar; • xorijiy kapitallik korxonalarga investitsiyalar.
Muddati uzaytirilgan debitor qarzlari va kechiktirilgan xarajatlar	Bir yildan uzoq muddatga uzaytirilgan debitorlik qarzlari va kechiktirilgan xarajatlar.	• olinadigan veksellar; • uzoq muddatli ijara bo'yicha olinadigan to'lovlar; • xodimlarning qarzlari bo'yicha to'lovlar; • vaqtinchalik farqlar bo'yicha kechiktirilgan daromad solig'i. • kechiktirilgan qarzlari bo'yicha diskontlar.

*Olimlarning ilmiy ishlanmalari asosida muallif tomonidan tayyorlangan.

Bizning fikrimizcha, yuqorida bayon qilingan fikrlar, bir tomondan uzoq muddatli aktivlar tarkibini moliyaviy hisobotning xalqaro standartlari talablariga uyg'unlashtirishga ko'maklashsa, ikkinchi tomondan korxona faoliyatini tahlil qilishda ko'rsatgichlar tizimini tartibga solishni osonlashtiradi.

Uzoq muddatli aktivlar korxona faoliyatida ishtirok etadigan muhim iqtisodiy kategoriyalardan biri hisoblanadi. Yangi iqtisodiy munosabatlar sharoitida mazkur iqtisodiy kategoriya yetarlicha chuqur o'rganilmagan. Shuning uchun uning toifalarini aniqlovchi asosiy tavsiflarni har tomonlama ko'rib chiqish zarur.

Uzoq muddatli aktivlarni hisob va hisobotda aks ettirishda ularning shakllanish bosqichlarini to‘g‘ri tasniflash muhim ahamiyat kasb etadi. Uzoq muddatli aktivlarning shakllanishini korxona faoliyati siklining rivojlanishiga qarab 3 ta asosiy bosqichga bo‘lish mumkin (2-jadval):

2-jadval

**Uzoq muddatli aktivlarni shakllanishida korxona faoliyatining
rivojlanish siklining bosqichlari***

Bosqichlar	Mazmuni
Yangi korxonaning tashkil etilishi	Bu aktivlar shakllanishining eng mas’uliyatli bosqichlaridan biri (ular shakllanishining dastlabki bosqichi) – bu, asosan, yirik korxonalarni tashkil etish jarayonida yuzaga chiqadi. Bu bosqichda shakllanadigan uzoq muddatli aktivlar ko‘p jihatdan boshlang‘ich kapitalga bo‘lgan talabni belgilaydi, foydaning shakllanish shartlarini aniqlaydi.
Faoliyat yuritayotgan korxonani kengaytirish, rekonstruktsiya qilish va modernizatsiyalash	Uzoq muddatli aktivlarning ushbu shakllanish bosqichini aktivlarning hayotiy tsikli davomidagi uzviy rivojlanish jarayoni sifatida ko‘rish mumkin. Faoliyat yuritayotgan korxona uzoq muddatli aktivlarining tarkibini yangilash va kengaytirish korxonani rivojlantirishning strategik maqsadlarini hamda investitsion resurslarni shakllantirish imkoniyatini hisobga olgan holda amalga oshiriladi
Faoliyat ko‘rsatayotgan korxonada yangi tuzilmaviy birliklarini shakllantirish (sho‘ba korxonalar, filiallar va hokazolar).	Bu jarayon yangi tuzilmaviy mulkiy komplekslarni shakllantirish (yangi bino qurilganda eskisini shunday filial qilib qo‘yish) yoki tayyor ko‘chmas mulkni sotib olish orqali amalga oshirilishi mumkin (davlat korxonasini xususiylashtirish, bankrot bo‘lgan korxonani sotib olish kabilar).

*Olimlarning ilmiy ishlanmalari asosida muallif tomonidan tayyorlangan.

Kelgusi davrda korxona faoliyati samarali bo‘lishini ta’minlash uchun uzoq muddatli aktivlarni shakllantirish jarayoni muayyan maqsadga yo‘naltirilgan bo‘lishi lozim.

Uzoq muddatli aktivlarni tan olish, baholash va hisobga olishda ularni buxgalteriya balansida aks ettirishning statik va dinamik usullari muhim ahamiyat kasb etadi. Aktivlar qiymatini ushbu usullar talablaridan kelib chiqib balansda aks ettirish natijasida mos ravishda statik va dinamik balanslar tuziladi.

Statik usulga ko‘ra, buxgalteriya balansini tuzishda uzoq muddatli aktivlarning aynan shu vaqtdagi qiymati asos qilib olinadi. Statik hisobning asosiy maqsadi korxonaning barcha aktivlarini sotishdan olgan foydani o‘sha paytda mavjud bo‘lgan kreditorlik qarzlarni to‘lash uchun yetarliligi to‘g‘risida axborot berishdan iborat. Statik balansning ustuvor maqsadi bo‘lib, xo‘jalik yurituvchi sub’ektni mablag‘ bilan ta’minlovchi shaxslar o‘rtasida taqsimlash uchun yaroqli bo‘lgan aktivlarning qiymatini namoyish qilish hisoblanadi.

Xulosa

Xulosa o'rnida aytish mumkinki, O'zbekistonda auditni isloh qilishda, fikrimizcha, qo'shimcha tadqiqotlarni talab qiladigan auditorlik xizmatlariga oid muammolarni ko'rib chiqish kerak. Bu, birinchi navbatda, auditorlik xizmatlari sifatini ta'minlashning nazariy shartlarini o'rganishga, sifatni tashkiliy va uslubiy ta'minlashni rivojlantirishga taalluqli bo'ladi. Auditni sifat jihatdan rivojlantirishning dolzarb muammolarini hal qilish auditorlik faoliyatini davlat tomonidan tartibga solish, auditning tashkiliy modelini va zamonaviy sharoitda auditorlik xizmati sifatini ta'minlash tizimini ishlab chiqishni talab qiladi.

Uzoq muddatli aktivlar hisobini takomillashtirish masalalariga quyidagi ishlarni amalga oshirish mumkin.

1. Auditorlik xizmatlari sifatini yaxshilash va ishbilarmonlik faolligini oshirish uchun auditorlik faoliyatini yanada takomillashtirish, shu jumladan auditorlarning mustaqilligi va professional etika standartlariga qat'iy rioya qilish, auditorlarni sertifikatlashtirish tizimini soddalashtirish va bu sohada o'zini o'zi tartibga solishni rivojlantirish muhim hisoblanadi. Bu orqali auditorlik tekshiruvlarining shaffofligi va sifati ta'minlanishiga erishiladi.

2. Tadqiqotlar natijasida balli baholash usulini qo'llash asosida auditorlik tekshiruvlarining sifat darajasini oshirish orqali audit ishi sifatining tashqi nazoratini o'tkazish taklif etilgan. Natijada, auditorlik tekshiruvlari samaradorligini miqdor va sifat jihatidan baholash imkoniyati yaratildi.

3. Mamlakatimizda faoliyat ko'rsatuvchi auditorlik tashkilotlari auditorlik tekshiruvlari va turdosh xizmatlarning sifati nazoratini tashkil qilish va amalga oshirish maqsadida ichki standartlarni ishlab chiqishi va amaliyotga joriy etishi lozim. Auditorlik tashkilotlarining ichki auditorlik standartlari auditorlik tekshiruvlarini nazorat tartib qoidalarini amalga oshirayotgan shaxslarga o'z harakatlariga aniq amal qilishlarini aniq ko'rsatishi va auditorlar professional faoliyatning sifatini yaxshilashga yordam beradigan maxsus tavsiyalarni o'z ichiga olishi kerak. Ichki standartlarni qo'llash asosida auditorlik tashkilotlarida ichki nazorat tizimi samaradorligini oshirish taklif etildi. Natijada, auditorlik tashkilotlari faoliyatida ichki nazorat tizimi samaradorligi ta'minlanib, boshqaruvning shaffofligi oshishiga xizmat qilmoqda.

Foydalanilgan adabiyotlar

14. O'zbekiston Respublikasi Prezidenti Shavkat Mirziyoyevning 2018-yil 28-dekabrda Oliy Majlisga murojaatnomasi. – URL: <https://president.uz/uz/lists/view/2228>

15. Балакирева Н.М. Нематериальные активы: учёт, аудит, анализ:

учебное пособие. – М.: Эксмо, 2005. – С. 416.

16. Додонов А.А. Амортизация и износ основных средств. – М.: изд-во Московского технологического института, 1994. – С 168.

17. Куликова Л.И. Учёт основных средств: современная концепция и тенденции развития. – Казань: КФЭИ, 2000. – С. 308.

18. Abdullaev A. va bosh. Moliyaviy hisob. – T.: Fan va texnologiya, 2005. – 288 b.

19. Urazov K.B. Iqtisodiyotni erkinlashtirish sharoitida buxgalteriya hisobining konseptual masalalari. – T.: Fan, 2005. – 201 b.

20. Гадоев Э.Ф. и др. Учёт и налогообложение основных средств и нематериальных активов. – Т.: Мир экономики и права, 2004. – С. 208.

21. Белуха Н.Т. Аудит: учебник. – М.: Знание, КОО, 2000. – С.769.

22. Бычкова С.М. Аудиторская деятельность. Теория и практика. – СПб.: Лань, 2000. – С. 320.

23. Шеремет А.Д., Суйц В.П. Аудит: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2009. – С. 456.

24. Ibragimov A.K. Auditning xalqaro standartlari asosida tijorat banklari moliyaviy barqarorligi va likvidligini baholashni takomillashtirish: monografiya. – T.: Moliya, 2015.

25. Qo‘ziev I.N. Iqtisodiyotni modernizatsiyalash sharoitida auditorlik hisobotini tuzish va umumlashtirish metodologiyasini takomillashtirish: i.f.d. ... dis. avtoreferati. – Toshkent, 2017. –70 b.

26. Dusmuratov R.D. Buxgalteriya hisobi nazariyasi. –T.: Iqtisod-Moliya, 2020, – 495 b.

27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. – Минск: Новое знание. 1999. – С. 131.

28. Макарьева В.И. Учет основных средств. – М.: Налоговый вестник. 2000.- С. 57.

29. Zavalishina I.A. Yangicha buxgalteriya hisobi. – T.: Iqtisodiyot va huquq dunyosi, 2005. – 128 b.

30. Karimov A.A., Kurbanbayev J.E., Jumanazarov S.A. Buxgalteriya hisobi: Darslik. – T.: Iqtisod-Moliya, 2019. – 624 b.

TIJORAT BANKLARI AKTIVLARI BO‘YICHA EHTIMOLIY YO‘QOTISHLARNI QOPLASHDA ZAXIRALARDAN FOYDALANISH HISOBI

Safarov Xurshid Ravshan o‘g‘li



*O‘zbekiston Respublikasi
Bank-moliya akademiyasi magistranti
E-mail: xurshidsafarov20@gmail.com
ORCID: 0009-0004-2130-6970*

Annotatsiya. Maqolada tijorat banklarining jami aktivlari tarkibida eng yuqori ulushga ega bo‘lgan kredit qo‘yilmalari, kredit portfelidagi muammoli kreditlar (NPL) ulushi va dinamikasi, aktivlar sifatini tasniflash va ular bo‘yicha ehtimoliy yo‘qotishlarni qoplash uchun zaxiralarni shakllantirish hamda ulardan foydalanish hisobi, shuningdek, bank tizimining moliyaviy barqarorligi va raqobatbardoshligini ta’minlash bilan bog‘liq masalalar tadqiq qilingan.

Banklarida aktivlar sifatini tasniflash va ular bo‘yicha ehtimoliy yo‘qotishlarni qoplash uchun zaxiralar shakllantirish hamda ulardan foydalanish hisobini yuritilishini takomillashtirishga qaratilgan ilmiy takliflar ishlab chiqilgan.

Kalit so‘zlar: tijorat banki, muammoli aktivlar, aktivlar sifati, kredit portfeli, moliyaviy barqarorlik.

УЧЕТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПРИ ПОКРЫТИИ ВЕРОЯТНЫХ УБЫТКОВ ПО АКТИВАМ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Сафаров Хуршид Равшан оглы

*магистрант
Банковско-финансовой академии
Республики Узбекистан
E-mail: xurshidsafarov20@gmail.com
ORCID: 0009-0004-2130-6970*

Аннотация. В статье исследуются ключевые проблемы, связанные с выдачей кредитов, имеющих наибольшую долю в общих активах коммерческих банков, проблемными кредитными портфелями (NPL), их динамикой, классификацией активов в коммерческих банках и разработкой мероприятий по снижению вероятных потерь. Кроме того, анализируются вопросы обеспечения финансовой устойчивости и конкурентоспособности

банковской системы.

Разработаны предложения и даны рекомендации по совершенствованию учета активов коммерческих банков для снижения вероятных потерь.

Ключевые слова: коммерческий банк, проблемные активы, классификация активов, кредитный портфель, финансовая устойчивость.

ACCOUNTING FOR THE USE OF RESERVES TO COVER PROBABLE LOSSES ON THE ASSETS OF COMMERCIAL BANKS

Safarov Khurshid Ravshan ugli

*Master's student
The Banking and Finance Academy
Republic of Uzbekistan
E-mail: xurshidsafarov20@gmail.com
ORCID: 0009-0004-2130-6970*

Abstract. The article examines the key problems associated with the issuance of loans that have the largest share in the total assets of commercial banks, problem loans in the loan portfolio of commercial banks (NPL), their dynamics, classification of assets in commercial banks and the development of measures to reduce probable losses. In addition, issues of ensuring financial stability and competitiveness of the banking system are analyzed.

Proposals have been developed and recommendations have been made to improve the accounting of assets of commercial banks to reduce possible losses.

Keywords: commercial bank, problem assets, asset classification, loan portfolio, financial stability.

Kirish

Tijorat banklarida aktivlar sifatini tasniflash va ular bo'yicha ehtimoliy yo'qotishlarni qoplash uchun zaxiralar shakllantirish hamda ulardan foydalanish hisobini to'g'ri yo'lga qo'yish orqali, bank tizimining moliyaviy barqarorligi va raqobatbardoshligini ta'minlashga shuningdek, tashqi va ichki xatarlarga nisbatan bardoshlilik hamda potensial shoklar natijasida yuzaga kelishi mumkin bo'lgan yo'qotishlarni qoplash uchun yetarli darajada kapital bilan ta'minlanganligi investorlar, biznes hamkorlar va aholining milliy bank tizimiga bo'lgan ishonchining ortishida muhim ahamiyat kasb etadi.

Barchamizga ma'lumki, mamlakatimiz iqtisodiyotining rivojlanishida bank

tizimi alohida ahamiyatga egadir. Tijorat banklari faoliyati davomida barqarorligini ta'minlab borish va albatta yuqori foyda olishga intiladi. Tijorat banklarining faoliyatiga va bevosita foydasiga ta'sir etuvchi asosiy omillardan biri bu bank aktivlarining sifati hisoblanadi.

Shuni alohida ta'kidlab o'tish lozimki, bugungi kunda iqtisodiyotda bank qamrovining o'sishi va kreditlash amaliyotlarining sezilarli darajada ortishi natijasida tijorat banklarining aktivlari ham kundan kunga ortib bormoqda. Bu esa o'z navbatida tijorat banklaridan aktivlar hisobini to'g'ri boshqarishni talab etmoqda.

Yuqoridagilardan kelib chiqqan holda, aytish mumkinki tijorat banklarida aktivlar sifatini tasniflash va ular bo'yicha ehtimoliy yo'qotishlarni qoplash uchun zaxiralar shakllantirish hamda ulardan foydalanish hisobini takomillashtirishga qaratilgan ilmiy taklif va amaliy tavsiyalar ishlab chiqish zarurligi, mavzuning dolzarbligini belgilaydi.

Adabiyotlar sharhi

O.I.Lavrushinning xulosasiga ko'ra tijorat banklarining aktivlarini boshqarishda asosiy e'tibor guruhlash va tarkibiy tahlilga qaratilishi lozim, shundagina har bir guruh operatsiyalardan olingan foydaning darajasi va barqarorligiga real baho berish mumkin [1]. Olimning mazkur xulosasida e'tiborli jihati, “tijorat banklarining aktivlarini boshqarishda asosiy e'tibor guruhlash va tarkibiy tahlilga qaratilishi lozim” degan fikri bo'lib, buning zahirida o'z vaqtida ehtimoliy yo'qotishlarni qoplash uchun zaxiralar shakllantirish va bu orqali tijorat banklarining moliyaviy barqarorligini ta'minlashga erishiladi.

L.A.Dudynets muammoli bank aktivlarini, ularning qaytishiga shubha tug'diradigan yoki ularni joylashtirish yohud ishlatishdan iqtisodiy foyda olmaslik ehtimoli bo'lgan bank aktivlari [2] sifatida qaraydi.

D.A.Toshpo'latovning xulosasiga ko'ra muammoli aktiv – bu bank joylashtirgan resurslarning bir qismini qaytmasligi yoki bank ixtiyoridan chiqib ketishi, hisoblangan daromadlarni ololmasligi natijasida yuzaga kelishi mumkin bo'lgan yo'qotishlar (zararlar) riski bo'lgan bankning aktivlari va moliyaviy majburiyatlaridir [3] deya tarif bergan.

Sh.Z.Abdullayeva substandart kreditlar ham o'z vaqtida qaytarilmaganligi tufayli muammo keltiruvchi kreditlar sifatida tahlil qilinishi mumkin [4], deb hisoblaydi.

Yuqoridagilardan kelib chiqib xulosa qilish mumkinki, joylashtirilgan aktivlarning qaytishiga shubha tug'diradigan yoki ulardan samarali foydalanish imkoni bo'lmagan bank aktivlari muammoli aktivlar hisoblanadi.

Tahlil va natijalar

Bugungi kunda Respublikamiz tijorat banklarida aktivlar sifatini tasniflash va ular bo'yicha ehtimoliy yo'qotishlarni qoplash uchun zaxiralar shakllantirish hamda ulardan foydalanish hisobi, O'zbekiston Respublikasi Adliya vazirligi tomonidan 2015-yil 14-iyulda 2696-son bilan davlat ro'yxatidan o'tkazilgan “Tijorat banklarida aktivlar sifatini tasniflash va aktivlar bo'yicha ehtimoliy yo'qotishlarni qoplash uchun zaxiralar shakllantirish hamda ulardan foydalanish tartibi to'g'risida”gi Nizom (keyingi o'rinlarda matnda “Nizom” deb yuritiladi) talablari asosida amalga oshirilmoqda.

Nizomda tijorat banklari aktivlariga quyidagicha tarif berilgan, **aktivlar** — kredit, mikroqarz, overdraft, lizing, faktoring, qimmatli qog'ozlar, investitsiyalar, boshqa banklardagi mablag'lar, olinishi lozim bo'lgan hisoblangan va (yoki) undirilmagan foizli va foizsiz daromadlar, bankning boshqa xususiy mulklari, bo'lib-bo'lib to'lash shaklida sotilgan mulklar, balansdan tashqari moddalar (chaqirib olinmaydigan kredit majburiyatlari, foydalanilmagan kredit liniyalari, akkreditivlar, kafolatlar) hamda kredit tavakkalchiligi mavjud bo'lgan boshqa aktivlar va balansdan tashqari moddalar [5].

Tijorat banklarining aktivlari sifatiga ko'ra “standart”, “substandart”, “qoniqarsiz”, “shubhali” va “umidsiz” toifalarga tasniflanadi va jami qiymatiga nisbatan aktivlar:

“standart” deb tasniflanganda bir foiz;

“substandart” deb tasniflanganda o'n foiz;

“qoniqarsiz” deb tasniflanganda yigirma besh foiz;

“shubhali” deb tasniflanganda ellik foiz;

“umidsiz” deb tasniflanganda yuz foiz miqdorda bank xarajati hisobidan zaxira shakllantirishi lozim bo'ladi.

“Substandart” deb tasniflangan kreditlar tijorat banklarida erta ogohlantiruvchi belgi sifatida qaralsa maqsadga muvofiq hisoblanadi ya'ni ushbu toifada tasniflangan kreditlar bo'yicha joyiga chiqqan holda, faoliyat joyi va kreditning ta'minotini ko'zdan kechirish, shuningdek biznes reja ko'rsatkichlarining bajarilishi bo'yicha joriy monitoring ishlarini jadallashtirish orqali bankda yuzaga kelishi mumkin bo'lgan muammoli kreditlarni erta aniqlash imkonini beradi. Natijada banklar tomonidan ajratilgan kreditlar muammoli aktivga aylangandan keyin emas balki muammoga aylanishi mumkin bo'lgan vaqtidayoq nazoratni kuchaytirib ushbu kreditlarning o'z vaqtida qaytishi bo'yicha tegishli chora-tadbirlar ishlab chiqilishiga zamin yaratadi.

Tijorat banklarida aktivlar tarkibi					
Koʻrsatkichlar nomi	01.01.2023 y.		01.01.2024 y.		Oʻzgarishi, foizda
	mlrd. soʻm	ulushi, foizda	mlrd. soʻm	ulushi, foizda	
Aktivlar					
Kassadagi naqd pul va boshqa toʻlov hujjatlari	19 309	3,5%	20 202	3,1%	5%
Markaziy bankdagi mablagʻlar	36 592	6,6%	33 228	5,1%	-9%
Boshqa banklardagi mablagʻlar-rezident	17 424	3,1%	24 368	3,7%	40%
Boshqa banklardagi mablagʻlar-norezident	37 688	6,8%	28 863	4,4%	-23%
Investitsiyalar va boshqa qimmatli qogʻozlar	31 508	5,7%	32 548	5,0%	3%
Mijozlarning moliyaviy instrumentlar boʻyicha majburiyatlari	1 606	0,3%	3 334	0,5%	108%
Kredit qoʻyilmalari, (sof)	378 909	68,1%	457 847	70,2%	21%
Asosiy vositalar, (sof)	14 243	2,6%	19 875	3,0%	40%
Aktivlar boʻyicha hisoblangan foizlar	12 295	2,2%	19 250	3,0%	57%
Bankning boshqa xususiy mulklari	3 066	0,6%	4 484	0,7%	46%
Boshqa aktivlar	4 106	0,7%	8 159	1,3%	99%
Jami aktivlar	556 746	100%	652 157	100%	17%

Manba: O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki ma'lumotlari (<https://cbu.uz/>).

Yuqoridagi jadvaldan ko'rishimiz mumkinki, Joriy yilning 1-yanvar holatiga tijorat banklarining jami aktivlari 652 157 mlrd.so'mni tashkil etib, o'tgan yilning mos davriga (556 746 mlrd.so'm) nisbatan 95 411 mlrd.so'm yoki 17 foizga oshgan.

Tijorat banklarining jami aktivlari tarkibida eng yuqori ulushga ega bo'lgan sof kredit qo'yilmalari 457 847 mlrd.so'm yoki 70,2 foizni tashkil etmoqda. (2023-yil 1-yanvar holatiga mazkur ko'rsatkich 378 909 mlrd.so'm yoki 68,1 foizga teng bo'lgan). Xalqaro tajribada bank aktivlarining 60 foizdan yuqori qismi kreditlarga yo'naltirilgan bo'lsa **agressiv siyosat**, 50 – 60 foiz oralig'ida bo'lsa optimal va 40 foizdan kam bo'lsa konservativ siyosat yuritayotganligini anglatadi.

O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi PF-5992-sonli “2020-2025-yillarga mo'ljallangan O'zbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish Strategiyasi to'g'risida”gi Farmonida bank sektori moliyaviy barqarorligini oshirishning strategik maqsadlariga erishish uchun quyidagi tadbirlarni amalga oshirish ko'zda tutilgan:

1) kreditlashning o'sish sur'atlari mo'tadilligini ta'minlash va kredit portfeli sifatini yaxshilash;

2) bank sektori nazoratini takomillashtirish va banklarda tavakkalchiliklarni boshqarishning zamonaviy tizimini tatbiq etish;

3) bank tizimi va iqtisodiyotning real sektoridagi davlat ulushi mavjud korxonalarni o'zaro muvofiq ravishda isloh qilishni ta'minlash, banklar tomonidan

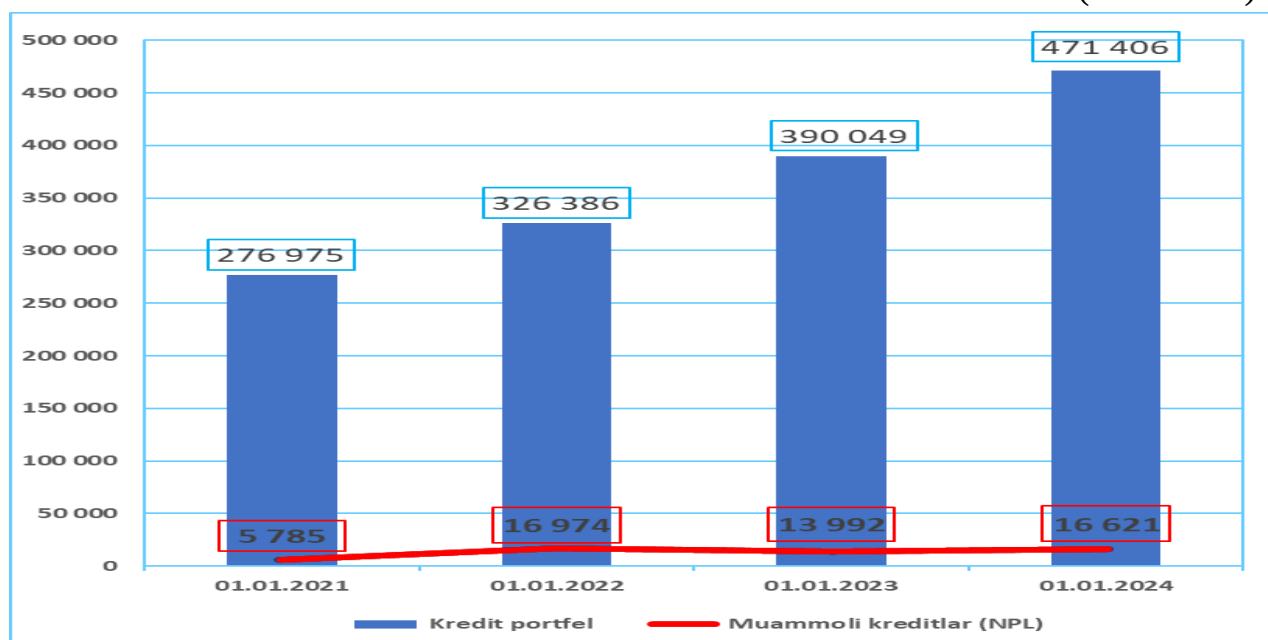
davlat korxonalari va tashkilotlari faoliyatini transformatsiya qilishda tijorat asosida faol ishtirok etish, real sektor va moliya sektoridagi o‘zgarishlar uyg‘un tarzda kechishini ta’minlash;

4) banklarning kapitaliga qo‘yiladigan minimal talablarni, shu jumladan O‘zbekiston Respublikasining xalqaro iqtisodiy tashkilotlarga qo‘shilishi va respublika bank tizimining xalqaro moliya tizimiga integratsiyalashuvini hisobga olgan holda oshirish;

5) eng yaxshi xalqaro tajriba asosida depozitlarni himoyalash tizimini izchillik bilan rivojlantirish [6].

Tijorat banklari kredit portfelida muammoli kreditlar (NPL) dinamikasi

(mlrd.so‘m)



Manba: O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki ma’lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlandi. (<https://cbu.uz/>).

Yuqoridagi diagrammandan ko‘rishimiz mumkinki, bank aktivlari tarkibida yuqori ulushga ega bo‘lgan kredit portfeli yildan yilga sezilarli oshib bormoqda. Joriy yilning 1-yanvar holatiga tijorat banklarining jami kredit portfeli 471 406 mlrd.so‘mni tashkil etib, 2023-yilning mos davriga (390 049 mlrd.so‘m) nisbatan 81 357 mlrd.so‘m yoki 21 foizga, 2022-yilning mos davriga (326 386 mlrd.so‘m) nisbatan 145 020 mlrd.so‘m yoki 44 foizga, 2021-yilning mos davriga (276 975 mlrd.so‘m) nisbatan 194 431 mlrd.so‘m yoki 70 foizga oshgan.

Shu bilan birga, tijorat banklarining kredit portfeli oshishi bilan bir qatorda, muammoli kreditlar (NPL) ham oshib bormoqda xususan, 2021-yilning 1-yanvar xolatiga muammoli kreditlar (NPL) 5 785 mlrd.so‘mni, 2022-yilning 1-yanvar xolatiga 16 974 mlrd.so‘mni, 2023-yilning 1-yanvar xolatiga 13 992 mlrd.so‘mni

tashkil etgan bo'lsa, Joriy yilning 1-yanvar holatiga 16 621 mlrd.so'mni tashkil etmoqda.

Ma'lumki kredit portfelida muammoli aktivlarning ortishi, ehtimoliy yo'qotishlarni qoplash uchun zaxiralar shakllantirishga sabab bo'lib, bankning kapital yetarlilik ko'rsatkichi (belgilangan minimal me'yori 13 foiz)ga salbiy ta'sir etadi. Bu esa o'z-o'zidan riskka tortilgan aktivlar o'sishini (yangi kredit loyihalarini moliyalashtirishni) cheklaydi, natijada tijorat banklari yillik sof foyda reja ko'rsatkichlarini bajara olmaydi. Shuningdek, bank sektorining moliyaviy barqarorligi va bardoshliligi rejalashtirilgan islohotlarni muvaffaqiyatli amalga oshirishida muomalar kuzatilib, investorlar, biznes hamkorlar va aholining milliy bank tizimiga bo'lgan ishonchiga salbiy ta'sir etadi.

Xulosa

Yuqorida keltirilgan ma'lumotlardan kelib chiqib, aytish mumkinki bank aktivlari tarkibida yuqori ulushga ega bo'lgan kredit portfelining sifati yomonlashishi bank barqarorligiga ziyon yetkazadi, shu nuqtai nazardan quyidagi tadbirlar amalga oshirilishi maqsadga muvofiq hisoblanadi:

O'zbekiston Respublikasi Adliya vazirligi tomonidan 2023-yil 18-aprelda 3427-son bilan davlat ro'yxatidan o'tkazilgan “Banklar va banklar guruhlarining tavakkalchiliklarni boshqarish tizimiga doir talablar to'g'risida”gi Nizom talablaridan kelib chiqqan holda, bankda kredit tavakkalchiligini aniqlash, baholash, monitoring qilish, nazorat qilish va kamaytirishga xizmat qiluvchi kredit tavakkalchiligini boshqarish tizimini joriy etish [7];

Dastlabki monitoring – kredit buyurtma (loyiha)ni ko'rib chiqishda kredit yig'majildida jamlanayotgan hujjatlarda ma'lumotlarning bir-biriga zid emasligi, qarz oluvchining faoliyatini joyiga chiqqan holda ko'zdan kechirish va amaldagi faoliyatining o'rganilishi hamda loyihani amalga oshirish imkoniyatlari mavjudligini batafsil o'rganib chiqish;

Kredit risklarini oldini olish maqsadida xalqaro tajribalarni o'rgangan holda, qarz oluvchi mijozlarning kredit tarixi va moliyaviy holatini avtomatlashtirilgan bank dasturi orqali (inson omilisiz) tahlil qilish amaliyotini joriy etish va muntazam takomilashtirib borish;

Tijorat banklarida kredit mahsulotlarini ishlab chiqish jarayonida, ijobiy kredit tarixiga ega bo'lgan mijozlarga kredit ajratish, aksincha salbiy bo'lgan taqdirda moliyalashtirmaslik amaliyotini joriy etish;

Kredit ta'minoti sifatida yuqori likvidli mol-mulklar qabul qilgan holda kredit ajratish, shuningdek, ko'chmas mulk garovga taqdim etilayotganda, yer va bino-inshootlar davlat Kadastr agentligi reyestridan o'tkazilganligi,

kommunikatsiya tizimlari va alohida kirib-chiqish imkoniyatlarining mavjudligini koʻzdan kechirish;

Kredit portfelida ajratilgan yirik kreditlar boʻyicha hisobraqam aylanmasi kamaygan, toʻlov grafik muddati kelayotgan kredit qarzdorliklari mavjud mijozlarni doimiy tahlil qilib borish;

Bank risklarini samarali boshqarish va bankning TOP-20 ta mijozlariga bogʻliqlik darajasini kamaytirish maqsadida, bank kredit portfelini diversifikatsiya qilib borish (tavakkalchilikning eng yuqori miqdori 25%);

Kelgusida bankda potensial muammoga aylanishi mumkinligini inobatga olib, qaytarish muddati kechiktirilayotgan substandart deb tasniflangan kreditlarni mijozlar kesimida doimiy monitoring qilib borish va zudlik bilan tegishli bank xodimlarini mazkur kreditlar undirilishiga jalb etish hamda bank rahbariyati tomonidan nazoratni kuchaytirish.

Foydalanilgan adabiyotlar

1. О.И.Лаврушин, Банковское дело: современная система кредитования: Фин. Акад. при прав. РФ.-4-е изд., стереотип. – М.: КноРус, 2008. – 64 с.

2. Л.А.Дудинец, Теоретические подходы к определению сущности проблемных активов банка. Экономика и банки, (2), – 32 с.
<http://ojs.polessu.by/EB/article/view/398>

3. D.A.Toshpulatov, “Fundamentals of organization of problem assets account in commercial banks”, International Finance and Accounting: Volume 2020: Iss. 4, Article 29.

4. Ш.З.Абдуллаева, Банк рисклари ва кредитлаш. Тошкент, “Молия”-2002. 187 б.

5. Oʻzbekiston Respublikasi Adliya vazirligi tomonidan 2015-yil 14-iyulda 2696-son bilan davlat roʻyxatidan oʻtkazilgan “Tijorat banklarida aktivlar sifatini tasniflash va aktivlar boʻyicha ehtimoliy yoʻqotishlarni qoplash uchun zaxiralar shakllantirish hamda ulardan foydalanish tartibi toʻgʻrisida”gi Nizom, 1-band.

6. Oʻzbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 12-maydagi PF-5992-sonli “2020-2025-yillarga moʻljallangan Oʻzbekiston Respublikasining bank tizimini isloh qilish Strategiyasi toʻgʻrisida”gi Farmoni, III-bob, 2-band.

7. Oʻzbekiston Respublikasi Adliya vazirligi tomonidan 2023-yil 18-aprelda 3427-son bilan davlat roʻyxatidan oʻtkazilgan “Banklar va banklar guruhlarining tavakkalchiliklarni boshqarish tizimiga doir talablar toʻgʻrisida”gi Nizom, 42-band

ХЎЖАЛИК БЎЛИНМАЛАРИДА МАТЕРИАЛЛАР КИРИМИНИ ҲИСОБГА ОЛИШ

Розиқов Жалил Жалолович

аудит кафедрасининг

катта ўқитувчиси

Тошкент давлат

иқтисодиёт университети

Аннотация. Мақолада материаллар ҳаракатини дастлабки гурҳлаб ҳисобга олиш, материалларнинг миқдорли-қийматли ҳисобини юритиш, моддий жавобгар шахсларга материаллар ҳисоботини туздириш орқали улар фаолиятини назоратга олиш масалалари тадқиқ этилган. Шунингдек, материаллар ҳисобини компьютер дастурларида амалга оширишда материаллар ҳисоботини қабул қилиш ва унга ишлов бериш билан боғлиқ муаммолар ўрганилиб, ечим йўллари таклиф этилган.

Калит сўзлар: материаллар ҳисоботи, моддий жавобгар шахс, материаллар ҳаракати, миқдор, қиймат, ўлчов бирлиги, баҳолаш, **таннарх**, смета, ишлаб чиқариш ҳаражатлари, ёрдамчи ишлаб чиқариш, номенклатура, **ҳисоб регистри**, бирламчи ҳужжат.

УЧЕТ ПОСТУПЛЕНИЯ МАТЕРИАЛОВ В ПОДРАЗДЕЛЕНИЯХ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Розиқов Жалил Жалолович

старший преподаватель

кафедры аудита

Ташкентский государственный

экономический университет

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы предварительного учета движения материалов, ведения количественно-стоимостного учета материалов и контроля деятельности материально ответственных лиц путем проверки составленного ими материального отчета. Также исследованы проблемы получения и обработки в компьютерных программах материального отчета при реализации учета материалов, предложены пути их решения.

Ключевые слова: материальный отчет, материально ответственное лицо, движение материалов, количество, стоимость, единица измерения, оценка, себестоимость, смета, затраты производства, вспомогательное

производство, номенклатура, регистр учета, первичный документ.

ACCOUNTING THE RECEIPT OF MATERIALS IN BUSINESS ENTITIES

Rozikov Zhalil Zhalolovich

*Senior Lecturer
department of audit
Tashkent State
the University of Economics*

Article. The article discusses the issues of preliminary accounting of the movement of materials, maintaining quantitative and cost accounting of materials and monitoring the activities of financially responsible persons by checking the material report compiled by them. The problems of obtaining and processing material reports in computer programs when implementing materials accounting are also investigated, and ways to solve them are proposed.

Key words: material report, materially responsible person, movement of materials, quantity, cost, unit of measurement, assessment, cost, estimate, production costs, auxiliary production, nomenclature, accounting register, primary document.

Кирishi

Материаллар киримининг миқдорли-қийматли ҳисобини жавобгарлик марказлари бўйича ташкил этиш, жумладан, моддий жавобгар шахснинг ҳисоботи ва у бўйича материаллар ҳисоботини ташкил этиш тартиби, моддий жавобгар шахс материаллар ҳисоботининг тузилиши ва у бўйича материаллар киримини манбаалар бўйича миқдорли-қийматли ҳисобга олиш муҳим аҳамият касб этади. Моддий жавобгар шахснинг материаллар ҳисоботи материаллар билан боғлиқ муомалаларни бирламчи гуруҳлаб ҳисобга олувчи регистр бўлиб, уларнинг синтетик ҳисобини ташкил қилишда асосий мезон ҳисобланади. Шунинг учун ҳам материаллар киримининг аналитик ҳисобини материаллар ҳисоботи услубида атрофлича очиқ беришни мақсад қилиб олдик.

Адабиётлар шарҳи

Б.А. Ҳасанов ва бошқалар томонидан тузилган дарсликда материалларни ҳисобга олишнинг меъёрий асослари, материалларни туркумлаш, баҳолаш ва уларни ҳисобга олиш вазифалари, материаллар ҳаракатини расмийлаштиришда қўлланиладиган бирламчи ҳужжатлар тўғрисида маълумотлар ёритилган [1].

Р. Энтони, ДЖ. Рислар томонидан саноат корхоналаридаги товар-моддий-заҳираларлар (ТМЗ) уч гуруҳга бўлинади: хомашё ва материаллар, тугалланмаган ишлаб чиқариш ва тайёр маҳсулотлар заҳираси. Заҳирани баҳолашнинг турли усуллари келтирилади, бироқ ТМЗ ҳаракатини бухгалтерияда ҳисобга олиш услубиёти тўғрисида фикр юритилмайди [2].

Ч.Т. Хорнген ва ДЖ. Фостерлар ишлаб чиқариш заҳираларини маҳсулот таннархи таркибида ҳисобга олиш усуллари тўғрисида тўхталадилар, уларнинг ҳўжалик ичидаги ҳаракати очиб берилмаган [3].

А. Ибрагимов, И. Очилов. И. Қўзиев, Н. Ризаев таркибидаги муаллифлар товар-моддий заҳираларни икки гуруҳга: асосий материалларга ва ёрдамчи материалларга бўлади ва Бухгалтерия ҳисобининг миллий стандарти № 21 “Хўжалик юритувчи субъектлар молиявий-хўжалик фаолиятининг бухгалтерия ҳисоби счетлар режаси” бўйича ҳисоб туркумларини келтиради, баҳолаш усулларини белгилайди, материалларнинг мол етказиб берувчилардан келиб тушуши бўйича расмийлаштирилдиган бирламчи ҳужжатларни қисман ёритадилар. Материаллар киримини ҳисобга олиш регистрлари тўғрисида тўхталмайдилар [4].

Таҳлил ва натижалар

Хўжалик бўлинмаларида материаллар кирими ахборотни ҳисобга олишнинг тегишли тамойилларига асосланади.

1. Моддий жавобгар шахснинг ҳисоботи ва у бўйича материаллар ҳисоботини ташкил этиш тартиби.

Товар-моддий бойликлар ҳаракатининг миқдор кўрсаткичларини баҳолаб, уларни пул ифодасида ҳисобга олишга М-10а шаклидаги материаллар ҳисоботи хизмат қилади. Ҳисобот моддий жавобгар шахслар томонидан материалларнинг ойлик ҳаракати юзасидан бир нусхада тузилади. Материаллар ҳаракатига тегишли ҳужжатлар ҳисобдор томонидан икки нусхада тузилиб, ҳисоботга илова қилинади.

Материаллар ҳисобига масъул ҳисобчи ходим моддий жавобгар шахс иштирокида ҳисоботни материалларнинг миқдори бўйича тўғри тузилганлигини текшириб, илова қилинган ҳужжатларни рўйхатлари билан қабул қилади ва бу ҳақда материаллар ҳисоботининг титулида, ҳисоботни қабул қилганлик тўғрисидаги ёзувига мўлжалланган сатрларида “материалларнинг кирими бўйича қабул қилинган ҳужжатларнинг сонини алоҳида сатрда, ва чиқими бўйича қабул қилинган ҳужжатларнинг сонини алоҳида сатрда кўрсатиб, ҳисобот ва унга илова қилинган ҳужжатларни қабул қилинганлиги тўғрисида ёзувни амалга оширади, буни ўз имзоси ва қабул қилганлик санаси билан тасдиқлайди. Материаллар рўйхатининг

иккинчи нусхасига айнан шундай ёзувлар билан, ҳисоботи қабул қилинганлигининг тасдиғи сифатида уни моддий жавобгар шахсга қайтаради.

Ҳисоботни тузишда ва унга ишлов беришда қуйидаги талаблар қўйилади:

- ҳисобот материалларининг номи, номенклатура тартиб рақами, ўлчов бирлиги, ой бошидаги қолдиқ миқдори ва қиймати бўйича ва ҳисобга олиш баҳоси кўрсатилиб, ҳар бир ҳисобга олувчи ҳисобварақаси миқёсида тузилиши керак;
- материаллар кирими манбаалар бўйича лимитлаб олиш карталари, товар-транспорт юк хатлари, талабномалар, юк хатлари ва бошқа ҳужжатлар асосида кўрсатилади;
- материалларнинг ишлаб чиқаришга ҳақиқий сарфи тегишли устунларда ҳар қайси цех (объект) бўйича ҳисоб шифри остида қайд қилинади;
- ёрдамчи ишлаб чиқаришга ишлов беришга жўнатилган материаллар қайта ишлов бериш тўғрисидаги ҳисоботларга асосан тегишли устунларда ҳисобга олинади;
- материалларнинг ички кирими ва чиқими ҳар бир тузилманинг номи ёки моддий жавобгар шахснинг фамилияси, исми, шарифи кўрсатилиб алоҳида сатрларда “ички қайта ўринлашиши бўйича” устунларида ҳисобга олинади;
- меҳнатни муҳофаза қилиш, техника хавфсизлиги, ободонлаштириш ва бошқа ноишлабчиқариш тадбирларига сарф қилинган материаллар «давр ҳаражатлари» устуни бўйича кўрсатилади;
- чет корхоналарга жўнатилган материаллар «бошқа корхоналарга сотилди» устуни бўйича қайд қилинади;
- бошқа тузилмаларга берилган материаллар ҳисоботнинг “тузилмалар ва моддий жавобгар шахслар бўйича” устунида қайд қилинади;
- очиқ мосломаларда тўкилган ҳолда сақланадиган материалларнинг ой охиридаги қолдиги инвентарлаш маълумотлари бўйича ҳисобда қайд қилинади;
- ҳисоботнинг юза томонида тузилманинг номи ва моддий жавобгар шахснинг фамилияси, исми шарифи кўрсатилади;
- ҳисоботда ҳар бир ҳисобварақа бўйича материал қимматлар қайдидан сўнг қайдларни моддий жавобгар шахс “материалларнинг қолдиги бўйича” ўз имзоси билан тасдиқлаши керак;
- материалларнинг миқдори моддий жавобгар шахс томонидан, қиймати эса бухгалтерия ходими томонидан ҳисоб регистрга қайд қилинади;

- ҳисобот моддий жавобгар шахснинг қўлёзмаси билан, фақат рухсат этилган сиёҳда тўлдирилади. Хужжатларда ва ҳисоботларда йўл қўйилган хатолар нотўғри ёзилган матнни, миқдор ва қийматни битта чизиқ билан ўчириб, тагига ёки ёнига туғриси янги ёзиш орқали тузатилади. Чизиқ бўлмасдан чизилиши, олдинги хато ёзувлар аниқ-равшан кўриниб туриши шарт. Миқдор ўзгаришлари тегишли ёзув билан моддий жавобгар шахс имзоси билан, қиймат тузатишлари эса шу тартибда ҳисобчининг имзоси билан тасдиқланади;

- ҳар бир ишлаб чиқариш тузилмаси бўйича битта материаллар ҳисоботи тузилиши керак.

Ҳисобот шаклан сатрли-утунли жадвалдан иборат бўлиб, сатр кўрсаткичларида материаллар, номенклатура позициялари бўйича кетма-кетликда қайд қилинади. Ҳисоботга киритилган номенклатура позицияларининг миқдори ва таркиби захирадаги ва ҳаракатдаги материалларнинг таркиби бўйича аниқланади.

Материаллар ҳисоботи жадвали устун кўрсаткичлари бўйича таркибан 5- қисмдан иборат: материалларнинг номенклатура маълумотлари қайди, ҳисобот оғзи бошидаги материаллар қолдиқлари қайди, материаллар киримини манбаалар бўйича қайд қилиш, материаллар чиқимини чиқиш сабаблари бўйича қайд қилиш ва ҳисобот оғзи охиридаги қолдиқлари қайди. Бу бўлимларида материаллар қолдиғи ва ҳаракати, уларнинг миқдори ва ҳисоб қийматлари бўйича ҳисобга олинади.

Ҳисобот номенклатура маълумоти қайди ва оғзи бошидаги қолдиқлари қайди қисмлари устунларида материаллар номи, номенклатура тартиб рақами, ўлчов бирлиги, уларнинг оғзи бошидаги қолдиқлари миқдор ва қиймат ифодаларида, шунингдек ҳисобга олиш баҳоси кўрсатилиб, ҳисоб гуруҳлари миқёсида тузилади.

Ҳисоботнинг *материаллар киримини манбаалар бўйича қайд қилиш* ва *материаллар чиқимини чиқиш сабаблари бўйича қайд қилиш* қисмларида материалларнинг ҳаракати ҳисобга олинади ва охириги бўлимида, баланс усулида, материалларнинг ҳисобот оғзи охиридаги қолдиқлари аниқланиб қайд қилинади.

Ҳисобот қисмларининг устун кўрсаткичлари номенклатура позициялари бўйича чизиқли ҳисобда узвий боғланган. Ҳисобот сатрлари бўйича номенклатура birlikларининг ҳаракати ва устунлари бўйича уларнинг жамлама ҳисоби юритилади. Ҳисоботнинг сатр кўрсаткичлари устун кўрсаткичлари мазмунидаги, хўжалик муомалаларининг бирламчи хужжатлар бўйича ҳисобга олинган “*ҳисоб birlikи*” тўғрисидаги

маълумотларидан иборат. Агарда материаллар ҳаракатида бир хил ҳўжалик муомалалари мазмунидаги, кўплаб бирламчи ҳужжатлар расмийлаштирилган бўлса, номенклатура позициялари бўйича ва устун кўрсаткичлари остида бирламчи ҳужжатлар маълумотларининг йиғма ведомостларини тузиш ва уни ҳисоботга бирламчи ҳужжатлар билан биргаликда илова қилиш тавсия этилади. Омбор бўйича тузилган ҳисоботда бу вазифа М-17 шаклдаги омбор карточкалари орқали амалга оширилади.

Материаллар ҳисоботини тузиш услубиятини соддалаштирилган ҳолда очиб бериш мақсадида “Х – корхона”нинг майдалаш-саралаш цехида ва инерт материаллар омборида материаллар ҳаракатини ҳисобга олишни мисол қилиб олдик. Майдалаш-саралаш цехининг ҳисоботи учта материал, яъни карьердан қайта ишлаш учун қазиб олинган қум-шағал аралашма, уни тош тегирмонда майдалаб-саралаб (элаб) олинган шағал ва тошқумнинг ҳаракати юзасидан тузилган. Майдалаш-саралаш цехи “Х – корхона”нинг ёрдамчи ишлаб чиқаришини ташкил қилади.

Инерт материаллар омбори бетон-растор узели (БРУ)нинг цех олди омбори ҳисобланади. Унга инерт материаллар: шебень, тошқум ва қум пешма-пеш майдалаш-саралаш цехидан ташиб турилади ва келиб тушиши баробарида БРУда бетон қоришга ишлатилиб туради. Бундан ташқри вагонларда ва автомобилларда ташилган цемент тўридан-тўғри инерт материаллар омборининг цемент ёмкостларига туширилади. Шунинг учун иш куни давомида омбор мудири томонидан ташилган ва ишлатилган материалларни ҳисобга олиб боришни тақозо қилади ва БРУдан алоҳида материал ҳисоботи тузилади.

Танлаб олган ҳисоб объектларимиз мисолида моддий жавобгар шахснинг ҳисоботида қайд қилиниши мумкин бўлган барча ҳўжалик муомалаларини очиб бериш чегараланган. Бироқ шу икки жавобгарлик марказларида кечган муомалаларни ҳисоботда акс эттиришнинг ўзи, бошқа кўплаб ҳўжалик муомалаларни ҳам ўзига хос тарзда ҳисоботга қайд қилиниши тўғрисида тасаввур уйғотади.

2. Материаллар киримининг ҳисоби.

Моддий жавобгар шахс ҳисоботининг материаллар кирими бўлимида материаллар кирими кирим манбаалари бўйича қайд қилинади. Жумладан харид қилинган материаллар ҳисоботининг «мол етказиб берувчилардан ва буюртмачилардан» устунида миқдори ва қиймати бўйича ҳисобга олинади. Улар харид баҳоларида марказий омборга ёки ихтисослашган омборларга кирим қилинади.

Агарда материаллар бевосита ишлаб чиқариш цехларига ташиб келтирилса, материаллар кирими транзит усулда, яъни хужжатлар бўйича олдин омборга ва омбордан цехларга кирим қилинади. Материаллар кирими ҳисобини омбор орқали расмийлаштириш, ҳисобни ихчамлаштиришга ва материаллар киримини омбор мудирининг ҳисоботи орқали назорат қилишга имконият яратади. Омбор мудирининг материаллар ҳисоботи бўйича кирим қилинган материаллар жами қиймати, ҳисобварақлар кесимида № 6 журнал-ордернинг шу мазмундаги тегишли маълумотлари билан мос келиши материалларнинг тўлиқ кирим қилинганлигини англатади, яъни бир хўжалик муомаласини икки ёқлама ёзув орқали икки ҳисоб регистрига бир хил қайдлар орқали боғланганлигини билдиради. Буни ҳисоб амалиётда “икки ҳисоб регистрининг алоқдорлиги (корреспонденцияси)” дейилади

Табиий ресурсларни ўзлаштирувчи, қишлоқ хўжалик хомашёсини қайта ишловчи ва уларга бир неча босқичларда технологик ишлов бериш циклига ихтисослашган корхоналарда ишлаб чиқариш орқали ҳам материаллар захираси яратилади. Ишлов берилганлик даражасига кўра захиралар хомашё ва материаллардан ёки мураккаб тузилмали конструкциялардан иборат бўлиши мумкин.

Бундай материаллар ҳақиқий ёки режадаги таннархи бўйича «ишлаб чиқаришдан ва корхонадан» устуни бўйича ҳисоботга кирим қилинади. Ишлаб чиқарилган материал ва тўлиқ ишлов берилмаган маҳсулотларга ҳаридорлар буюртма беришса, улар ярим тайёр маҳсулот сифатида туркумланади.

Материаллар таннархи цех ҳаражатлари микёсида, ярим тайер маҳсулотлар таннархи эса цех ҳаражатларига умум ишлабчиқариш ҳаражатларини қўшиб ҳисоблаш орқали аникланади. Майдалаш-саралаш цехи ҳисоботида (жадвал -1) ёрдамчи ишлаб чиқаришдан шағал ва тошқум кирим қилинган. Ҳар бир партида ишлаб чиқарилган инерт материаллар ҳар хил таннархда ишлаб чиқарилади. Бунга сабаб, биринчидан, карьердан қазиб олинган кум-шағал аралашма (ҚША)нинг таркиби, тупроқлилиги даражаси ва қазиб олиш омиллари бўлса, иккинчидан, ҚШАни тоштегирмонда майдалашда тегирмон тошининг ҳолати (янгилиги, ейилганлик даражаси) га қараб, ҚША дан маҳсуот чиқишлик сиғими ва тошқум ва шағал ишлаб чиқариш нисбати (пропорцияси) ҳар хил бўлади, яъни тегирмон тош қанча янги бўлса ҚША олинган маҳсулот таркибида тошқумнинг нисбати шунча кўп бўлади.

Агарда ҚШАнинг таркибида табиий кум бўлса, тегирмонда майдалаб-ювиш орқали учинчи тур маҳсулот – тупроқдан тозаланган кум ҳам олинishi мумкин.

1-жадвал.

**Майдалаш-саралаш цехининг материаллар ҳисоботи. Ҳисобварақа №1010. 202X йил октябрь ойи
учун**

т/ р	Номенкла тура №	Материал ларнинг номи	Ўлчов бир лиги	Ҳисоб га олиш баҳоси	Ой бошидаги қолдиқ		Кирим				Чикиш						Ой охиридаги қолдиқ	
							Ишлаб чиқаришдан		Жами		Инерт материаллар омборига		Ишлаб чиқаришда ишлов беришга		Жами			
					Мик дор	Қийма т	Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қий мат	Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қийм ат	Мик дор	Қиймат	Микдор	Қиймат
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1		Қум шағал аралашма	м³	1355	21957	29751735	8462,5	11467687	8462,5	11467687			7013,7	9503564	7013,7	9503564	23405,8	31714858
2		Шағал	м³	2880	2159, 8	6220224	4298,2	12378816	4298,2	12378816	4810	13852800			4810	13852800	1648	4746240
3		Тошқум	м³	3730	789,8	2945954	2568,1	9579013	2568,1	9579013	2870	10705100			2870	10705100	487,9	1819867
		Жами:				38917913		33424516		33424516		24557900		9503564		34061464		38280965

Ой давомида цех фаолиятини назорат қилиб туриш ва инерт материаллар баҳосини барқарор ушлаб туриш учун карьердан ўзлаштириладиган хомашё ва ундан ишлаб чиқариладиган инерт материаллар ҳисобот йили давомида ўзгаришсиз ҳисоб баҳоларида цех ҳисоботида ҳисобга олинади ва ой якунида пул ифодасида “Материаллар ҳаракатини ҳисобга олиш ведомости”да ҳисоб баҳоси билан ишлаб чиқарилган материалларнинг ҳақиқий таннархи орасидаги фарқлар аниқланиб, тегишлича амаллар билан ҳисобга олинади.

2-жадвал

**Инерт материаллар омборинининг
материаллар ҳисоботи.**

Майдалаш-саралаш цехида карьердан қозиб олинган қум-шағал аралашма ҳисобот ойида 8462,5 м³ ни ёки ҳисоб

т/р	Номенклатура №	Материал-лар номи	Ўлчов бирлиги	Хисобга олиш баҳоси	Ой бошидаги қолдик		Кириши						Чикиши						Ой охиридаги қолдик	
							Мол етказиб берувчи лардан		Майдалаш-саралаш цехидан		Жами кирим		Бетон-раствор қоришма цехига		Бошқа корхоналарга сотилди		Жами чикиши			
					Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қиймат	Мик дор	Қиймат
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1		Цемент М-400	тн	41300			2900	119770000			2900	119770000	2900	119770000			2900	2900		
2		Шағал		2880	1605,5	4623840			4810	13852800	4810	13852800	5154,5	14844960	36	103680	5190,5	14948640	1225	3528000
3		Тошқум	3м	3730	1340	4998200			2870	10705100	2870	10705100	3277	12223210	35	130550	3312	12353760	898	3349540
		Жами:				9622040		119770000		24557900		144327900		146838170		234230		147072400		6877540

баҳосида 11467687 сўмни ташкил қилади. ҚШАни қайта ишлашдан олинган шағал 4298,2 м³ ёки 12378816 сўмни ва тошқум 2568,1 м³ ни ёки 9579013 сўмни ташкил қилади. Майдалаш-саралаш цехида шлаб чиқарилган ялпи маҳсулот 33424516 сўмни, товар маҳсулот эса 21956829 (33424516 - 11467687) сўмни ташкил қилади.

Шу тартибда ишлаб чиқарилган материаллар режадаги таннарх ёки ҳисоб баҳоси бўйича жорий ҳисоб юритишда баҳоланади. Ой якунлангандан сўнг эса режадаги таннарх базасида уларнинг ҳақиқий таннархи аниқланиб, ҳисобга олинади. Ишлаб чиқаришдан қайтадиган чикитлар ҳам шу устунда баҳоланиб ҳисобга олинади.

Омбордан цехларга жўнатилган материаллар омбор мудирининг ҳисоботида, унинг «материаллар чиқими (ҳаражатлар)» қисми устунларда ҳар бир цех бўйича алоҳида-алоҳида ҳисобга олинади. Цехларнинг ҳисоботларида эса, «киримлар» қисмида «омбордан» устуни бўйича ҳисобга олинади. Шу тариқа, бир ишлаб чиқариш тузилмасидан иккинчи бир тузилмага жўнатилган материаллар жўнатувчи тузилманинг ҳисоботида ҳаражат бўйича ҳисобга олинса, қабул қилувчи тузилма ҳисоботида эса кирим бўйича ҳисобга олинади.

Корхона тузилмалари ўртасида материаллар ҳаракатига *“материалларнинг ички қайта ўринлашиши”* дейилади. Материалларнинг ички қайта ўринлашиши асосан омбор ва цехлар ўртасидаги материаллар ҳаракатидан ва цехлардан бошқа бўлинмаларга ёки уларнинг цех олди омборларига материалларни беришдан иборат. Шунинг учун дастлаб омбор мудирининг ҳисоботида бухгалтерия ишлови берилади ва цехларда материалларнинг кирим қилиниши омбор ҳисоботи маълумотларига таққослаб ҳисобга олинади ва назорат қилинади. Шу тартибда цехлар ўртасида материалларнинг ички қайта ўрналашиши материалларни берган цех маълумотларига ундан қабул қилган цех маълумотларини таққослаб ҳисобга олинади. Материалларнинг ички ҳаракати тўғри ҳисобга олинса, «ички қайта ўринлашишлар» ҳажми, тузилмалараро ҳисобда ҳам, корхона миқёсида ҳам кирими ва чиқими бир-бирига тенг бўлади.

Чунки берувчи тузилма қанча номенклатура ва ҳажмда материалларни чиқим қилса, қабул қилиб олувчи тузилма ҳам шунча номенклатура ва ҳажмда материалларни кирим қилади. Бу тенгликнинг бузилиши материалларнинг ички қайта ўринлашиши ҳисобида хатога йўл кўйилганлигидан далолат беради.

Бизнинг мисолимизда корхона ичидаги материаллар ҳаракати майдалаш – саралаш цехидан инерт материаллар омборига берилган материаллар орқали очиб бўерилади. Майдалаш-саралаш цехи ҳисоботининг (жадвал-1) ҳаражатлар қисмида “Инерт материаллар омборига” устунида цехдан ички ўринлашишлар

бўйича чиқим қилинган материаллар ва инерт материаллар омбори ҳисоботининг (жадвал-2) киримлар қисмида эса “Майдалаш-саралаш цехидан” устунида ички ўринлашишлар бўйича кирим қилинган материаллар ҳисобга олинган. Ички ўринлашишлар бўйича майдалаш-саралаш цехидан инерт материаллар омборига берилган шағал 4810 м³ - 13852800 сўм ва тошқум 2870 м³ -10705100 сўм кўрсаткичларга эга бўлган, жами 24557900 сўмни ташкил қилади. Бу материаллар майдалаш-саралаш цехи

ҳисоботининг “Инерт материаллар омборига” чиқими устунида ва инерт материаллар омбори ҳисоботининг “Майдалаш-саралаш цехидан” кирими устунида бир хил сумма, яъни 24557900 сўмдан иборат, демак материалларнинг ички ўринлашишлари бўйича ҳаракати ҳисоби тўғри тузилган.

Материаллар кирими, шунингдек, асосий воситаларни йуқ қилиш натижасида, низом капитали бадаллари ҳисобига ва бошқа манбалардан миқдори ва баҳолаш қийматлари бўйича кирим қилинади. Материаллар ҳисоботи бўйича материаллар киримининг аналитик ва синтетик ҳисобни ташкил қилиш учун бу манбаалар бўйича материаллар кирими номенклатура позициялари бўйича ҳисобот сатрларда позицион кетма-кетликда алоҳида-алоҳида устунларда қайд қилиш орқали ҳисобга олинади.

Шу тартибда ҳисоботнинг кримлар қисмида ҳар бир номенклатура материаллар кирими ҳисобот шакли қаторлари бўйича маълумотларни позицион кетма-кетликда миқдоран ва пул ифодасида жамлаш орқали *“жами кримлар”* устунида умумлаштирилади.

Ҳар бир устун бўйича манбалардан ва тузилмалардан крим қилинган материаллар қиймати, *“жами кримлар”* устунида эса манбаалар бўйича крим қилинган материаллар қиймати ҳисоботнинг ҳар бир вароғи ва материалларни ҳисобга олувчи ҳисобварақалар микёсида жамланиб аниқланади.

Шу тартибда ҳисобот қаторлари ва устунлари бўйича шахмат усулидаги ҳисоб юритилади. Ҳисобот сатрлари бўйича *“жами кримлар”* суммасининг ва устунлари бўйича *“жами кримлар”* суммасининг тенглиги ҳисоботга крим қилинган материаллар ҳисобининг тўғрилигидан далолат беради.

Бизнинг мисолимизда майдалаш-саралаш цехи бўйича материаллар жами кирими фақат битта манба “ишлаб чиқаришдан” устуни бўйича ва ҳисобот сатрлари бўйича учта номенклатура позициясидан иборат бўлиб, устунлар ва ҳисобот қаторлари бўйича крим қилинган материаллар суммаси - устунлар бўйича ҳам, сатрлар бўйича ҳам бир хил суммани – 33424516 сўмни ташкил қилади. Демак, ҳисоботда материаллар кирими тўғри ҳисобланган.

Инерт материаллар омборига материаллар икки манбадан: мол етказиб берувчилардан ва ички ўринлашишлар бўйича учта номенклатура позицияси бўйича ҳисобот қаторларидан крим қилинган. Шунинг учун материаллар кримини шахмат усулида ҳисоблаш инерт материаллар ҳисоботида янада

яққолроқ намоён бўлади. Бу ҳисобот бўйича материаллар киримининг тўғрилигини назорат қилувчи сумма – 144327900 сўмни ташкил қилади.

Хулоса

Моддий жавобгар шахснинг материаллар ҳисоботи катъий ҳисоб регистрлари сирасига киради. Чунки материаллар ҳисоботи моддий жавобгар шахсларнинг материаллар билан боғлиқ муомалаларни тўғри амалга оширганлигини тасдиқловчи ҳисоб регистридир. Ҳисоб регистрига катъийлик мақомини берувчи ҳолатлардан яна бири – моддий жавобгар шахс бухгалтерияга ҳисоботни топширгандан кейин ундан эркин фойдаланишга йўл қўйилмайди. Худди шу маънода, материалларнинг даврий ҳисобида материаллар ҳисоботи уларнинг таркибан ва миқдоран қолдиғини ҳисобга олиб борувчи ҳисоб регистри ҳисобланади. Материаллар таркиби ва қолдиғи асоссиз, яъни тегишли ҳужжатларсиз на бухгалтерия ходими томонидан ва на моддий жавобгар шахс томонидан бир томонлама ўзгартиришга йўл қўйилмайди. Ҳисобот – моддий жавобгар шахс томонидан материаллар ҳисоби бўйича бухгалтерни, ва, аксинча, бухгалтер томонидан моддий жавобгар шахсни назорат қилишни талаб қилади.

Шу маънода материаллар ҳаракатини ҳисобини компьютер дастурида амалга оширганда қатор ноқулуқликларга олиб келади. Бу, биринчи новбатда, ҳисоботнинг моддий жавобгар шахс томонидан қоғоз ёки электрон ҳисоботдан кўчирма шаклида тузилиши ва бу ҳисоботга бухгалтериянинг ишлов беролмаслиги ва компьютер дастури бўйича моддий жавобгар шахс ҳисоботидан айро ҳисоб юритилишидир. Бу масалалар ҳуқуқий ечимини талаб қилади.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати

1. Хасанов Б. А., Хашимов А. А., Муҳамедов А. В., Абдувоҳидов А. А. Бухгалтерия ҳисоби: дарслик – Тошкент: Иқтисодиёт дунёси, 2021.
2. Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры. – Москва: Финансы и статистика, 1993.
3. Хорнген Ч. Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект. – Москва: Финансы и статистика, 2000.
4. Ибрагимов А., Очилов И., Қўзиев И., Ризаев Н. Молиявий ва бошқарув ҳисоби: ўқув қўлланма. – Тошкент: Иқтисод -молия, 2008.

TRANSMILLIY KOMPANIYALAR FOYDASINI SOLIQQA TORTISH MASALALARI

Axrorov Zarif Oripovich



*iqtisodiyot fanlari bo'yicha
falsafa doktori (PhD)
moliya, soliq va bank
ishi kafedrası dotsenti*

*Toshkent davlat iqtisodiyot
universiteti Samarqand filiali*

E-mail: z.akhroroff@gmail.com

ORCID: 0000-0003-4403-9137

Annotatsiya. Maqolada mavjud bo'lgan transmilliy kompaniyalarning moliyaviy faoliyati hamda globallashtirish va raqamlashtirish sharoitida mamlakatlar o'rtasidagi soliq raqobatining kuchayishi davrida mazkur kompaniyalar olgan foydani soliqqa tortish masalalari tadqiq etilgan. Shuningdek, “Inklyuziv struktura” bitimi ikkita, yani Pillar1 (P1) va Pillar2 (P2) yo'nalishdan iboratligini e'tiborga olgan holda raqamlashish bilan bog'liq soliq muammolari tahlil qilingan.

Kalit so'zlar: foyda, xalqaro foyda solig'i, korporativ soliq, transmilliy korporatsiya.

ВОПРОСЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

Ахроров Зариф Орипович

доктор философии (PhD)

по экономическим наукам

доцент кафедры финансов,

налогообложения и банковского дела

Самаркандский филиал

Ташкентского государственного

экономического университета

E-mail: z.akhroroff@gmail.com

ORCID: 0000-0003-4403-9137

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы финансовой деятельности транснациональных компаний и налогообложения их прибыли, получаемой ими в период усиления налоговой конкуренции между странами в условиях глобализации и цифровизации. На основе соглашения «Инклюзивная структура», состоящее из двух направлений, а именно Pillar 1

(P1) и Pillar 2 (P2), исследуются налоговые проблемы, связанные с цифровизацией,

Ключевые слова: прибыль, международный налог на прибыль, корпоративный налог, транснациональная корпорация.

ISSUES OF TAXATION OF PROFIT OF TRANSNATIONAL COMPANIES

Ahrorov Zarif Oripovich

*Associate Professor of
Finance, tax and banking, PhD
Samarkand branch of
Tashkent State University of Economics
E-mail: z.akhroroff@gmail.com
ORCID: 0000-0003-4403-9137*

Abstract. The article presents the main directions of international profit tax reforms in the context of the existing system of corporate taxation, cross-border movement of income of transnational corporations and increased tax competition between countries in the context of globalization and digitalization. Also, given that the Inclusive Framework agreement consists of two pillars Pillar1 (P1) and Pillar2 (P2), a framework is highlighted for a general solution to tax problems associated with digitalization.

Keywords: profit, international income tax, corporate tax, transnational corporation.

Kirish

Mavjud bo‘lgan korporativ soliq tizimi transmilliy korporatsiyalar daromadlarning transchegaraviy harakati hamda globallashuv va raqamlashish sharoitida mamlakatlar o‘rtasidagi soliq raqobatining kuchayishi jarayonida juda katta bosim ostida qolgan. Bu masala global moliyaviy inqirozdan keyin G20da kun tartibining dolzarb masalasiga aylangan. G20/OECDning 2015 yilda 15 banddan iborat kelishuv bilan yakunlangan “Baza eroziyasi va foydaning o‘tkazish” (Base Erosion and Profit Shifting-BEPS) loyihasi korporativ soliqqa tortish bazasiga putur yetkazuvchi transchegaraviy soliq bo‘shliqlarini yopishga qaratilgan edi. Biroq, ular asosan strukturaning o‘zini buzilmagan holda qoldirishgan. “Inklyuziv struktura” (Inclusive Framework-IF) bitimi mamlakatlar o‘rtasida soliq huquqlarini taqsimlash, turli mamlakatlarda faoliyat yurituvchi transmilliy kompaniyalarning sho‘ba korxonalarini alohida hisobga olish tamoyili va korporativ soliqlarning global minimal stavkalari bo‘yicha mamlakatlar

o‘rtasida muvofiqlashtirish kabi tizimning eng fundamental bloklarini isloh qiladi [1].

Jumladan mamlakatlarning soliq qonunchiligida o‘rnatilgan standart soliq stavkalari qo‘shimcha daromad birligi uchun to‘lanadigan marjinal soliqni o‘lchashda, agar soliq kodeksida boshqa qoidalar mavjud bo‘lmasa, ko‘pincha kompaniyalarning daromadlarni yurisdiksiyalar o‘rtasida o‘tkazish uchun rag‘batlarini baholash uchun bazaning eroziyasi va foydaning o‘tkazishni tahlil qilishda qo‘llaniladi. Fikrimizcha, qonun bilan belgilangan standart soliq stavkalari ma’lum bir yurisdiksiyadagi korporatsiyalar duch keladigan soliq stavkalari haqida to‘liq tasavvurni bermaydi.

Adabiyotlar sharhi

S. Djankov va boshqalarning ta’kidlashicha, korporativ soliqning samarali stavkasi to‘g‘ridan-to‘g‘ri xorijiy investitsiyalar va tadbirkorlik faoliyatining umumiy hajmiga sezilarli darajada salbiy ta’sir ko‘rsatadi. Korporativ soliq stavkalari o‘shish bilan salbiy bog‘liq va norasmiy iqtisodiyot hajmi bilan ijobiy bog‘liqdir. Korporativ soliq stavkalarining ijobiy natijalari uchun boshqa soliq stavkalari, soliq ma’muriyatchiligi sifati, mulkiy huquqlar xavfsizligi, iqtisodiy rivojlanish darajasi, inflyatsiyani tartibga solish va savdoga ochiqlik uchun nazoratni kiritish uchun muhimdir [2].

Tadqiqotchi C. Chamleyning fikricha, kapitalga optimal soliq solish nazariyalaridan kelib chiqib, soliq siyosatini ishlab chiqishda kapitalga to‘g‘ridan-to‘g‘ri ta’sir etadigan, jumladan, kapital o‘shishiga, dividend va foizli daromadlarga soliqlardan qochish lozim [3].

Iqtisodchi olim D. Abdullayevning fikricha, foyda solig‘i budjet daromadlarini shakllantiradigan asosiy soliq bo‘lishi bilan birga mamlakat iqtisodiyoti raqobatbardoshligini ta’minlashning samarali vositasi hisoblanib, ushbu soliq past soliq stavkasi orqali to‘g‘ridan-to‘g‘ri xorijiy investitsiyalarni, eksportni va iqtisodiyotning ayrim tarmoqlarini rag‘batlantirish asosida milliy iqtisodiyot raqobatbardoshligini oshirishga ijobiy ta’sir ko‘rsatadi [4].

S.M. Tieboutning fikricha, soliq imtiyozlarini kiritish hisobiga soliq tushumlarini kamaytirish jamiyatga tovarlarni taqdim etishda xavflar tug‘dirishi mumkin [5]. Shu boisdan soliq siyosati jamiyat farovonligiga xizmat qilishi hamda budjet tushumlarini kamaytirmasligiga xizmat qilmog‘i lozim.

Ijtimoiy omili esa, yangi ish joylarini tashkil qilish orqali bandlikni ta’minlash, aholining daromadini oshirish yo‘li bilan uning farovonligini oshirishni nazarda tutadi. T. S. Eicher va L. Helfman soliqlarning past stavkalarini joriy qilish to‘g‘ridan-to‘g‘ri xorijiy investitsiyalarni jalb qilish borasidagi davlat siyosatini

kuchaytirganligini ta’kidlaydi [6].

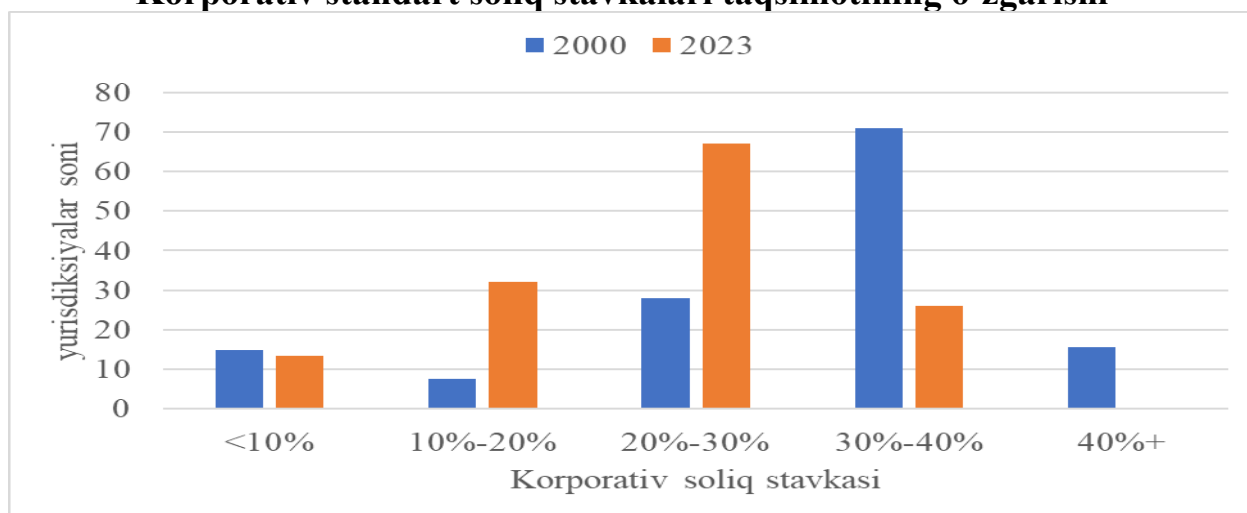
Tahlil va natijalar

Standart soliq stavkasi ma’lum tarmoqlar yoki daromad turlariga mo’ljallangan maxsus rejimlar yoki stavkalarni aks ettirmaydi, shuningdek, stavka qo‘llaniladigan korporativ bazaning kengligini hisobga olmaydi. Korporativ soliq statistik ma’lumotlar bazasidagi samarali korporativ soliq stavkalari va intellektual mulk (intellectual property-(IP) rejimlari to‘g‘risidagi ma’lumotlar kabi qo‘shimcha ma’lumotlar yurisdiksiyalar bo‘yicha korporatsiyalar uchun soliq yuki haqida to‘liqroq tasavvurni shakllantirish uchun zarur hisoblanadi. Shunday bo‘lsa-da mamlakatlar qonunchiligida o‘rnatilgan turli soliq stavkalarinig mavjudligi transmiliy kompaniyalar uchun foyda solig‘i bazasini kamaytirish va foydani o‘tkazish uchun rag‘batlarni yaratadi.

2000 yildan 2023 yilgacha bo‘lgan davrda soliq stavkalarining aksariyat pasayishi korporativ soliq stavkalari 10% ga teng yoki undan yuqori va 30% dan kam bo‘lganida sodir bo‘lgan (1-diagramma). Soliq stavkalari 20% ga teng yoki undan yuqori va 30% dan kam bo‘lgan yurisdiksiyalar soni 37 ta yurisdiksiyadan 100 ta yurisdiksiyaga deyarli uch baravarga va soliq stavkalari 10% ga teng yoki undan yuqori hamda 20% dan kam bo‘lgan yurisdiksiyalar soni 8 tadan 33 ta yurisdiksiyaga 4 baravarga ortgan. Ushbu davrda soliq stavkalarining umumiy pasayishiga qaramay, juda past soliq stavkalari 10% dan kam bo‘lgan yurisdiksiyalar soni 2000 va 2023 yillar oralig‘ida ancha barqaror bo‘lib qolgan. 2000 yilda soliq stavkalari 10% dan kam bo‘lgan 16 ta yurisdiksiya va 2023 yilda esa 14 ta davlat bu chegaradan past bo‘lgan [7].

1-diagramma.

Korporativ standart soliq stavkalari taqsimotining o‘zgarishi*



* OECD, 2023. Corporate Tax Statistics. <https://incp.org>

Ammo ushbu toifadagi yurisdiksiyalarning ayrimlari ichida va tashqarisida

harakatlanish sodir bo'lgan va bu harakatlar asosiy qonunchilikda o'rnatilgan standart soliq stavkalari yurisdiksiyadagi soliq yukining to'liq tasvirini bermasligini ko'rsatadi. 2005 va 2009 yillar oralig'ida British Virgin orollari, Guernsey, Jersey va Man orolida 10% dan yuqori bo'lgan korporatsiyalar solig'i stavkalari nolga o'tkazilgan. Biroq bu barcha holatlarda, korporativ soliqning standart stavkasini nolga o'zgartirishgacha bo'lgan davrda ushbu yurisdiksiyalarda maxsus rejimlar keng qo'llanilgan, bu esa maxsus rejim kriteriyalariga to'g'ri keladigan kompaniyalarning foydasiga uchun juda past soliq stavkalariga olib kelgan.

Yuqoridagi keltirib o'tilgan “Inklyuziv struktura” (Inclusive Framework-IF) bitimi ikkita, Yani Pillar 1 (P1) va Pillar 2 (P2) yo'nalishlardan iborat bo'lib, raqamlash bilan bog'liq soliq muammolarini umumiy hal qilish uchun asos bo'lishi mumkin. Pillar 1 amalga oshirish barcha ishtirokchi mamlakatlar uchun majburiy bo'lib, 2024 yilda kuchga kirishi rejalashtirilgan (2023 yildan kechiktiriladi). Pillar 2 (P2) umumiy yondashuvni aks ettiradi, ya'ni ushbu qoidalarga rioya qilish majburiy emas, lekin kelishuvi bo'lgan mamlakatlar ularni qabul qilish va boshqalar tomonidan qo'llanilishini qabul qilishlari va har qanday amalga oshirish kelishilgan qoidalarga muvofiq bo'lishi kerak. Xususan, Yevropa Ittifoqi (YEI) OECDning Pillar 1 va Pillar 2 global korporatsiyalar uchun ofshorga qarshi soliq mexanizmlarini joriy etishni ma'qullagan.

Pillar 1 asosan bozor yurisdiksiyalariga foyda taqsimoti bo'yicha soliq huquqlarini qayta ko'rib chiqilgan taqsimlash bilan bog'liq. Transmilliy kompaniyalar (TMK) foydasining 25 foizini daromadning 10 foizidan ortig'ini bozor yurisdiksiyalariga taqsimlaydi (“A summasi”). Bu asrlik meyorlardan chetga chiqishni anglatadi, chunki bozor yurisdiksiyasida soliqqa tortish huquqi TMKning jismoniy mavjudligiga (doimiy muassasa) bog'liq emas va soliqqa tortiladigan foyda esa guruh asosida aniqlanadi (alohida korxonalarga transfer narxlarini qo'llash o'rniga). U kamida 20 mlrd yevrolik aylanmaga ega 100 dan ortiq juda yirik TMKlarni qamrab oladi (7 yildan so'ng ko'rib chiqilgandan so'ng ular 10 mlrd yevrogacha kamayadi). T tabiiy resurslar va moliya sektorlari bundan mustasno. Chunki Pillar1 alohida korxonalar darajasida soliqqa tortishga asoslangan amaldagi xalqaro soliq tizimiga qo'shimcha ravishda qo'llaniladi va uning o'rniga ikki tomonlama soliq solishdan ozod qilish qoidalarini ham o'z ichiga oladi (daromadlarni taqsimlash va ikki tomonlama soliqqa tortishga barham berish uchun javobgarlik guruh yurisdiksiya asosida amalga oshiriladi). Shuningdek, shartnoma mamlakatlardan raqamli xizmatlar va shunga o'xshash choralar uchun yangi bir tomonlama soliqlarni bekor qilishni va joriy qilmaslikni talab qiladi. Bundan tashqari, Pillar 1 marketing va tarqatish bilan bog'liq holda

“uzatilgan qo‘llar” prinsipini (arms’ length principle) soddalashtirishni o‘z ichiga oladi ("B summasi").

Pillar 2 "yuqori foyda" uchun global minimal soliqdan iborat. Pillar 2 global aylanmasi 750 million evrodan ortiq bo‘lgan TMKlarga nisbatan qo‘llaniladi va TMK faoliyat yuritayotgan har bir mamlakatda yuqori foydaga 15 foizlik minimal samarali soliqni ta‘minlashga qaratilgan. Yuqori foyda bu ish haqi fondining 10 foizi va moddiy aktivlarning 8 foiziga teng daromad sifatida belgilanadigan (har ikkisi uchun 10 yil ichida stavka 5 foizga kamaygan taqdirda) hisobga olinmagan substansiya daromadidan ortiq daromad sifatida belgilanadi. Minimal soliq bir-biriga bog‘liq bo‘lgan uchta soliq qoidasi orqali kiritiladi [8]:

“Daromadlarni kiritish qoidasi” (income inclusion rule-IIR) TMKlarning xorijda olgan foydalariga, agar ular har qanday yurisdiksiyada haqiqatda 15 foizdan kam soliqqa tortilgan bo‘lsa, ularning rezidentlik mamlakatida qo‘shimcha soliqqa tortiladi. Daromad manbasi bo‘lgan yurisdiksiyalar IIR bilan bir xil miqyos va stavkalarga asoslangan kvalifikatsiyali ichki minimal qo‘shimcha soliqni (qualified domestic minimum top-up tax-QDMTT) joriy etish orqali IIRni qo‘llashni rad qilishi mumkin.

Kam soliq solinadigan foyda qoidasi (undertaxed profits rule-UTPR), agar IIR yoki QDMTT qo‘llanilmasa, manba mamlakatlariga qo‘shimcha soliqni (masalan, chegirmalarni rad etish orqali) qo‘llash imkonini beradi. Ushbu qoidalar birgalikda baza eroziyasi bilan global kurash Global Anti-base Erosion (GloBE) qoidalari sifatida tanilgan.

Soliq qoidasiga bo‘ysunish (subject to tax rule-STTR) shartnomaga asoslangan qoida bo‘lib, manba yurisdiksiyalariga aloqador tomonlarga minimal 9 foizdan kam soliq solinadigan ayrim to‘lovlar bo‘yicha cheklangan manba soliqlarini (masalan, ushlab qolinadigan soliqlar) solishga ruxsat beruvchi qoida.

Shuni ta‘kidlash joizki, agarda TMKlarni soliqqa tortishda bir nechta qoidalar qo‘llaniladigan bo‘lsa, STTR undan keyin QDMTT, IIR va UTPR ustuvorlikka ega.

Bir nechta tafsilotlar ochiq qolmoqda va amalga oshirishdan oldin kelishib olinishi kerak bo‘lib, ulardan ba‘zilari past daromadli mamlakatlar uchun ayniqsa dolzarbdir. Birinchidan, P1dagi B summasiga aniqlik kiritilmagan. B summasi past daromadli mamlakatlarning ehtiyojlariga alohida e‘tibor qaratgan holda bazaviy mamlakat ichidagi marketing va distribyutorlik faoliyatidagi “uzatilgan qo‘llar” (arms’ length) prinsipini qo‘llashni soddalashtirish va optimallashtirish uchun mo‘ljallangan. Ushbu soddalashtirish manba mamlakatlariga nisbatan past ma‘muriy xarajatlar bilan daromad olishni ta‘minlash uchun muhimdir. Agar samarali bo‘lsa, kengaytirish uchun model bo‘lishi mumkin (masalan, boshqa

faoliyatlar uchun standartlashtirilgan taqqoslash bo'yicha, ayniqsa mahalliy taqqoslanadigan kompaniya moliyaviy ma'lumotlari va ishonchli tijorat ma'lumotlar bazalariga kirish cheklangan yoki cheklangan bo'lsa yoki mavjud emas). Ikkinchidan, past daromadli mamlakatlar uchun ayniqsa muhim bo'lgan STTR hali ham qamrab olingan to'lovlar hajmi bo'yicha qo'shimcha ko'rsatmalar mavjud emas. STTR qo'shimcha soliq hisoblanadi, shuning uchun u quyidagi hollarda qoplanadigan to'lovlarga nisbatan qo'llaniladi: oluvchi (rezident) mamlakatda to'lanishi kerak bo'lgan soliq (qonuniy stavka va har qanday imtiyozli tuzatishlarni hisobga olgan holda) va to'lovchi (manba) mamlakatlarda mavjud ushlanib qolinadigan soliqlar (masalan, boshqa soliq shartnomalari qoidalarida saqlanadigan ichki soliq qonunchiligiga muvofiq). Uchinchidan, QDMTT uchun qo'shimcha ma'lumotlar talab qilinmoqda (masalan, malaka uchun zarur bo'lgan o'ziga xos dizayn xususiyatlari va u yashash joyidagi nazorat qilinadigan xorijiy kompaniyalarga soliqlardan oldin yoki keyin qo'llaniladimi) va bu manba mamlakatlar uchun ham muhimdir. QDMTT past samarali soliq stavkasiga ega manba mamlakatlariga, masalan, investitsion soliq kreditlari orqali, global minimal stavkagacha soliq yig'ish imkonini beradi. To'rtinchidan, Pillar 1 dan kelib chiqadigan ikki tomonlama soliqqa tortishni bartaraf etish uchun qoidalar zarur, chunki amaldagi tizim boshqacha tartibda foyda taqsimoti asosida ishlashda davom etadi. Garchi past daromadli mamlakatlar odatda asosiy foyda oluvchi yurisdiksiyalarga aylanishi kutilmasa-da, shuningdek, de minimis qoidalari orqali foyda solig'ini ta'siri kabi boshqa hal etilmagan masalalarga oydinlik kiritish ular uchun asosiy bo'ladi.

Xalqaro valyuta fondi (XVF) xalqaro soliq tizimidagi muqobil islohotlar xususiyatlarini baholash uchun uchta asosiy mezonni ishlab chiqadi va ular ikki qismdan iborat kelishuvni baholash uchun ishlatilishi mumkin. Kriteriyalar: 1) foyda o'tkazish va soliq raqobatining transchegaraviy ta'siriga chidamliligi; 2) amaliy va huquqiy jihatdan amalga oshirish qulayligi; 3) past daromadli mamlakatlar sharoitlariga mos kelishi. Xalqaro soliq tizimini isloh qilish bo'yicha to'rtta keng siyosat yondashuvi ko'rib chiqilgan, ularning ba'zilari “Inklyuziv struktura” (Inclusive Framework-IF) kelishuvida aks ettirilgan [9].

Chegaraviy tuzatilgan foyda solig'i (Border-adjusted profit taxes:): Belgilangan joyda to'liq soliqqa tortish tizimni foydaning o'zgarishiga va soliq raqobatiga chidamli qiladi, lekin faqat global miqyosda amalga oshirilsa. Qisman qabul qilish, qabul qilmaganlar uchun mavjud muammolarni yanada kuchaytiradi.

Taqsimlash formulasi (Formula Apportionment-FA). Ushbu islohot transfer narxini hisoblashni tugatadi va buning o'rniga transmilliy kompaniyalarning konsolidatsiyalangan foydasini har bir mamlakatda ish haqi va sotish kabi formula

bo'yicha taqsimlashni amalga oshiradi, bozor sharoitida to'g'ri transfer narxlarini olishning amaliy qiyinchiliklarini yengib chiqadi va foydaning o'tkazishni oldini oladi. Soliq raqobati saqlanib qoladi, lekin taqsimotda sotish omilining ulushi qanchalik ko'p bo'lsa, u kamroq intensiv bo'ladi, chunki sotish kapital yoki ish haqiga nisbatan kamroq mobil. Shunday qilib, bu belgilangan joyda soliqqa tortishga qisman o'tishni anglatadi. Taqsimlash formulasi to'liq "Inklyuziv struktura" kelishuvida nazarda tutilmadi, lekin Yevropa komissiya Yevropa Ittifoqi a'zo mamlakatlari uchun "Yevropadagi biznes: daromad solig'i bo'yicha asoslar" doirasida bunday tizimni taklif qilgan (Business in Europe: Framework for Income Taxation-BEFIT).

Qoldiq foyda taqsimoti (Residual profit allocation-RPA): Bu taqsimlash formulasining cheklangan versiyasi bo'lib, faqat odatdagi doimiy foydaning ma'lum bir meyoridan yuqori foydani taqsimlaydi. Mavjud tizimda ortiqcha foydani taqsimlash eng qiyin ekanligini hisobga olsak, u taqsimlash formulasi bilan bir xil muammoni hal qiladi, shu bilan birga joriy tizimga yaqinroq bo'ladi. Ushbu islohot g'oyasi Pillar 2 da aks ettirilgan.

Minimal soliqlar (Minimum taxes): Hujjatda minimal chiquvchi va kiruvchi soliqlar muhokama qilingan. Bunday minimal soliqlar foydaning o'zgarishi va soliq raqobati bosimini kamaytiradi.

Shunday qilib XVF yuqorida qayd etilgan uchta asosiy mezonga asoslangan joriy xalqaro korporativ soliq tizimiga nisbatan ushbu muqobil tizimlarning impressionistik qisqacha bahosini taqdim etadi. Pillar 1 qoldiq foydaning hammasini emas, balki faqat 25 foizni taqsimlaydi va juda yuqori aylanma chegarasiga ega. Bundan tashqari, Pillar 1 joriy transfer narxlari hisob-kitobini almashtirmaydi, aksincha, amaldagi tizimga qo'shimcha bo'lgan, cheklanganroq qo'llanilishi bilan yangi soliq qonunini yaratadi. Bu barcha iqtisodiyotlar uchun amaliy va huquqiy murakkablikni oshiradi va ikki tomonlama soliqqa tortishni bartaraf etish uchun kredit olish zaruriyatini oshiradi. Yakuniy iste'molning joylashuviga qarab foydani soliqqa tortishga ruxsat berish orqali Pillar 1 raqamli iqtisodiyotni qiyinlashtiradigan millatlararo tenglikning fundamental muammosini hal qiladi. Foydani yakuniy belgilangan joy bo'yicha taqsimlash nafaqat soliq raqobati va foydaning o'zgarishini ko'rib chiqadi, balki TMKlar jismoniy mavjud bo'lgan yurisdiksiyalarga an'anaviy tarzda berilgan soliq huquqlarini ham o'zgartiradi. Raqamli xizmatlarga soliqning parallel ravishda bekor qilinishi XVF pozitsiyasiga to'liq mos keladi, u raqamli iqtisodiyotni o'z mohiyatiga ko'ra chegaralab bo'lmaydi [10].

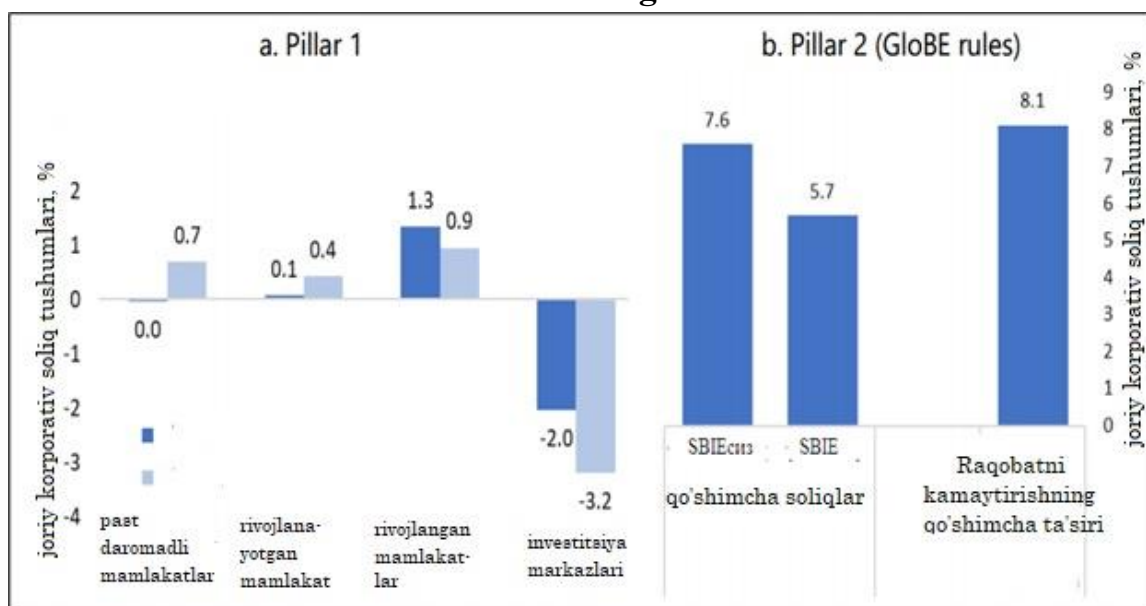
Pillar 2 XVFda taklif qilingan minimal soliqqa yaqin, ammo farqlar mavjud. Pillar 2 moddaga asoslangan daromadni istisno qilishni o'z ichiga oladi. Bu

murakkablikni oshiradi va foydaning o'tkazish va ortiqcha foyda uchun soliq raqobatidan himoyani inkor etadi. Shuningdek, Pillar 2 xorijga bilvosita o'tkazmalardan olingan daromadlarni soliqsiz qoldirishi mumkin, bu rivojlanayotgan mamlakatlar uchun muhimdir. Hisob-kitoblarga ko'ra, Pillar 1 umumiy TMK foydasining taxminan 2 foizini, asosan, past soliq investitsiya markazlaridan boshqa mamlakatlarga qayta taqsimlaydi, bu esa global korporativ foyda solig'i tushumlarini 12 mlrd dollarga oshiradi. Yangi soliq qonunining taxminiy global soliq bazasi taxminan 150 milliard dollarni tashkil qiladi. Yuqori chegara tufayli Pillar 1 100 dan ortiq TMK uchun amal qiladi. Darhaqiqat, investitsiya markazlari joriy korporativ soliq tushumarining taxminan 2-3 foizini yo'qotadi, tushum esa rivojlanayotgan bozor va rivojlangan iqtisodiyotlarda mos ravishda 0,7, 0,4 va 0,9 foizga o'sadi. Pillar 2 global korporativ foyda daromadlarini 5,7 foizga ko'paytiradi, bu kompaniyalarning har qanday xatti-harakatlaridan oshadi (2-rasm). Mutaxasislarning hisob-kitoblariga ko'ra, global TMK foydasining 18,5 foizi 15 foizdan pastroq soliqqa tortiladi.

Ushbu foyda bo'yicha o'rtacha joriy soliq stavkasi 5 foizni tashkil qiladi, shuning uchun moddaga (substance-based income exclusion-SBIE) asoslangan daromadni hisobga olmaganda oshib ketgan foyda o'rtacha 10 foiz miqdorida qo'shimcha soliqqa tortiladi.

2-diagramma.

Pillar 1 va Pillar 2 larning korporativ soliq tushumlariga ta'siri*



*IMF staff estimates (Appendix I and Fiscal Monitor, 2022).

Pillar 2 daromadlariga qo'shimcha ijobiy ta'sir korporativ soliq stavkalari bo'yicha raqobatning pasayishi natijasida yuzaga kelishi, bu esa global korporativ

soliq tushumlarini qo‘shimcha 8,1 foizga oshirishi mumkin. Bunday dinamik ta’sirlar haqida soliq raqobatining o‘tmishdagi tajribalari asosida ehtiyotkorlik bilan xulosa qilish mumkin. Masalan, XVF o‘rtacha global foyda solig‘i stavkasini 1 foiz punktga oshirish, o‘rtacha hisobda, mamlakatni o‘z stavkasini 0,6 foiz punktga oshirishga undaydi, deb hisoblaydi [6]. Agar pastki chegarani 15 foiz qilib o‘rnatilsa, yuqoridagi modellashtrish shuni ko‘rsatadiki, transmilliy korporatsiyalar foydasining 18,5 foizi haqiqatda yuqori solig‘i yukiga duch keladi, bu esa mamlakatlar o‘zlarining soliq stavkalarini past darajada ushlab turishga kamroq bosim his qilishlarini anglatadi. Soliq raqobati modeli simulyatsiyalaridan foydalanib, global minimal soliq tufayli o‘rtacha foyda solig‘i stavkasi 22,2 foizdan 24,3 foizga ko‘tarilishini aniqlaymiz. Global korporativ foyda solig‘i daromadlarining o‘sishi 8,1 foizni tashkil etadi, bu daromadlarga to‘g‘ridan-to‘g‘ri ta’sirdan oshib ketadi.

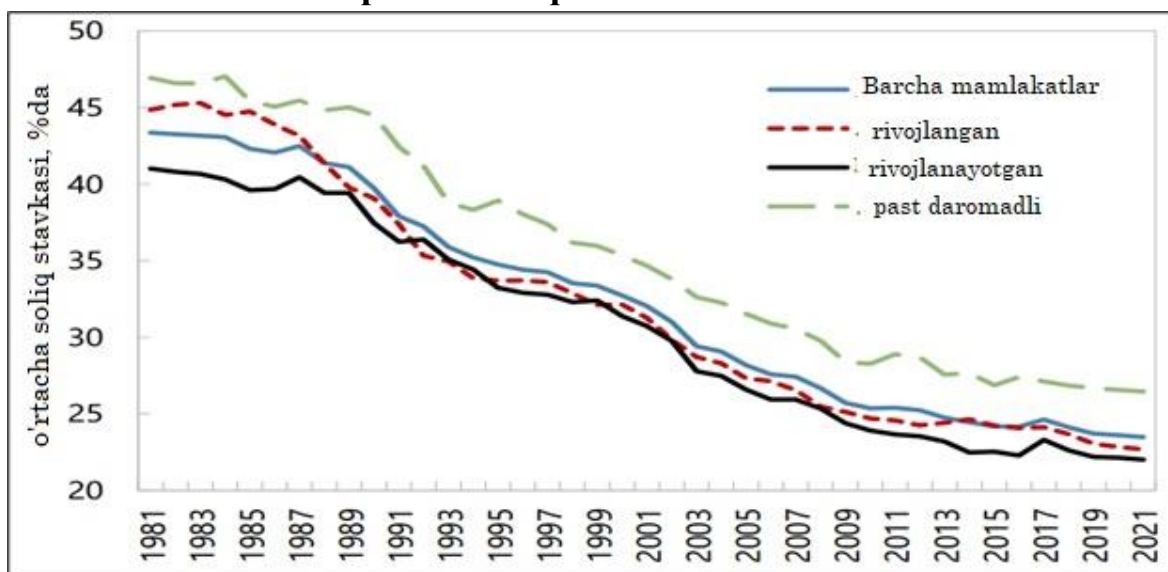
Yuqorida ta’kidlab o‘tilganidek, Pillar 1dagi yangi soliq qonuni mavjud tizimga qo‘shimcha hisoblanadi. Shunday qilib, mavjud tizimning hech qanday murakkabligi yo‘qolmasa-da, yangilari paydo bo‘ladi. Masalan, bu murakkabliklar foydani taqsimlash uchun foydalaniladigan realizatsiya joyini aniqlash qoidalari, ikki tomonlama soliqqa tortishning oldini olish uchun mavjud soliq huquqlari uchun chegirmalar berish qoidalari va soliq organlari o‘rtasida ishonch va hamkorlikni talab qiladigan qoidalarini qo‘llash bo‘yicha tavsiyalar bilan bog‘liq. Hozirgi vaqtda bir nechta mamlakatlar Pillar 2ni (Gollandiya, Shveytsariya, Buyuk Britaniya) qabul qilish bo‘yicha qonun loyihalarini tayyorlashgan. 2022 yil 12 dekabrda Yevropa Ittifoqi a‘zo malakatlar 2023 yil oxirigacha milliy qonunchilikka joriy etilishini talab qiluvchi Direktiva bo‘yicha kelishib olishgan.

Shuningdek, 2022 yil dekabr oyida Koreya ichki qonunchiligiga Pillar 2 ni minimal soliq qoidalarini kiritgan, ular 2024 yilda kuchga kiradi. Bir nechta yurisdiksiyalar amalga oshirish masalalari bo‘yicha jamoatchilik maslahatlarini o‘tkazishgan (jumladan, Avstraliya, Kanada, Malayziya va Yangi Zelandiya). Pillar 2ni amalga oshirish ham murakkabdir. Buxgalteriya hisobi qoidalaridan boshlab, minimal soliqni hisoblashda qaysi soliqlar va daromadlar hisobga olinishini aniqlash uchun bir nechta tuzatishlar kiritilishi kerak. Keyin turli va o‘zaro bog‘langan qo‘shimcha soliqlar qo‘llanilishi mumkin. Mamlakat qoidalarini qo‘llash boshqa mamlakatning tegishli hamkorlik va ma’lumot almashishni talab qiladigan harakatlariga bog‘liq bo‘ladi. Garchi soddalashtirish ko‘pincha islohotlarning muhim mezoni sifatida tilga olinsa va ba’zi qoidalar soddalashtirish uchun ishlab chiqilgan. Shu bilan birga, Pillar 1 doirasidagi B summasi, bu islohotlarning asosiy ustuvor yo‘nalishi bo‘lmagan. Darhaqiqat, murakkablik soliq ma’murchiliklari uchun ham, biznes uchun ham katta muammo bo‘lib tuyuladi.

Soliq ma'murchiligi diagnostikasini baholash mnstrumenti tomonidan baholanganidek, ko'pgina past daromadli mamlakatlarda asosiy hujjatlar topshirish va to'lov jarayonlari haqida gap ketganda, daromadlarni samarali boshqarishning asosiy elementlari yo'q. Shunisi e'tiborga loyiqki, raqamlashtirish va TMKlar tomonidan yuzaga keladigan asosiy risklarni boshqarish hali ham nomukammal, soliq ma'murchiligiga oid qonunchilik va protseduralar ko'pincha zaifdir.

3-diagramma.

Korporativ soliq o'rtacha stavkalari*



* IMF staff estimates (Appendix I and Fiscal Monitor, 2022).

2022 yil iyul holatiga ko'ra, 319 ta imtiyozli soliq rejimi ko'rib chiqildi, natijada ko'plab tuzatishlar kiritildi. Biroq bu na intellektual mulkning imtiyozli rejimlarining tarqalishiga, na qonun bilan belgilangan daromad solig'i stavkalarini yanada pasaytirishga to'sqinlik qildi (3-diagramma). Ikkinchidan, baza eroziyasi va foydaning o'tkazish (Base Erosion and Profit Shifting-BEPS) doirasida soliq to'lashdan bo'yin tovlashga qarshi choralarni kuchaytirish real investitsiyalarni korporativ soliq stavkalaridagi farqlarga nisbatan sezgirroq qilish va shu bilan soliq raqobatining kuchayishi riskini oshiradi. Jumladan, Becker va Fuestlarning ta'kidlashicha, soliq to'lashdan bo'yin tovlashga qarshi kurash qoidalarini kuchaytirish, past solikli yurisdiksiyalarni soliq stavkalarini yanada pasaytirishga va soliq stavkalari bo'yicha yanada agressiv raqobatga kirishishga undashi mumkin [11].

Yangi islohot dasturi yoki Pillar 3 past daromadli kapital import qiluvchi mamlakatlarga yo'naltirishi, dastlabki BEPS dasturi va Pillar 2 islohotga asoslanishi va undan tashqariga chiqishi mumkin. Bu, shuningdek, BMT Soliq qo'mitasidagi davom etayotgan muhokamalar va xulosalarni aks ettirishi yoki BMTning xalqaro soliq hamkorligi bo'yicha yaqinda qabul qilingan rezolyutsiyasi

natijasi bo‘lishi mumkin. Yuqorida ta’kidlab o‘tilganidek, davlatlar bir tomonlama suiiste’mollikka qarshi qoidalarni kuchaytirishi, XVF va Soliq sohasida hamkorlik platformasi (Platform for Collaboration on Tax- PCT) tavsiyalariga muvofiq manba soliq huquqlarini yaxshiroq himoya qilish va kengaytirish uchun shartnoma siyosatlarini qayta ko‘rib chiqishga harakat qilishi mumkin va kerak. Biroq, so‘nggi o‘n yillik tajribasi shuni ko‘rsatadiki, mamlakatlar ko‘pincha o‘rnatilgan amaliyot va standartlardan chetga chiqish tufayli soliq sohasidagi raqobatbardoshlikni yo‘qotishdan xavotirda [13-15].

Bunday chora-tadbirlarni yangi ish dasturi doirasida ishlab chiqish orqali inklyuziv strukturani tasdiqlash yoki islohot tashabbuslarini muvofiqlashtirish, masalan, ayniqsa muvofiqlashtirilmagan soliq shartnomalariga o‘zgartirishlar kiritish bu to‘siqni bartaraf etishga yordam beradi.

Xulosa

“Inklyuziv struktura” (Inclusive Framework-IF) bitimi ikkita yo‘nalishdan, yani Pillar1 (P1) va Pillar2 (P2) iborat bo‘lib, raqamlashtirish bilan bog‘liq soliq muammolarini umumiy hal qilish uchun asos bo‘lishi mumkin. Pillar 1 asosan bozor yurisdiksiyalariga foyda taqsimoti bo‘yicha soliq huquqlarini qayta ko‘rib chiqilgan taqsimlash bilan bog‘liq. Pillar 2 yuqori foyda uchun global minimal soliqdan iborat.

Soliq ma’muriyatining diagnostikasini baholash mnstrumenti tomonidan baholanganidek, ko‘pgina past daromadli mamlakatlarda asosiy hujjatlar topshirish va to‘lov jarayonlari haqida gap ketganda, daromadlarni samarali boshqarishning asosiy elementlari yo‘q. Shunisi e’tiborga loyiqki, raqamlashtirish va TMKlar tomonidan yuzaga keladigan asosiy risklarni boshqarish hali ham nomukammal, soliq ma’murchiligiga oid qonunchilik va protseduralar ko‘pincha zaifdir.

Foydalanilgan adabiyotlar

1. International Monetary Fund, 2023. International corporate tax reform. <https://www.imf.org>.
2. Djankov, S., Ganser, T., McLiesh, C., Ramalho, R., & Shleifer, A. (2010). The effect of corporate taxes on investment and entrepreneurship. American Economic Journal: Macroeconomics, 2(3), 31-64.
3. Chamley, C. (1986). Optimal taxation of capital income in general equilibrium with infinite lives. Econometrica: Journal of the Econometric Society, 607-622.
4. Abdullayev, D. (2023). O‘zbekistonda foyda solig‘i mamuriyatchiligini takomillashtirish. Iqtisodiy taraqqiyot va tahlil, 1(6), 108-115.

5. Tiebout C.M. A pure theory of local expenditures. //Journal of political economy. 1956. T.64. №5. – pp. 416-424.
6. Eicher, T. S., Helfman, L., & Lenkoski, A. (2012). Robust FDI determinants: Bayesian model averaging in the presence of selection bias. Journal of Macroeconomics, 34(3), 637-651.
7. OECD, 2023. Corporate Tax Statistics. <https://incp.org>.
8. International Monetary Fund, 2023. International corporate tax reform. <https://www.imf.org>.
9. International Monetary Fund (IMF),2019. Corporate Taxation in the Global Economy. IMF Policy Paper 19/7..
10. IMF staff estimates (Appendix I and Fiscal Monitor, 2022).
11. International Monetary Fund (IMF),2022b.Coordinating Taxation Across Borders. IMF Fiscal Monitor, April.
12. Becker, Johannes and Clemens Fuest, 2012. Transfer pricing policy and the intensity of tax rate competition. Economics Letters 117(1): 146–148..
13. International Monetary Fund (IMF),2019. Corporate Taxation in the Global Economy. IMF Policy Paper 19/7.; Platform for the Collaboration on Tax (PCT), 2017.
14. Toolkit for Addressing Difficulties in Accessing Comparables Data for Transfer Pricing Analyses. International Monetary Fund (IMF), Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), United Nations (UN), and World Bank Group (WBG).
15. Platform for the Collaboration on Tax (PCT), 2021. Toolkit on Tax Treaty Negotiations. International Monetary Fund (IMF), Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), United Nations (UN), and World Bank Group (WBG).

DAVLAT BYUDJETI DAROMADLARI BARQARORLIGINI TA'MINLASHDA SOLIQLAR AHAMIYATI



Sharipov Narzullo G'ulomovich

*iqtisodiyot nazariyasi
kafedrasining katta o'qituvchisi
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
E-mail: gavhar9369@gmail.com
ORCID: 0009-0008-3875-3821*

Annotatsiya. Maqolada davlat byudjeti daromadlari barqarorligini ta'minlashdagi hududiy soliqlarning o'rni va ahamiyati yoritilgan, soliq turlari bo'yicha davlat byudjetiga tushumlar hajmi va hududlarning soliq salohiyatini oshirish yo'llari tahlil qilingan. Byudjetga yunaltirilgan soliq tushumlarining xususiyatlari va muammolari atroflicha o'rganilgan, soliqlarni yig'ish bo'yicha xorijiy tajriba o'rganilgan. Hududlarning soliq salohiyatini baholash va soliq yig'implari orqali byudjet daromadlarini oshirish bo'yicha tavsiyalar ishlab chiqilgan.

Tayanch so'zlar: soliq, byudjet, soliq tushumlari, byudjet daromadlari, soliq salohiyati, hududlar, soliq yig'implari, to'g'ridan-to'g'ri soliqlar, soliq turlari, soliq stavkasi.

ЗНАЧЕНИЕ НАЛОГОВ В ОБЕСПЕЧЕНИИ СТАБИЛЬНОСТИ ДОХОДОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТА

Шарипов Нарзулло Гуломович

*старший преподаватель кафедры
экономической теории
Ташкентский государственный
экономический университет
E-mail: gavhar9369@gmail.com
ORCID: 0009-0008-3875-3821*

Аннотация. В статье освещается роль региональных налогов в обеспечении стабильности доходов государственного бюджета, анализируется объем поступлений в государственный бюджет по видам налогов и пути повышения налогового потенциала регионов. Подробно рассматриваются особенности и проблемы поступления налогов в бюджет, изучается зарубежный опыт по сбору налогов. Разработаны рекомендации, касающиеся оценки налогового потенциала регионов и усиления их влияния на доходы бюджета путем взимания налогов.

Ключевые слова: налог, бюджет, налоговые поступления, доходы

бюджета, налоговый потенциал, регионы, налоговые сборы, прямые налоги, виды налогов, ставка налога.

THE IMPORTANCE OF TAXES IN ENSURING STABILITY OF STATE BUDGET REVENUE

Sharipov Narzullo Gulomovich

*Senior lecturer of the department
economic theory*

*Tashkent State the University
of Economics*

E-mail: gavhar9369@gmail.com

ORCID: 0009-0008-3875-3821

Abstract. The article highlights the role of regional taxes in ensuring the stability of state budget revenues, analyzes the volume of revenues to the state budget by type of taxes and ways to increase the tax potential of the regions. The features and problems of tax revenue to the budget are examined in detail, and foreign experience in tax collection is studied. Recommendations have been developed regarding the assessment of the tax potential of regions and strengthening their influence on budget revenues through the collection of taxes.

Keywords: tax, budget, tax revenues, budget revenues, tax potential, regions, tax collections, direct taxes, types of taxes, tax rate.

Kirish

Jahon iqtisodiyotining jadal sur'atlarda rivojlanishiga mos ravishda samarali soliq tizimini shakllantirish, soliqlarni yalpi ichki mahsulot tarkibidagi ulushini uzgarishiga ta'sir qiluvchi omillarni tahlil qilish iqtisodiy barqarorlikni ta'minlash va aholi farovonligini oshirishda muhim ahamiyat kasb etmoqda. Hozirgi kunda rivojlangan va rivojlanayotgan mamlakatlar o'rtasida soliqqa tortish shakllari va uslubiyotidagi katta farqning mavjudligi ular byudjeti daromadlari tarkibi va tuzilishining ham turlicha ekanligini namoyon etmoqda. Shunday bo'lsa-da, soliqlar davlat byudjetining asosiy daromad manbasi bo'lib qolmoqda. Soliqlar deyarli barcha mamlakatlarda davlat byudjeti daromadlarining eng muhim manbai hisoblanadi. Xalqaro soliq va tarakkiyot markazining so'nggi hisob-kitoblariga ko'ra, jami soliq tushumi dunyo davlatlarining qariyb yarmida davlat byudjeti daromadlarining 80 foizdan ko'prog'ini va har bir mamlakatda deyarli 50 foizdan ko'pini tashkil qiladi.

Jahon amaliyotida ishlab chiqarish yoki iste'mol rivojlanishiga ustuvorlik berish muammosini eng optimal tarzda hal qilishning asosiy yo'li davlat byudjeti

daromadlarini shakllantirishda bevosita va bilvosita soliqlar guruhidan oqilona foydalanish hisoblanadi. Agar taraqqiyotning ma’lum bir bosqichida ishlab chiqarishni rivojlantirishga ustuvorlik beriladigan bo’lsa, u holda soliqlarning asosiy fiskal funksiyasini bajarish bilvosita soliqlar zimmasiga yuklanadi. Bu o’rinda ishlab chiqarishni rivojlantirishning asosiy dastagi sifatida bevosita soliqlar maydonga chiqadi. Biroq jahonda davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda bevosita soliqlarni hisoblash va undirish mexanizmidagi muammolar va uzaro farqlarning mavjudligi, ularning byudjet daromadlari barkarorligiga ta’siri masalasi hozirgacha o’zining ijobiy yechimini topmaganligini keltirib o’tish o’rinlidir.

O’zbekistonda soliq siyosatini takomillashtirish konsepsiyasi asosida soliq qonunchiligini soddalashtirish, soliq yukini pasaytirish, soliqqa tortish ob’ektlarini to’liq qamrab olish va soliqlarning undiruvchanligini oshirish yuzasidan keng ko’lamli islohotlar amalga oshirilmoqda. Shuningdek, bugungi kunda davlat byudjeti daromadlarini shakllantirish bo’yicha mamlakatimizda orttirilgan tajriba o’zining ijobiy jihatlari bilan birga, ayni vaqtda daromad manbalarining nisbatan nobarkarorligini namoyon etmoqda. Byudjet daromadlarining asosiy manbai bo’lgan soliqlarni isloh kilinishi xo’jalik sub’ektlarining biznesni o’rta va uzoq muddatli rejalashtirishda bir qator noqulayliklarni yuzaga keltirmoqda. Soliq siyosatini takomillashtirish konsepsiyasini qabul qilinishi soliqqa tortishning mamlakatimiz tajribasi va xalqaro tamoyillari asosida soliq tizimini isloh qilish, davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishning yangi davrini boshlab berdi. Ushbu konsepsiyaning asosiy yo’nalishlaridan biri sifatida “makroiqtisodiy vaziyatning barqarorligini, O’zbekiston Respublikasi Davlat byudjeti va uning daromadlarini shakllantirishning mustahkamligini ta’minlash” [1] belgilan edi. Bu esa, o’z navbatida, davlat byudjeti daromadlarining tarkibida bir qator o’zgarishlar bo’lishiga olib keldi. Davlat byudjeti daromadlarini shakllantirish jarayonida shu vaqtga qadar bilvosita soliqlarga ustuvorlik berilgan bo’lsa, soliq siyosatini takomillashtirish konsepsiyasi doirasida bevosita soliqlarga ustuvorlik berilmoqda. Bu holat davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda bevosita soliqlarning roli va ahamiyatini tadqiq etish zaruratini taqozo etadi.

Adabiyotlar sharhi

Bevosita soliqqa tortishning nazariy va amaliy jihatlari qator iqtisodchi olimlar tomonidan atroflicha o’rganilgan.

Davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda bevosita soliqlarning ahamiyatini oshirishga doir masalalar E. Asen, L. Boqiang, J. Zhijie, A. Titov, A. Kramskov, Ye. Zudina, N. Remizov, I. Gashenko, A. Terexina, V. Voroshilo, N. Kurochkina, M. Romanovskiy va boshqa xorijlik iqtisodchi olimlarning ilmiy

asarlarida tadqiq qilingan. Shuningdek, bevosita soliqqa tortish tizimi an’alariga doir tadqiqot ishlari bir qator xalkaro tadqiqot markazlari va konsalting kompaniyalari tomonidan amalga oshirilgan.

Hududlarning soliq salohiyatini aniqlash va tahlil qilish uslubiyatini takomillashtirishni nazariy va amaliy jihatlar uzoq xorijlik N. Ferugilo, V. Oates, G. Brennan, R. Tannenvald, J. Buchanan, V. Fischel, K. Tiebout kabi olimlarning ilmiy ishlarida atroflicha o’rganilgan.

Mamlakatimiz iqtisodchi olimlaridan T. Malikov, O. Olimjonov, N. Xaydarov, A. Juraev, O. Abduraxmanov, B. Toshmurodova, B. Sanaqulova, I. Niyazmetov, J. Urmonov, N. Ashurova, Q. Bazarov, M. Eshonov, Sh. Sobirov, A. Botirov, A. Agzamov, Sh. Qiyosov va boshqalar o’z ilmiy ishlarida bevosita soliqlar, ularning muayyan turi bo’yicha ilmiy tadqiqotlar olib borishgan. Xususan, Q. Bazarov korxonalar foydasidan olinadigan soliq mexanizmidagi muammolar [9], B. Qodirov bevosita va bilvosita soliqlar o’rtasidagi nisbat munosabatlari va soliq tizimini takomillashtirish [10], D. Daminov O’zbekiston soliq tizimida to’g’ri soliqlarni hisoblash mexanizmini takomillashtirish [11], A. Islamqulov davlat byudjeti daromadlarida bevosita soliqlar tushumi barkarorligini ta’minlash [12] masalalari bo’yicha dissertatsiya tadqiqotlarini amalga oshirishgan.

Tahlil va natijalar

Rivojlangan davlatlar byudjet daromadlarini shakllantirishda bevosita soliqlar yukori ulushga ega bo’lsa, rivojlanayotgan davlatlarda bilvosita soliqlar ustunlik qilmoqda. Iqtisodchilarning bevosita soliqlarga doir qarashlarida, ularning ayrimlari davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda bevosita soliqlarning ustunligi mamlakat iqtisodiyotini rivojlanganligini ko’rsatuvchi indikator sifatida qarasalar, ayrimlari bevosita soliqlarni kamaytirilishi soliq to’lovchilar daromadlarini oshishiga xizmat qilishini, bevosita soliqlarni oshirilishi YaIMni kamayishiga olib kelishini ta’kidlaydilar.

Soliqlarni bevosita va bilvositaga ajratish, ularning ijobiy jihatlar va kamchiliklari, davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda ularning qaysi biriga ustunlik berish kabi masalalar hozirgi davr soliq siyosatida ham o’zining ahamiyatini yo’qotmagan. Bu borada qator tadqiqotlar olib borilib, soliqqa tortish nazariyasi va amaliyotida muayyan yutuqlarga erishilgan bo’lsa-da, har bir mamlakatning ijtimoiy-iqtisodiy rivojlanish darajasi va olib borilayotgan soliq siyosatining xususiyatlaridan kelib chiqib, AQSh, Kanada, Yaponiya kabi davlatlarda bevosita soliqlarga ustuvorlik berilsa, ayrim mamlakatlarda, xususan, Yevropa Ittifoqining aksariyat mamlakatlarida bilvosita soliqlarga ustuvorlik beriladi.

Davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda mamlakatning ijtimoiy-iqtisodiy rivojlanish darajasidan kelib chiqib, bevosita yoki bilvosita soliqlarga ustuvorlik berish eng maqbul yo'l hisoblanadi.

2018-2023 yillar mobaynida mamlakatimizda YaIM hajmi (miqdori) muntazam ravishda o'sib borgan. Shunga mos ravishda soliq turlari bo'yicha davlat budjetiga tushgan tushumlar miqdori ham o'sib borgan (1-jadval).

1-jadval.

**Soliq turlari bo'yicha davlat budjetiga tushgan
tushumlar miqdori (mlrd so'm)***

№	Soliq turi	2021-yil 31-dekabr holatiga tushum	2022-yil 31-dekabr holatiga tushum	2024-yil 1-yanvar holatiga tushum
	<i>Budjetga tushumlar, jami</i>	127 970	148 388	165 918
1.	Qo'shilgan qiymat solig'i	25 572	32 812	33 983
2.	Aksiz solig'i	12 779	13 077	15 133
3.	Yuridik shaxslardan olinadigan foyda solig'i	38 363	37 650	40 779
4.	Jismoniy shaxslardan olinadigan daromad solig'i	18 918	24 285	29 518
5.	Yer qa'ridan foydalanganlik uchun soliq	15 812	13 887	15 300
6.	Suv resurslaridan foydalanganlik uchun soliq	684	704	791
7.	Mol-mulk solig'i	2 457	4 015	5 098
8.	Yer solig'i	4 083	5 306	6 890
9.	Davlat boji va jarimalar	3 333	4 236	4 856
10.	Boshqa tushum va yig'imlar	5 969	12 416	11 161

*O'zbekiston Respublikasi Vazirlar Mahkamasi huzuridagi Soliq qo'mitasining [www.soliq.uz](https://soliq.uz) rasmiy saytining <https://soliq.uz/page/asosiy-korsatkichlar> havolasidagi ma'lumotlar asosida muallif tomonidan tayyorlangan.

Yuqoridagi jadvalda berilgan ma'lumotlar asosida 2021, 2022 va 2023-yildagi soliq turlari bo'yicha davlat budjetiga tushgan tushumlar miqdorining o'sib borishini ko'rishimiz mumkin. Byujetga umumiy tushumlarni e'tiborga oladigan soliqlarning 2021-yildagi tushumi 127 970 mlrd so'mni tashkil qilgan. 2022-yilda esa 148 388 mlrd so'mga yetib, bu summa o'tgan yilga nisbatan 20 418 mlrd so'mga ko'paygan. 2023-yilda esa davlat budjetiga soliq tushumlarining jami miqdori 165 918 mlrd so'mga teng bo'lgan va o'tgan 2022-yilga nisbatan 17 530 mlrd so'mga ko'paygan.

Davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda bilvosita soliqlar ustuvor ahamiyatga ega. Davlat byudjeti daromadiga soliq turlari orasida u eng kata qismini, yani so'nggi 3 yilda 40%dan yuqori qismini tashkil qilgan (2-jadval).

2-jadval.

**Soliq turlari bo'yicha davlat budjetiga tushgan
tushumlar miqdori (mlrd so'm)***

№	Soliq turi	2021-yil 31-dekabr holatiga tushum	2022-yil 31-dekabr holatiga tushum	2024-yil 1-yanvar holatiga tushum
	<i>Budjetga tushumlar, jami</i>	<i>127 970</i>	<i>148 388</i>	<i>165 918</i>
1.	Bevosita soliqlar	57 281	61 934	72 705
2.	Bilvosita soliqlar	38 351	45 889	49 116
3.	Resurs to'lovlari va mol-mulk solig'i	23 036	23 913	28 079
4.	Davlat boji va jarimalar	3 333	4 236	4 856
5.	Boshqa tushumlar va yig'imlar	5 969	12 416	11 161

*O'zbekiston Respublikasi Vazirlar Mahkamasi huzuridagi Soliq qo'mitasining [www.soliq.uz](https://soliq.uz) rasmiy saytining <https://soliq.uz/page/asosiy-korsatkichlar> havolasidagi ma'lumotlar asosida muallif tomonidan tayyorlangan.

Yuqoridagi jadvalda berilgan ma'lumotlar asosida shuni ko'rish mumkinki, bevosita soliqlardan tushgan tushum eng ko'p miqdorni tashkil qilgan. Jadvaldagi ma'lumotlar asosida bevosita soliqlarning ulushini foizda ko'radigan bo'lsak, 2022-yilda byudjetga soliq bo'yicha jami tushumlarning 41,7%ini, 2023-yilda esa 43,8%ini tashkil qilgan.

O'zbekistan Respublikasi Davlat byudjetining daromadlari tarkibi qonun hujjatlarida 4 ta yirik guruhga bo'lingan. Lekin ko'pchilik nazariy iqtisodchilar soliqlarni fakatgina bevosita va bilvosita soliqlarga ajratib, resurs to'lovlari va mol-mulk solig'ini (Davlat byudjeti daromadining 13-16 foizi) bevosita soliqlar tarkibiga kiritish lozim, deb hisoblaydi.

Jahon soliq amaliyotida asosiy soliq turlaridan biri hisoblangan korporativ soliq mamlakatimiz soliq tizimini shakllantirish va isloh qilish jarayonida yuridik shaxslar foydasini soliqqa tortishda, davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda muhim omil bo'lib xizmat qilmoqda. Bir paytning o'zida amalga oshirgan tadqiqotlarimiz mamlakatimiz soliq siyosatini takomillashtirishning turli davrlarida yuridik shaxslar foydasini soliqqa tortish tizimiga ham turlicha yondashilganligini ko'rsatmoqda [2].

Mustaqillikning dastlabki yillarida mazkur soliqning fiskallik ahamiyatiga ko'proq e'tibor berilgan bo'lsa, keyinchalik soliq stavkasini yillar davomida pasaytirib borilishi natijasida korxonalarning investitsion faoliyatini kengaytirishga, ularning ixtiyorida qoladigan foydasining oshishini ragbatlantirishga ko'prok e'tibor qaratildi. Bu davrga kelib dunyo mamlakatlari orasida O'zbekistan foyda soligi eng past stavka sifatida e'tirof etildi.

O'zbekiston Respublikasining soliq siyosatini takomillashtirish konsepsiyasi doirasida yuridik shaxslar foydasini soliqqa tortishni takomillashtirishga alohida

e'tibor qaratildi [1]. Natijada, yuridik shaxslar moliyaviy natijalaridan kelib chiqib birgina foyda solig'ini to'lashlari belgilandi, ularning foydasidan undiriladigan boshqa soliq turlari bekor qilindi. Foyda solig'ining tadbirkorlik sub'ektlari moliyaviy faoliyatiga salbiy ta'siri kamaytirilib, byudjet daromadidagi ahamiyatini oshirishga, barcha tadbirkorlik sub'ektlari uchun teng sharoitlarda soliq solishga erishildi.

Dunyo bo'yicha korporativ soliq stavkasi 1980 yilda 40,11 foizni, shu davrda uning YaIMdagi ulushi 46,52 foizni tashkil etgan. Ko'plab davlatlar korporativ soliqning yuqori stavkasini biznesni investitsiyalarga oid qarorlariga salbiy ta'sirini anglagan holda, uni pasaytirib borgan. Buning natijasida 2023 yilga kelib, uning o'rtacha stavkasi 21,58 foizni, YaIMdagi ulushi 26,62 foizni tashkil etgan [2].

Xulosa

Xulosa qilib aytadigan bo'lsak, mamlakat soliq salohiyati hududlar soliq salohiyati yig'indisidan iborat, hududlar soliq salohiyati o'z navbatida soliq to'lovchilarning soliq va yig'implarni to'lash salohiyati sifatida izohlanib, yuridik va jismoniy shaxslarning maqomidan kelib chiqib ma'muriy-hududiy birliklarni soliqli daromadlar bilan ta'minlash darajasi bilan bog'liq. Soliq salohiyati makroiqtisodiy ko'rsatkichlarni hisobga olishi bilan birga soliq to'lovchining soliqqa tortish tartibi yuzasidan tanlovini ham e'tiborga qaratishni nazarda tutadi. Bu, o'z navbatida, mamlakatda qo'llanilayotgan soliq siyosati samaradorligi va soliq ma'murchiligi natijadorligi ko'rsatkichlarini aniqlash imkonini beradi.

Hududlar soliq salohiyatini baholash uning o'lchanadigan ko'rsatkichlari tizimi, belgilovchi omillar va miqdoriy xususiyatga ega bo'lgan omillar hududlarining soliq salohiyatiga ta'sirini baholash usullari orqali taqdim etiladi. Hududlar soliq salohiyatini baholash usullari funksional-uslubiy asosda tasniflanib, nafaqat haqiqiy baholash usuli bilan, balki maqsadlar va prognoz ufqlari bilan ham belgilanadi. Shu bilan birga, baholash usullarining kamchiliklarini bartaraf etishning taklif etilgan vositalarini hisobga olgan holda, qisqa muddatda hududlar soliq salohiyatini tizimsiz baholash uchun ekstrapolyatsiya usullarini tavsiya etish mumkin, uzoq muddatli tizimni prognoz qilish uchun modellashtirish usullaridan foydalanish maqsadga muvofiqdir.

Mamlakat iqtisodiyotining barqarorlashuvi va rivojlanishiga mos ravishda bevosita soliqlarning davlat byudjeti daromadlaridagi ulushini oshish an'anasini saqlab qolish maqsadga muvofiq. Bunda davlat byudjeti daromadlarining ko'payishini soliq stavkalarini oshirish hisobiga emas, balki soliq bazasini kengaytirish hamda soliq to'lovchilar sonini oshirish orqali ta'minlash lozim.

Respublika davlat byudjeti daromadlarini shakllantirishda yaqin vaqtga qadar bilvosita soliqlarga ustuvorlik berilgan bo'lsa, soliq siyosatini takomillashtirish konsepsiyasi doirasida bevosita soliqlarga ustuvorlik berilmoqda. Natijada so'nggi yillarda davlat byudjeti daromadlari tarkibida bevosita soliqlar ulushining keskin o'sishi kuzatilgan. Lekin soliq tizimidagi mazkur o'zgarishlar o'rta biznes uchun soliq yukining oshishiga olib keldi.

Foydalanilgan adabiyotlar

1. O O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2018 yil 29 iyundagi “O'zbekiston Respublikasining soliq siyosatini takomillashtirish konsepsiyasi to'grisida”gi PF-5468-son farmoni. – <https://lex.uz/docs/3802378>
2. Asen, E. Corporate Tax Rates around the World, 2023. FISCAL FACT. No. 735. Dec. 2023.
3. Boqiang Lin, Zhijie Jia. Tax rate, government revenue and economic performance: A perspective of Laffer curve.
4. Титов А.А. Совершенствование налога на прибыль организаций в Российской Федерации: Автореф. дис. ... канд. экон. наук. – Москва, 2006.
5. Nicoletta Ferugilo (2017). Overview of Fiscal decentralization. UNDP.
6. Wallis J., Oates W. Decentralization in the Public Sector: An Empirical Study of State and Local Government // Fiscal Federalism: Quantitative Studies / Ed. by H. Rosen. Chicago: University of Chicago Press, 2018. – P. 13-15.
7. Malikov T., Olimjonov O. Moliya: darslik – T.: Iqtisod-Moliya, 2019. – 793 b.
8. Ashurova N.B. Barqaror iqtisodiy o'sishni ta'minlashda soliqqa tortish mexanizmini takomillashtirish: Iqt. fan. doktori ... dis. avtoreferati. – T.: TMI, 2018. – 30 b.
9. Bazarov Q.T. Korxonalar foydasidan olinadigan soliq mexanizmidagi muammolar va ularni hal etish yo'llari: Iqt. fan. nomzodi ... dissertatsiya. – Toshkent, 1998.
10. Qodirov B.K. Bevosita va bilvosita soliqlar o'rtasidagi nisbat munosabatlari va soliq tizimini takomillashtirish masalalari: Iqt. fan. nomzodi ... dis. avtoreferati. – T.: BMA, 2004. – 22 b.
11. Daminov D.Sh. O'zbekiston soliq tizimida bevosita soliqlarni hisoblash mexanizmini takomillashtirish: Iqt. fan. nomzodi ... dis avtoreferati. – T.: BMA, 2011. – 23 b.
12. Islamqulov A.X. Byudjet daromadlarida bevosita soliqlar tushumi barqarorligini ta'minlash yo'llari. Iqt. fan. nomzodi ... dis. avtoreferati. – T.: BMA, 2012. – 21 b.

ХУФИЁНА ИҚТИСОДИЁТНИ ЖИЛОВЛАШДА СОЛИҚ СИЁСАТИ МЕХАНИЗМЛАРИ ВА МОЛИЯВИЙ ТЕХНОЛОГИЯЛАРНИНГ САМАРАДОРЛИГИ



Қурбонов Мухиддин Абдуллаевич

*иқтисодиёт фанлари бўйича
фалсафа доктори (PhD)
солиқ ва солиққа тортиш
кафедраси доценти*

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

E-mail: kurbonov.m.1969@gmail.com

ORCID:0000-0002-3857-7644

Аннотация. Мақолада иқтисодиёт норасмий секторининг моҳияти ва таркибий элементлари ёритилиб, норасмий иқтисодиёт категориясининг мазмуни солиққа жалб қилиш нуктаи назаридан очиб берилган. Мавзуга доир назарий адабиётларни шарҳлаш, халқаро амалиёт ҳамда Ўзбекистондаги ҳолат таҳлили асосида норасмий иқтисодиётни жиловлаш ва кўламини қисқартиришда солиққа тортиш механизмларидан самарали фойдаланишга қаратилган таклифлар ва амалий тавсиялар шакллантирилган.

Калит сўзлар: норасмий иқтисодиёт, назоратсиз иқтисодиёт, яширин иқтисодиёт, криминал иқтисодиёт, норасмий бандлик, солиқ тўловчилар, солиқ инструментлари, солиққа тортиш механизмлари, солиқ юки.

ЭФФЕКТИВНОСТЬ МЕХАНИЗМОВ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ И ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В БОРЬБЕ С ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКОЙ

Курбанов Мухиддин Абдуллаевич

доктор философии (RhD)

по экономическим наукам,

доцент кафедры налогов и налогообложений

Ташкентский государственный

экономический университет

E-mail: kurbonov.m.1969@gmail.com

ORCID:0000-0002-3857-7644

Аннотация. В статье исследуются содержание и структурные элементы неформального сектора экономики, раскрываются экономические особенности категории неформальной экономики с точки зрения налогообложения. На основе исследования имеющейся теоретической

литературы, международной практики и анализа ситуации в Узбекистане предложены рекомендации по эффективному использованию механизмов налогообложения в сдерживании и сокращении размеров теневой экономики.

Ключевые слова: неформальная экономика, неконтролируемая экономика, теневая экономика, криминальная экономика, неформальная занятость, налогоплательщики, налоговые инструменты, механизмы налогообложения, налоговое бремя.

EFFECTIVE USE OF TAX POLICY MECHANISMS AND FINANCIAL TECHNOLOGIES IN CONTROLLING THE SECRET ECONOMY

Kurbanov Mukhiddin Abdullaevich

*Doctor of Philosophy (RhD)
in Economic Sciences
Associate Professor of the Department
of Taxes and Taxation
Tashkent State
the University of Economics
E-mail: kurbonov.m.1969@gmail.com
ORCID: 0000-0002-3857-7644*

Abstract. The article examines the content and structural elements of the informal sector of the economy and reveals the economic features of the category of the informal economy from the point of view of taxation. Based on a study of existing theoretical literature, international practice and analysis of the situation in Uzbekistan, recommendations are proposed for the effective use of taxation mechanisms in containing and reducing the size of the shadow economy..

Keywords: informal economy, uncontrolled economy, underground economy, criminal economy, informal employment, tax payers, tax instruments, taxation mechanisms, tax burden.

Кириш

Мамлакатда норасмий бандлик даражасининг юқори бўлиши яширин иқтисодиётни янада кегайишига олиб келади. Бу эса давлат иқтисодий ва молиявий хавфсизлигига бевосита путур етказди.

Маълумки, иқтисодиётда норасмий сектор кўламининг кенгайиб бориши, албатта, давлат фискал манфаатларига зарар етказди ва шу орқали унинг ижтимоий хизматларни кўрсатиш қобилиятини заифлаштиради. Яширин иқтисодиёт адолатли жамият ва соғлом рақобат муҳитини бузади.

Норасмий бандлик, ижтимоий бадалларни тўламаслик фуқароларнинг кексалик чоғидаги ижтимоий таъминотига путур етказди. Кенг тарқалган норасмий иқтисодиёт жамиятда жиноятчиликни ҳам кучайтиради. Шу сабабли Ўзбекистонда хуфиёна иқтисодиётга қарши курашишда барча воситалар, шу жумладан фискал инструментлардан кенг фойдаланиш йўлидан борилмоқда.

Норасмий бандликнинг қисқаришида асосан қўйидаги иккита омил муҳим роль ўйнаган дейишимиз мумкин:

- меҳнатга солиқ юкининг кескин камайтирилганлиги;
- ўзини ўзи банд қилиш мақомининг киритилиши.

Адабиётлар шарҳи

Жисмоний шахслар даромад солиғининг ставкаси 0-22,5 фоизли прогрессив механизмдан 2019 йилда 12 фоиз ставкага эга бўлган бир поғонали шаклига ўтказилиши, Пенсия жамғармасига олинadиган 8 фоизли мажбурий суғурта бадалининг бекор қилиниши, шунингдек, хўжалик субъектлари учун ижтимоий тўлов ставкасининг 25 фоиздан 12 фоизга туширилиши натижасида меҳнатга ҳақ тўлаш билан боғлиқ солиқ юки 1,5 баробардан ортиқроқ камайди.

Бундан ташқари, 2019 йилдан ўзини ўзи банд қилган фуқароларни расмий рўйхатга қўйиш ва уларнинг ижтимоий тўлов амалга оширилган даврини меҳнат стажига киритиш амалиёти жорий этилди. Шунингдек, 2020 йил 1 июлдан ўзини ўзи банд қилган шахслар шуғулланиши мумкин бўлган фаолият турлари рўйхати кенгайтирилди [1].

Мазкур ислохотлар натижасида 2020 йил якунларига кўра, мустақил банд бўлган бундай фуқаролар сони 0,6 млн нафарни ташкил этди.

2017-2020 йиллар мобайнида норасмий бандлик даражаси 8,1 пункт фоизга қисқарган бўлса-да, бугунги кунда Ўзбекистон иқтисодиётида банд аҳолининг 2/3 қисми расман ҳисобга олинмаганлиги бу борада жуда таъсирчан чора-тадбирларни амалга ошириш лозимлигидан далолат беради.

Яширин иқтисодиёт Ўзбекистонда сўнгги йилларга келиб расман тан олинди ва унга қарши кенг қамровли чора-тадбирлар кўрила бошланди. Хусусан, 2018 йилда қабул қилинган солиқ сиёсатини такомиллаштириш Концепциясининг муҳим элементларидан бири сифатида бизнесни хуфиёна иқтисодиётдан чиқариш масаласи белгиланган эди [2].

Кейинчалик, 2019-2020 йилларда бу иллатга қарши курашиш борасида яна бир қатор қонун ҳужжатлари қабул қилинди. Жумладан, солиқ маъмурчилигини такомиллаштириш стратегиясида солиқ қонунчилигидан

ташқарида фаолият юритадиган шахсларни норасмий сектордан чиқишига (қонунийлашишига) кўмаклашиш, иқтисодий фаолият соҳасида хуфиёна айланма ҳамда назорат қилинмайдиган даромадлар кўламини қисқартириш вазифалари белгилаб олинди [3].

Ҳукуматнинг 2020 йилда қабул қилинган 394-сонли қарорига биноан яширин иқтисодиёт субъектларини аниқлаш механизмларини такомиллаштириш, ташқи савдода яширин иқтисодиёт улушини қисқартириш бўйича самарали тизимни жорий этиш, иқтисодиётда нақд пулсиз ҳисоб-китоблар ҳажмини ошириш, банк хизматлари оммабоплигини кучайтириш, иқтисодиёт соҳалари ва тармоқларида рақамли технологияларни кенг жорий этиш ва маркировкалаш каби йўналишларда ишлар йўлга қўйилди.

Энг асосийси, яширин иқтисодиётни қисқартириш бўйича махсус ва ҳудудий комиссиялар фаолияти йўлга қўйилиб, улар зиммасига бизнеснинг «соядан» чиқишини рағбатлантириш учун шарт-шароитлар яратиш, қабул қилинаётган меъёрий ҳужжатларни шаклланган бизнесга мослаштириш, яширин иқтисодиётга қарши курашиш фаолиятини «пулни ювиш»га қарши курашиш соҳасидаги ташкилотлар фаолияти билан мувофиқлаштириш, очиқлик ва шаффофликни таъминлаш, яширин иқтисодиётга қарши курашишга кенг жамоатчиликни, оммавий ахборот воситаларини жалб қилиш, жамиятда яширин иқтисодиётга мурасизлик ҳиссини шакллантириш, легал бизнес юритишнинг нуфузини ошириш каби вазифалар юкланди [4].

Солиқ рискларининг юзага келтирувчи асосий сабаблар: солиқ қонунчилигининг нобарқарорлиги, янги турдаги солиқ ва мажбурий тўловларни жорий этилиши, маълум ҳудудда қўлланилаётган нарх сиёсати ва солиқ юкидир. Солиқ рискларини юзага келишини камайитириш ва олдини олиш учун, биринчидан, солиқ қонунчилигини барқарорлаштириш ва ижросини таъминлаш механизмини тартибга солиш, иккинчидан, барча турдаги солиққа тортишга оид унсурларни тўлиқ рўйхатга олинишини ташкиллаштириш, учинчидан, солиқ юкини асосий қатлам учун солиқдан қочиш оқибатини келтириб чиқариш нормасидан пастда ушлаш лозим [5].

Иқтисодий ҳамкорлик ва ривожланиш ташкилоти томонидан 2020 йилда “Tax Administration 3.0: The Digital Transformation of Tax Administration” қўлланмаси чоп этилган (OECD, 2020) [5]. Ушбу қўлланмада бугунги кунда иқтисодий фаолият турлари ва шакллари кескин ўзгариб бораётганлигидан келиб чиқиб, солиқ идораларининг олдида турган долзарб масалалар тўғрисида фикр юритилган ва солиқ идоралари учун самарали

маъмуриятчилик олиб бориш бўйича интеграциялаштирилган платформа модели таклиф этилган. Унга кўра, солиқ органларининг маълумотлар базаси қандай ташқи манбалар билан ўзаро интеграция қилиши лозимлиги, интеграция жараёнидаги мавжуд муаммолар ва уларнинг ечимлари бўйича сўз юритилган.

Таҳлил ва натижалар

Таъкидлаш жоизки, сўнгги йилларда Ўзбекистонда иқтисодиётнинг норасмий секторини қисқартириш борасида эътиборли ишлар қилинди. Шулардан энг асосийси, молия тизимида, жумладан, бюджет-солиқ сиёсатида туб ўзгаришлар амалга оширилганлигидир. Хусусан, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 29 июндаги “Ўзбекистон Республикасининг солиқ сиёсатини такомиллаштириш концепцияси тўғрисида”ги ПФ- 5468-сонли фармони [2] қабул қилиниши билан 2019-2023 йилларда мамлакат солиқ тизимида жуда катта ўзгаришлар амалга оширилдики, уларнинг натижаси ўрта муддатли истиқболда норасмий иқтисодиёт кўламини қисқаришига хизмат қилади.

Солиққа оид ислохотлардан энг асосийлари сифатида қуйидагиларни эътироф этиш мумкин:

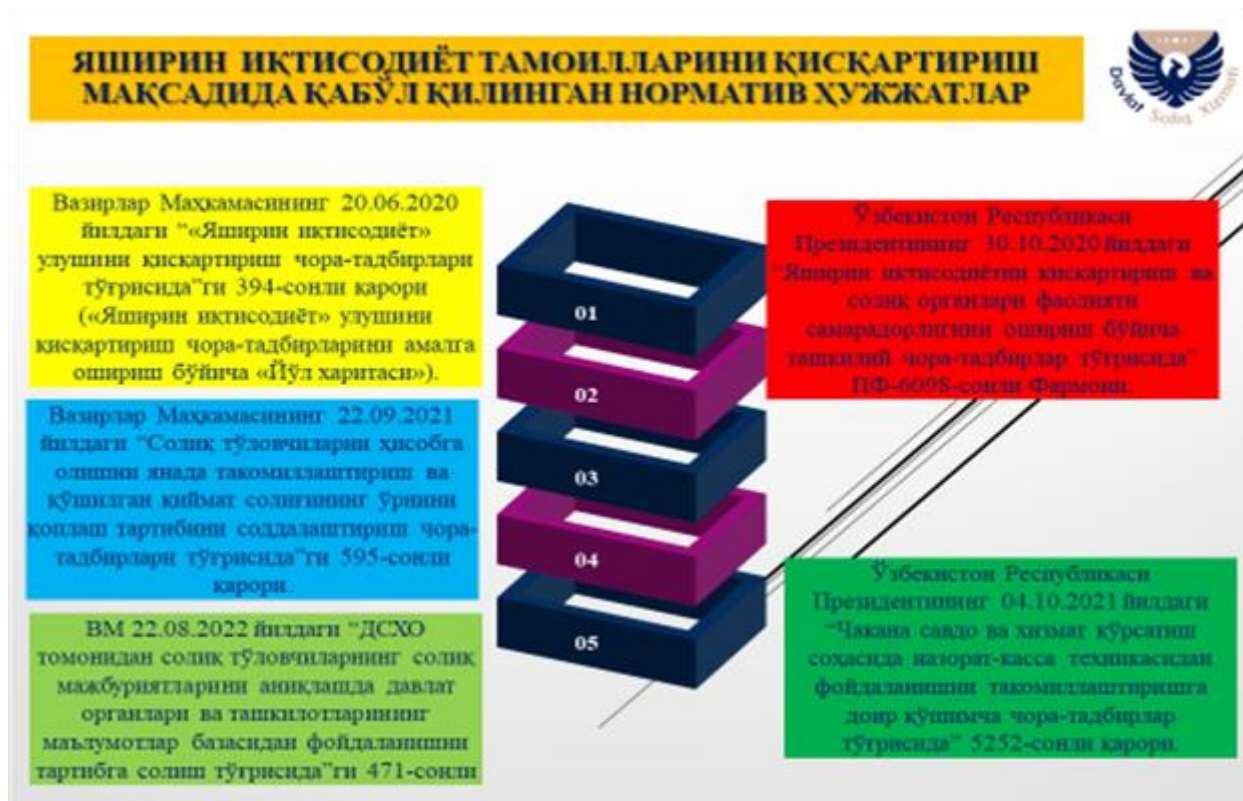
- турли хил самарасиз махсус солиқ режимларини бекор қилиш ҳисобига солиққа тортиш тизими нисбатан бирхиллаштирилди ва шу орқали умумбелгиланган (йирик бизнес) ва соддалаштирилган (кичик бизнес) солиқ режимлари бўйича солиқ юкидаги кескин фарқланиш қисқартирилди;
- енгил солиқ режимини (айланмадан солиқ) қўллашда ишловчилар сони эмас, йиллик тушум (оборот) миқдори мезон сифатида киритилди;
- кўплаб солиқлар, жумладан ижтимоий инфратузилма солиғи, мақсадли жамғармаларга оборотдан ажратмалар бекор қилинди, шунингдек, солиқлар (ягона солиқ, ягона ижтимоий тўлов) базасини аниқлашнинг энг кам меъёрлари олиб ташланди;
- жисмоний шахслар даромад солиғининг кўп босқичли прогрессив ставкалари ўрнига бир босқичли пропорционал ставкаси жорий этилди;
- иш ҳақиға солиқлар (даромад солиғи, ижтимоий солиқ), ҚҚС ҳамда мол-мулк солиғи ставкаларини кескин пасайтириш, шунингдек корхоналар мулк солиғи объекти таркибида фақат кўчмас мулк объектларини қолдириш орқали хўжалик субъектлари солиқ юки кескин камайтирилди.

Тадбиркорлик субъектларига солиқ юкининг умумий камайтирилиши, меҳнатга ҳақ тўлаш билан боғлиқ солиқларнинг қисқартирилиши Ўзбекистонда яширин иқтисодиётни жиловлаш ҳамда норасмий бандлик ва

“конверт усули”да иш ҳақи тўлаш каби иллатларини маълум даражада чеклашда муҳим омил ҳисобланади.

1-чизма.

Яширин иқтисодиёт тамойилларини қисқартириш мақсадида қабул қилинган норматив ҳуқуқий ҳужжатлар*



*Муаллиф томонидан тузилган.

Амалга оширилган чора-тадбирларга қарамасдан мамлакатимизда хуфиёна иқтисодиётнинг улуши салмоқлилигича қолмоқда. Шу сабабли, Ўзбекистон ҳукумати давлат, хусусий сектор ва жамоатчилик ўртасидаги шериклик асосида яширин иқтисодиёт билан боғлиқ рискларни бошқаришнинг халқаро стандартларга асосланган механизмини яратиши лозим. Бунда қуйидаги стратегик вазифалар белгилаб олиниши мақсадга мувофиқ:

- давлат бошқарувида шаффофлик, ҳисобдорлик, самарадорлик ва ижтимоий шерикликни кучайтириш;
- яширин иқтисодиёт оқимини самарали назорат қилиш;
- солиқ маъмурчилиги тизимида рақамли технологияларни кенг ва чуқур жорий этиш;
- даромад, истеъмол ва мулкни солиққа тортиш механизмларининг таъсирчан комбинациясини ишлаб чиқиш;
- адолатли рақобат, қонуний тадбиркорлик ва бандликни

рағбатлантириш чораларини кўриш;

- тадбиркорлар ва фуқаролар учун маъмурий ҳамда фискал юкни камайтириш;

- яширин иқтисодиётининг зарарли таъсири ва оқибатлари тўғрисида тарғиботни йўлга қўйиш;

- солиқ фирибгарликлари ва солиқдан бўйин товлаш ҳолатлари тўғрисида ички ва халқаро маълумот алмашинувини кучайтириш лозим.

Ҳукуматнинг 2020 йилда қабул қилинган 394-сонли қарорига биноан, яширин иқтисодиёт субъектларини аниқлаш механизмларини такомиллаштириш, ташқи савдода яширин иқтисодиёт улушини қисқартириш бўйича самарали тизимни жорий этиш, иқтисодиётда нақд пулсиз ҳисоб-китоблар ҳажмини ошириш, банк хизматлари оммабоплигини кучайтириш, иқтисодиёт соҳалари ва тармоқларида рақамли технологияларни кенг жорий этиш ва маркировкалаш каби йўналишларда ишлар йўлга қўйилди [6].

Энг асосийси, яширин иқтисодиётни қисқартириш бўйича махсус ва ҳудудий комиссиялар фаолияти йўлга қўйилиб, улар зиммасига бизнеснинг «соядан» чиқишини рағбатлантириш учун шарт-шароитлар яратиш, қабул қилинаётган меъёрий ҳужжатларни шаклланган бизнесга мослаштириш, яширин иқтисодиётга қарши курашиш фаолиятини «пулни ювиш»га қарши курашиш соҳасидаги ташкилотлар фаолияти билан мувофиқлаштириш, очиклик ва шаффофликни таъминлаш, яширин иқтисодиётга қарши курашишга кенг жамоатчиликни, оммавий ахборот воситаларини жалб қилиш, жамиятда яширин иқтисодиётга мурасасизлик ҳиссини шакллантириш, легал бизнес юритишнинг нуфузини ошириш каби вазифалар юклатилган.

Глобал миқёсда яширин иқтисодий фаолият юритиш rischi юқори бўлган ташқи иқтисодий фаолият билан боғлиқ айрим қилмишлар, хусусан, ноқонуний импорт қилинганлиги аён бўлган ҳолда мазкур товарларни яшириш, ўтказиш, реализация қилган шахсга халқаро амалиётда (хусусан, Финляндияда) жиноий жавобгарлик белгиланган. Бироқ, мамлакатимизда бу каби ҳуқуқбузарлик учун тўғридан-тўғри жавобгарлик мавжуд эмас. Бундай қилмиш учун жиноий жавобгарликни киритиш нафақат замон талаби, балки халқаро шартномалар доирасида Ўзбекистон ўз зиммасига олган мажбуриятлардан ҳисобланади.

Мамлакатда норасмий иқтисодиёт кўлами кўп жиҳатдан солиқ тизимининг такомиллашганлик даражасига боғлиқ. Солиқ механизмлари номукамал ва солиқ “тирқиш”лари мавжуд шароитда яширин иқтисодиёт

кўлами кенгайиб боради. Бу эса умумий солиқ юкининг адолатсиз тақсимланиши ва интизомли солиқ тўловчиларни расмий фаолият юритишдан бегиб, хуфиёна иқтисодиётга кўчиб ўтишга мажбур қилади.

Ҳозирги пайтда рискни бошқариш тизими ёрдамида инсофли тадбиркорлик субъектлари учун қулай шарт-шароит, имтиёз ва афзалликлар бериш, улар билан боғлиқ операциялар ва тартиб-таомилларни соддалаштириш амалга оширилаётган шароитда айрим жиноятчилар ғаразли мақсадларда инсофли тадбиркорларнинг номи, идентификация рақамларидан фойдаланиб иш юритиши ва турли операцияларни амалга ошириши мумкин. Бу уларнинг ноқонуний фаолиятини яширишга имкон бериш билан бирга бошқа шахснинг маълумотларини ўғирлаш (фойдаланиш) ёки “Identity theft” жиноятининг таркибини ташкил этади. Шу сабабли, бундай қилмишларга жиноий жавобгарликни белгилаш ва жазони кучайтириш зарур.

Хулоса

1. Норасмий иқтисодиёт кўламининг кенгайиб бориши давлатнинг фискал манфаатларига зарар етказади. Шу орқали у миллий инфратузилма ва давлатнинг ижтимоий хизматлар кўрсатиш салоҳиятини заифлаштиради. Норасмий иқтисодиётнинг таъсири давлат сектори билан чекланиб қолмай, тадбиркорлар фаолиятига ҳам таъсир кўрсатади. Чунки у адолатли рақобат муҳитини бузиб, компаниялар ўртасидаги рақобатбардошликни пасайтиради.

2. Норасмий бандлик сабаб ижтимоий бадалларни тўлаб бормаслик фуқароларнинг кексалик чоғидаги ижтимоий таъминотиغا путур етказади. Норасмий иқтисодиётнинг кенг тарқалиши жамиятда жиноятчиликни ҳам кучайтиради. Шу сабабли, хуфиёна иқтисодиётга қарши курашишда барча воситалардан, шу жумладан фискал инструментлардан фойдаланиш лозим.

3. Бизнинг фикримизча, статистик ҳисобга олиш ва солиққа жалб қилиш мумкинлиги нуқтаи назаридан иқтисодиётнинг норасмий секторини уч қисмга, яъни назоратсиз иқтисодиёт, яширин иқтисодиёт ва жиноий иқтисодиётга ажратиб ўрганиш мақсадга мувофиқ.

Шакллантирилган хулосалар асосида қуйидаги илмий таклифлар ишлаб чиқилди:

1. Норасмий иқтисодиётнинг назоратсиз қисмини (яъни, назоратсиз иқтисодиётни) қонунчилик доирасини кенгайтириш, шунингдек, иқтисодий операциялар ва тўлов тизимларини рақамлаштириш, банк кредит карталари, “cashback” механизмининг кенг жорий қилиш орқали нақдсиз тўловлар жозибадорлигини ошириш йўли билан қисқартириш ҳамда солиқ назоратига олиш мумкин.

2. Яширин иқтисодиётни жиловлашда солиқ механизмларини ва солиқ маъмурчилигини такомиллаштириш лозим. Хусусан, даромадларни умумдекларациялаш асосида солиққа тортиш механизмини йўлга қўйиш, акцизлар (истеъмол ва ҳашамга солиқлар) ҳамда мулкӣ солиқлар доирасини кенгайтириш шулар жумласидандир.

3. Жиноий иқтисодиёт билан ҳам фискал инструментлар орқали курашиш ёки уни солиққа тортиш мумкин. Хусусан, хориж тажрибасидан келиб чиқиб, суд ва ҳуқуқни муҳофаза қилувчи органлар ғайриқонуний қилмишлар (пора олиш, фирибгарлик, молиявий пирамида ва ҳ.к.) натижасида олинган ноқонуний даромадларни мусодара қилиш билан чекланмасдан уларга қўшимча равишда солиқ ҳисобланиши, солиқ тўловларини ундириш ёки солиқларни тўлашдан бўйин товлаганлиги учун жавобгарликка тортиш учун солиқ органларига маълумот ва ҳужжатларни ўтказиши лозим.

4. Хорижий давлатларда рўйхатдан ўтмасдан ноқонуний равишда молиявий операцияларни (пул ўтказмалари, қарз, кредит, лизинг ва ҳ.к.) амалга ошириш учун жавобгарлик белгиланган. Жумладан, Туркияда фойда олиш мақсадида ноқонуний равишда қарз берганлик учун жиноий жавобгарлик мавжуд. Шундан келиб чиқиб, фойда олиш мақсадида ноқонуний равишда молиявий хизматларни (қарз, кредит, лизинг, пул ўтказмалари) тақдим этганлик учун жавобгарликни белгилаш таклиф қилинади.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 8 июндаги “Тадбиркорлик фаолияти ва ўзини ўзи банд қилишни давлат томонидан тартибга солишни соддалаштириш чора-тадбирлари тугрисидаги ПҚ-4742-сонли қарори. <https://lex.uz/docs/484960>

2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 29 июндаги “Ўзбекистон Республикасининг солиқ сиёсатини такомиллаштириш концепцияси тугрисидаги ПФ-5468-сонли Фармони. <https://lex.uz/docs/3802378?twolang=true>

3. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 10 июлдаги “Солиқ маъмуриятчилигини такомиллаштириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тугрисидаги ПҚ.-4389-сонли Қарори. <https://lex.uz/docs/4415356>

4. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 30 октябрдаги “Яширин иқтисодийти қискартириш ва солиқ органлари фаолияти самарадорлигини ошириш бўйича ташкилий чора-тадбирлар тугрисидаги

ПФ-6098- сонли Фармони. <https://lex.uz/docs/5073459>

5. <https://www.oecd.org/ctp/administration/tax-administration-3-0-the-digital-transformation-of-tax-administration.htm>

6. Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Махкамасининг 2020 йил 20 июлдаги “Ўзбекистон Республикасида «яширин иқтисодиёт» улушини кискартириш чора-тадбирлари тўғрисида”ги 394-сонли қарори. <https://lex.uz/pdfs/4864136>

ҚЎШИЛГАН ҚИЙМАТ СОЛИҒИ МАЪМУРИЯТЧИЛИГИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ МАСАЛАЛАРИ



Джаббаров Анвар Мухаммадсалиевич

мустақил изланувчи

Тошкент давлат

иқтисодиёт университети

E-mail: djabbarov@mail.ru

ORCID:0009-0005-1384-7707

Аннотация. Мақолада мамлакатимизда 2019 йилдан амалга оширилаётган фискал девальвация сиёсати ижросининг илк якунлари асосида қўшилган қиймат солиғи маъмуриятчилигини такомиллаштириш масалаларига янгича ёндошувнинг зарурлиги, асосий йўналишлари тадқиқ этилган. Қўшилган қиймат солиғи маъмуриятчилигини самарали ташкил этиш тизимининг устунликлари ҳамда ўзига хос хусусиятлари илмий асослаб берилган. Солиқ амалиётида қўшилган қиймат солиғини ҳисоблашнинг самарали усулларини қўллаш имкониятлари тадқиқ этилган ҳамда тавсиялар ишлаб чиқилган.

Калит сўзлар: солиқ, солиқ маъмуриятчилиги, қўшилган қиймат солиғи, қўшилган қиймат солиғи маъмуриятчилиги, фискал девальвация сиёсати, қўшилган қиймат солиғини ҳисоблаш усуллари.

ВОПРОСЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ АДМИНИСТРИРОВАНИЯ НАЛОГА НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ

Джаббаров Анвар Мухаммадсалиевич

независимый исследователь

Ташкентский государственный

экономический университет

E-mail: djabbarov@mail.ru

ORCID:0009-0005-1384-7707

Аннотация. В статье рассматривается необходимость нового подхода к вопросам совершенствования администрирования налога на добавленную стоимость, а также основные направления реализации политики бюджетной девальвации, реализуемой в нашей стране с 2019 года. Научно обоснованы преимущества и особенности системы эффективной организации администрирования налога на добавленную стоимость. Исследованы возможности использования эффективных методов расчета налога на

добавленную стоимость сформулированы предложения, разработаны рекомендации.

Ключевые слова: налог, налоговое администрирование, налог на добавленную стоимость, администрирование налога на добавленную стоимость, политика фискальной девальвации, методы расчета налога на добавленную стоимость.

ISSUES OF IMPROVING THE ADMINISTRATION OF VALUE ADDED TAX

Djabbarov Anvar Muhammadsalievich

independent researcher

Tashkent state University of Economics

E-mail: djabbarov@mail.ru

ORCID:0009-0005-1384-7707

Abstract. The article examines the need for a new approach to the issues of improving the value-added tax administration, and the main directions of the implementation of the fiscal devaluation policy implemented in our country since 2019. The advantages and specific features of the system of effective organization of the value added tax administration are scientifically substantiated. In the tax practice of the Republic of Uzbekistan, the possibilities of using effective methods of calculating value added tax have been researched and recommendations have been developed.

Keywords: tax, tax administration, value added tax, value added tax administration, fiscal devaluation policy, value added tax calculation methods.

Кириш

Иқтисодиётнинг эркинлашуви жараёни, фискал сиёсат ва солиқ туловчилар солиқ салоҳиятини ошириш муаммоларининг кескинлашуви, солиқ тизими модернизациясининг самарали воситаларини давлат томонидан қўллаш кўп жиҳатдан қўшилган қийматни тақсимлаш самарали солиқ механизми ташкил этилишига ҳам бевосита боғлиқдир. Бугунги кунда кўплаб мунозараларга сабаб бўлаётган солиқ тизими ислохотининг алоҳида бир йўналиши сифатида қўшилган қийматни тақсимлаш, самарали солиқ механизмини ташкил этиш йўналишларини ўрганиш муҳим аҳамиятга эга.

Дарҳақиқат, “солиқ юкини изчиллик билан камайтириш, солиқ солиш тизимини соддалаштириш ва солиқ маъмурчилигини такомиллаштириш иқтисодиётни тезкор ривожлантириш ҳамда мамлакатнинг инвестициявий жозибадорлигини яхшилашнинг муҳим шартлари ҳисобланади” [1].

Корхоналарнинг самарали фаолият кўрсатиши учун хўжалик механизмининг барча элементлари мукамал ишлаши зарур. Айнан шу йўналишда қўшилган қиймат солиғини ҳисоблаш ва тўлаш тартибига алоҳида эътибор қаратиш керак. Қўшилган қиймат солиғини ҳисоблаш ва тўлаш тизимини такомиллаштиришда ривожланган мамлакатлар тажрибасини ўрганиш муҳимдир.

Ўзбекистон Республикаси Президенти Ш. Мирзиёев таъкидлаганидек, “Солиқ маъмурчилиги шундай бўлиши керакки, қўшилган қиймат солиғи кенг жорий қилинса ҳам бу ҳолат истеъмол товарларининг нархи ўсишига олиб келмаслиги шарт ва зарур” [2].

Қўшилган қиймат солиғининг республикамиз солиқ амалиётига жорий этилиши давлат бюджети даромадларини шакллантиришнинг барқарор манбасини яратди. Кўплаб ривожланган мамлакатлардаги каби республикамиз давлат бюджети даромадларини шакллантиришда ҳам қўшилган қиймат солиғи энг асосий молиявий ресурс ҳисобланади. Шундан келиб чиқиб, мазкур солиқ механизмидаги мавжуд муаммолар солиқ тизимига ва давлат бюджети даромадларини шакллантиришга жиддий таъсир кўрсатади.

Солиқ концепцияси асосида киритилган янгиликлар солиқ тизимини маълум даражада такомиллаштирганига қарамай амалиётда уларни қўллаш борасида муаммолар, ноаниқликлар, шунингдек, солиқ органлари мутухассислари ва тадбиркорлар томонидан айрим қонунчилик қоидаларига қарама-қарши муносабатлар ҳам юзага келмоқда. Баъзи ҳолларда эса солиқ тизимининг айрим тамойилларининг бузилиши ҳолатлари ҳам кузатилади. Солиқ тўловчилар ва иқтисодчи мутахассислар томонидан кўп мунозараларга сабаб бўлаётган қўшилган қиймат солиғи ҳам шулар жумласидандир. Бу солиқнинг қўлланилиши билан боғлиқ мураккаблиklar ва ечимлари юзасидан олдинги мақоламизда айтиб ўтган эдик. Шунингдек, бу солиқ базасини ҳисоблашда ҳам ўрганиш ва бартараф этиш лозим бўлган муаммолар мавжуд бўлиб, бу борада илмий тадқиқотлар олиб бориш долзарблигича қолмоқда.

Янги Ўзбекистонда қўшилган қиймат солиғи маъмуриятчилигини такомиллаштириш масалаларининг назарий, методологик ва амалий жиҳатлари махсус, мустақил тадқиқот объекти сифатида етарли даражада ўрганилмаганлиги мазкур илмий мақола мавзусининг долзарблигини ва илмий-амалий аҳамиятга эга эканлигини белгилаб беради.

Адабиётлар шарҳи

Ҳозирги кунда мамлакатимиз солиқ амалиётидаги «қўшилган қийматни

тақсимлашнинг солиқ механизми» тушунчаси иктисодий адабиётларда ўта тортишувли хисобланади. Бунинг асосий сабаби шундаки, мазкур ибора хориж тажрибасидан ва тадқиқотларидан олинганки, унинг таржимаси ҳар доим ҳам аниқ булавермаган.

Солиқларнинг бозор иқтисодиётига трансформациялашуви жараёнига таъсири, солиққа тортишнинг самаралироқ моделига утиш стратегияси, бюджет-солиқ амалиётининг назарий-методологик жihatлари тадқиқи Б. Алиев, А. Астахов, Л. Абалкин, С. Барулин, А. Брызгалин, Н. Ветрова, О. Врублевская, Е. Вылкова, И. Горский, Л. Гончаренко, А. Грязнова, А. Дадашев, Е. Евстигнеев, Т. Журавлева, В. Кашин, В. Коровкин, З.Клюкович, И. Майбуров, Л. Павлова, В. Панский, И. Перонко, С. Пепеляев, Г. Поляк, В. Пушкарева, М. Романовский, А. Романов, А. Сердюков, Д. Черник, С. Шаталов, Т. Юткина, Л. Якобсон каби бир қатор олимларнинг ишлари бағишланган.

Янгидан яратилган қийматнинг назарий асослари А. Смит, Д. Рикардо ишларида, қўшилган қиймат концепцияси ва ишлаб чиқариш омиллари концепцияси эса Ж. Сэй, Дж. Кларк асарларида яратилган.

А. Маршалл тадқиқотлари асосида яратилган иқтисодий қўшилган қийматнинг замонавий назарияси ҳозирги кунда жаҳоннинг етакчи компаниялари томонидан қийматни яратиш жараёнида самарали қулланилиб келмоқда.

Россия Федерацияси шароитларига мос тарзда ушбу тадқиқотлар М. Осипов, А. Полуэктов, С. Половкин, А. Рассказоваларнинг ишларида яхши ёритилган.

Ялпи қўшилган қиймат кўрсаткичини макроиқтисодий ва тармоқ кўламида қўллаш муаммоларининг Россия Федерацияси замонавий иқтисодиётидаги амалиёти масалалари тадқиқи С. Барулин, Е. Вылкова, Г. Литвинцева, М. Литвин, Д. Львов, Д. Маслова, Б. Плышевский ва бошқалар муносиб ҳисса қўшишмоқда.

Қўшилган қиймат солиғи ишлаб чиқарувчиларга эмас, балки истеъмолга солиқ сифатида дастлаб 1954 йил Францияда иқтисодчи М. Лоре томонидан тақлиф этилди ва кўп мамлакатларга тарқалди [9]. ҚҚС Ўзбекистонда 1992 йилдан солиқ тизимининг бюджет даромадларини таъминловчи энг муҳим қисмига айланди. Унинг солиқ тизимида муваффақиятли амал қилишида Ўзбекистонлик амалиётчи мутахассислар Ш. Гатаулин, Э. Гадоев, И. Завалишиналарнинг солиқни ундириш механизмини такомиллаштириш билан боғлиқ қатор илмий тадқиқотлари мавжуд [7,8,9]. Қўшилган қиймат солиғи қўлланилишининг ўзига хос хусусиятлари,

ҳисоблаш ва ундириш механизмлари Ш. Тошматов, М. Комилов, Қ. Яҳёевлар томонидан ҳам атрофлича ўрганилган [10,11]. Шунини таъкидлаш керакки, республикамизда ўзига хос шаклланган иқтисодий ҳолатни, яъни миллий даромад, ишлаб чиқариш, йирик корхоналар сони ва фаолияти давлат корхоналарига тегишли бўлган шароитда, мулкчиликнинг бошқа шакллари яхши ривожланмаган шароитда бу солиқнинг ва йирик давлат корхоналарига нисбатан қўлланиши унинг фискаллик аҳамияти ижтимоий соҳаларга камроқ таъсир этган ҳолда жорий этиш имконини берди. Хорижий иқтисодчи олимлардан Jingxian Zou, Guangjun Shen, Yaxian Gongлар Хитойда 2007 йилда ҚҚС бўйича амалга оширилган ислохотларнинг корхоналар инвестиция фаолиятига, замонавий технологиялар жалб қилиш орқали иқтисодий самарадорлик ўсишига, шунингдек “даромад самарадорлиги”, “бозор самарадорлиги” ва “мажбуриятларни қоплаш самарадорлиги”га таъсирини тадқиқ қилган [5]. Mohammad Alizadeh, Masoume Motallabilar эса қўшилган қиймат солиғи ва давлат харажатлари ўртасидаги боғлиқликни тадқиқ қилиб, ижтимоий фаровонликни таъминлаш учун давлат харажатларини қисқартириш, натижада эса ҚҚС ставкасини ҳам пасайтиришни илгари суради [6]. Сўнгги даврда республикамизда иқтисодий шарт-шароитлар ўзгариши ва бозор механизмларининг ривожланиши, ташқи савдо операцияларининг кўпайиши, хусусий капиталнинг ривожланишига имкон берилиши, чет эл корхоналари фаолиятининг фаоллашуви, хорижий капиталлар оқими кўпайиши, халқаро молия институтлари билан алоқалар кучайиши, акциядорлик жамиятлари фаолияти, қимматли қоғозлар бозори фаолияти, капитал бозори фаолияти қонунчилигининг такомиллашуви бу солиқни янада мувофиқлаштириш ва такомиллаштиришни акс эттирувчи солиқ тизимини ишлаб чиқишни тақозо қилди. Шу туфайли янги таҳрирдаги Солиқ кодексини ишлаб чиқишда бу солиқни ундириш механизмида янгиликлар яратиш мақсадида тадқиқотлар олиб борилди.

Таҳлил ва натижалар

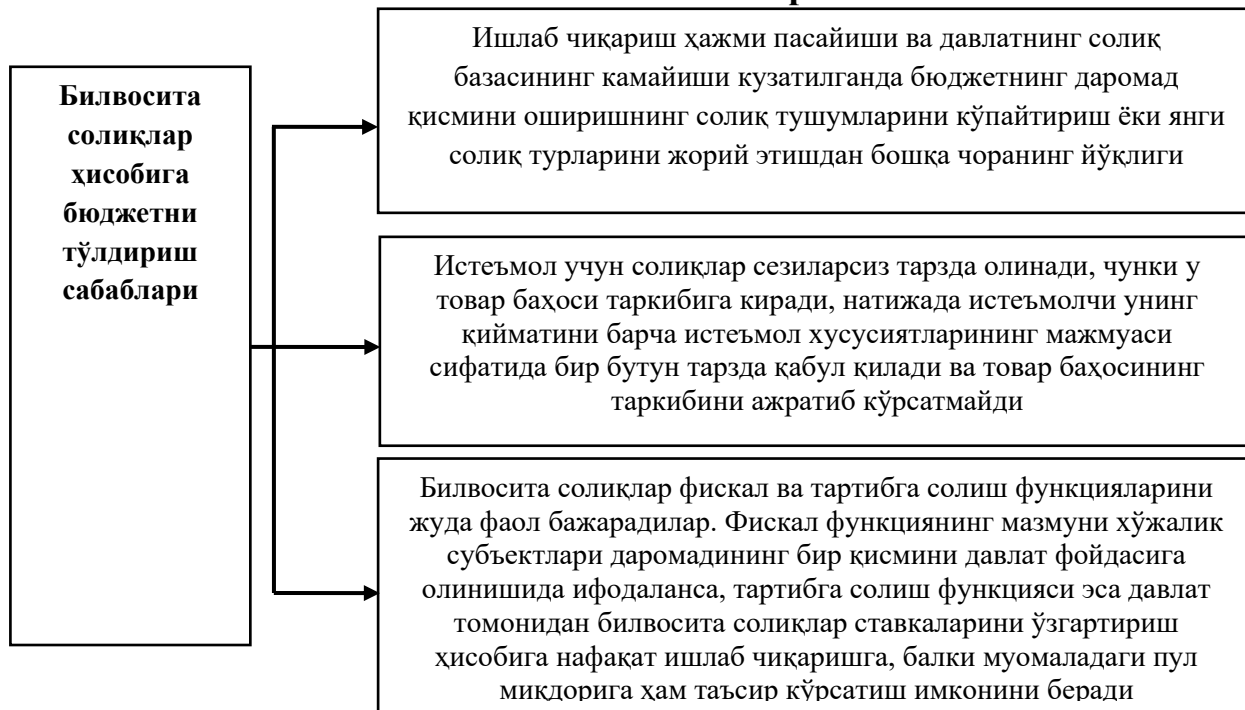
Маълумки, билвосита солиқлар, жумладан ҚҚС функцияларини амалга ошириш ва оқилona уйғунлаштириш бюджет даромадлари базасини шакллантиришга сезиларли таъсир кўрсатади (1-чизма).

Билвосита солиқларнинг иқтисодий моҳияти ва уларнинг функциялари нарх белгилаш механизми билан ҳамма нарса боғлиқдир. Билвосита солиқлар ва нархларнинг ўзаро боғлиқлиги бу икки иқтисодий категориянинг такрор ишлаб чиқариш жараёнида тутган ўрни билан боғлиқ. Агар нарх ишлаб чиқарилган барча маҳсулотлар, бажарилган ишлар ва кўрсатилган хизматлар

қийматини акс эттирса, солиқ ушбу қийматнинг бир қисми, уни тақсимлаш ва қайта тақсимлаш элементларидан бири ҳисобланади.

1-чизма.

**Билвосита солиқлар тизимидан фойдаланишнинг
бошланғич асослари***



*Муаллиф ишланмаси.

ҚҚСдан тушумлар фискал аҳамиятининг таҳлили шуни кўрсатадики, кейинги йилларда уларнинг қиймати ўсишига қарамай, уларнинг улуши пасайиш тенденциясига эга (1-жадвал).

1-жадвал.

Давлат бюджети солиқли даромадлари таркибида ҚҚС динамикаси*

Кўрсаткичлар		Давлат мақсадли жамғармалар даромадларисиз - жами	Билвосита солиқлар	ҚҚС
2017	млрд сўм	44469,6	24285,4	14 685,8
	% да	100,0	54,6	33,0
2018	млрд сўм	62229,5	33404,3	27 876,5
	% да	100,0	53,7	44,8
2019	млрдсўм	102 627,6	47 029,8	33 809,8
	% да	100,0	45,8	32,9
2020	млрд сўм	98 186,1	52 165,6	31 177,4
	% да	100,0	53,1	31,8
2021	млрд сўм	164799,4	56290,5	38363,3
	% да	100,0	34,2	26,5
2022	млрд сўм	202000,0	71400,7	52189,4
	% да	100,0	52,8	25,8
2023	млрд сўм	231720,7	83325,8	57885,3
	% да	100,0	36,0	25,0

*Ўзбекистон Республикаси Президентининг 22.12.2015 йилдаги ПҚ-2455, 27.12.2016 йилдаги ПҚ-2699,

29.12.2017 йилдаги ПҚ-3454, 26.12.2018 йилдаги ПҚ-4086-сонли қарорлари, 9.12.2019 йилдаги №589-сонли Ўзбекистон Республикаси Қонуни, 25.12.2020 йилдаги №657-сонли Ўзбекистон Республикаси Қонуни асосида муаллиф томонидан тузилган.

Жадвал маълумотларидан таҳлил этилаётган давр бошида ҚҚСдан тушумлар давлат бюджети даромадларининг 33 фоизини ташкил этишини ва у пасайиш тенденциясига эга эканлигини кўриш мумкин. Хусусан, 2017 йилда ҚҚСдан тушумлар давлат бюджети даромадларининг 33 % ни ташкил этмоқда. 2018 йилда эса бу кўрсаткич 44,8 % ни, 2019 йилда эса 32,9 % ни, 2020 йилда бюджет даромадларининг 31,8 % ни, 2021 йилда эса 26,5 % ни, 2022 йилда 25,8 %ни, 2023 йилда эса 25 %ни ташкил этмоқда. Умуман олганда, солиқ концепцияси асосида белгиланган вазифалар ижросининг таъминланаётганлиги оқибатида, 2017 йилдан 2023 йилгача ҚҚСнинг улуши 8 пунктга (33-25) тушганлиги ижобий ҳолдир.

Демак, ҳозирда, мамлакатимиз солиқ тизими олдида бозор муносабатларини тўлақонли шакллантириш учун шарт-шароит яратиш билан бир қаторда, давлат бюджетини маблағлар билан таъминлаш ҳамда устувор йўналишдаги иқтисодий фаолиятни солиқлар воситасида қўллаб-қувватлашни талаб этади. Хўжалик юритувчи субъектларнинг иқтисодий фаолиятини солиқлар воситасида, айниқса унинг энг муҳим турларидан бири бўлган қўшилган қиймат солиғини такомиллаштириш катта аҳамият касб этади.

Бугунги шароитда давлат бюджетини шакллантириш, тадбиркорлик субъектларини ҳалол ва инсофли қатламлари кўпайиб бориши билан бир қаторда қўшилган қиймат солиғининг адолатли ҳамда шаффоф занжирини такомиллаштириш юзасидан чора-тадбирлар амалга оширилмоқда.

Қўшилган қиймат солиғини давлат бюджетига тутган ўрнини ошириш учун тадбиркорлик субъектларини кўпайтириш, ишлаб чиқариш ва қайта ишлаб чиқаришни ривожлантириш, тадбиркорлик субъектларининг фаолият юритиши учун кенг ва қулай шарт-шароитлар яратиш талаб этилади.

Давлат бюджети даромадларини купайтиришнинг иккинчи йўналиши эса солиқ солишнинг яширилган базасини аниқлаш ва солиққа тортишдан иборат.

Агар корхона ҳисобланган солиқ суммасини бюджетга ўз вақтида ўтказиб бермаса, бундай ҳолатда Давлат солиқ инспекциялари масъул ходимлари томонидан ҳисобланган солиқ суммасига нисбатан кечиктирилган ҳар бир кун учун 0,033 фоиз миқдорида пеня (молиявий жазо) қўлланилишига олиб келади. Бунда корхона раҳбариятига нисбатан маъмурий чора қўлланилмайди. Чунки ушбу жараёнларнинг солиқ айланма сифатида белгиланиши солиқ тўловчининг ўз

имкониятлари эвазига ишлаб чиқаришни кенгайтиришни рағбатлантиришни камайтиради, банкларнинг эса капиталлашувига салбий таъсир этади. Ваҳоланки, бугунги кунда банкларнинг капиталлашувини ошириш давлатимизнинг устувор иқтисодий сиёсати сифатида белгилаб олинган.

Қўшилган қиймат солиғи маъмурчилигини такомиллаштириш масалаларига янгича ёндошувнинг мақсади бўлиб Янги Ўзбекистонда қўшилган қиймат солиғини ундиришнинг методологик асосларини такомиллаштиришга доир илмий-услубий ҳамда амалий таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Қўйилган мақсадга эришиш учун қуйидаги вазифалар амалга оширилмоғи лозим:

- қўшилган қиймат солиғи: мазмуни, генезиси ва ҳозирги замон шароитидаги трансформациясини тадқиқ этиш;
- солиқ тизимини такомиллаштиришнинг стратегик йўналиши сифатида қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизмини самарали шакллантириш объектив зарурлигини асослаш;
- қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизми самарали фаолиятини таъминлашнинг концептуал асослари ва шартларини ёритиш;
- Ўзбекистонда қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизмининг ривожланиш қонуниятлари, ундаги тизимли муаммолар ва уларни ҳал қилишга оид давлат тadbирларини таҳлил қилиш;
- қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизми самарадорлигини баҳолашга методик ёндошувлар, самарадорликни баҳолаш курсаткичларини таҳлил қилиш;
- солиқли даромадлар даражасининг қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизми самарадорлигидан келиб чиқишини иқтисодий моделлаштириш ва қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизми самарадорлигининг интеграл кўрсаткичини ишлаб чиқиш;
- қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизми муолажаларини оптималлаштириш ва маълумотлар базасини бирлаштириш мақсадида солиқ органларининг давлат институтлари билан узаро ҳамжиҳатлигини такомиллаштириш масалаларини тадқиқ этиш;
- қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизмида солиқ рискларини аниқлаш ва солиқ назоратини режалаштириш, утказиш жараёнида уларни минималлаштириш услубиётини ишлаб чиқиш;
- қўшилган қиймат солиғи маъмурчилигида солиқ органлари ва солиқ тўловчилар ўзаро ҳамкорликдаги муносабатларини ташкил этишни

такомиллаштириш йўллари илмий асослаш ва хоказо.

Алоҳида олинган хорижий мамлакатлар солиқ амалиётида давлатнинг бевосита ва билвосита солиқларга оид самарали тадбирларини ўрганиш ҳозирда муҳим аҳамият касб этади (2-жадвал).

2-жадвал.

Алоҳида олинган хорижий мамлакатлар солиқ амалиётида давлатнинг ҚҚСга оид самарали тадбирлари*

Мамлакатлар	Тадбирнинг фарқловчи хусусияти
Венгрия, Дания, Норвегия, Швеция	Асосий эътибор узлуксиз занжирнинг барқарорлигини таъминлашга қаратилган. ҚҚС барқарор юқори ставкада олинади, тартибга солишнинг мураккаб, лекин мустаҳкам таркибига эга, солиқ ставкалари ва имтиёзлар кўлами ҳудудий миқёсда фарқланиши мумкин.
Европа Иттифоқи давлатлари	Асосий урғу билвосита солиқларга, хусусан ҚҚСга берилади. Мазкур солиқ бюджетга доимий ва салмоқли тушумларни таъминлайди, ислоҳ қилишда ўта қатъий ва мустаҳкамдир. Европа Иттифоқи ички ҳудудида ҚҚСга нисбатан ягона ҳуқуқий механизм амал қилади, бироқ солиқнинг ставкалари ва имтиёзлари аъзо-мамлакатлар ўртасида фарқ қилади.
Япония	Давлат тушумларнинг асосий қисмини бюджетдан ташқари фондларга ажратмалар ҳисобига, янада аниқроқ тарзда меҳнаткашларнинг ижтимоий суғурта ва таъминотида ажратмалар орқали таъминлайди. Мазкур ажратмалар ҳам тўғри ва эгри солиқлар белгиларига эгадир – ёлланма ишчилар томонидан иш ҳақидан тўланади ва ишлаб чиқарувчи томонидан маҳсулот ва хизматлар қийматига қўшилади.
Ирландия	ҚҚС ставкасининг пастлиги ҳам четдан капиталнинг оқиб келишини ҳам ички ишлаб чиқариш ўсишининг юқори суръатларини таъминлайди. Солиқ маслаҳатчилиги ривожланган тизими ва итизомли солиқ тўловчиларга солиқ маъмуриятчилигининг махсус хизмат режими қўлланилади.
Буюк Британия, Франция	Алоҳида ҳудудлар, ишлаб чиқариш тармоқларини қўллаб-қувватлаш учун ҚҚСда рағбатлар тизимининг мавжудлиги: капитал қўйилмалар учун бюджетдан бир марталик тўловлар мавжудлиги, ишлаб чиқариш иншоотлари қуриш учун давлат субсидияларининг ажратилиши, солиқ имтиёзлари ва преференциялари кенг кўламининг амал қилиши. Солиқ маданиятининг юқори даражаси шаклланганлиги боис солиқ тўлашнинг ихтиёрийлиги тамойили кўпроқ ҳаёт тарзига айланганлиги боис интизомли солиқ тўловчиларга солиқ органлари томонидан кўпроқ маслаҳат бериш тарзидаги хизматлар амалга оширилади.
Германия	Келгуси тараққиёт учун юксак имкониятларга эга бўлиши кутилаётган иқтисодий қолоқ ҳудудларга маблағ ажратаётган компанияларга йирик солиқ имтиёзлари тизимининг қўлланилиши. Солиқлар бўйича тўлов интизомига риоя қилинишини назорат қилиш тадбирларининг қатъийлиги, солиқларни тўлашдан бўйин товлашга жиноий жавобгарликнинг мавжудлиги.

*Муаллиф ишланмаси.

Кўпчилик давлатлар (Франция, Германия, Швейцария) ҚҚС маъмуриятчилиги амалиётида миллий солиқ қонунчилигида “*солиқ тўловчиларнинг солиқ текширувлари жараёнида тегишли тушунтириш ва асосларни текширувчиларга етказиб беришларининг мажбурийлиги*” белгилаб қўйилган ва ушбу талабнинг бузилиши қонуний тарзда

жавобгарлик учун асос бўлади.

Товар (иш, хизмат)ларни ҚҚСга тортишнинг самарали тадбирларида қатор хорижий мамлакатлар (Швейцария, Франция, Канада) солиқ амалиётида унумли тарзда қўлланилиб келаётган муҳим тажриба – *“солиқ тўловчилар солиқ тарихига оид маълумотларнинг шаффофлиги ва улардан фойдаланувчи давлат органлари учун махсус рухсатномасиз тизимли тарзда фойдалана олиш имкониятининг яратилганлиги”* дир.

Хулоса

Амалдаги солиқ қонунчилигини таҳлил қилар эканмиз, бир жиҳатга алоҳида урғу берилганлигини кузатамиз яъни, солиқ органлари битимлардаги нархларнинг бозор нархига тўғри келмайди деб ҳисобласа, солиқ базасини белгилашда бозор нархи эътиборга олинади. Бу ҳолат асосан божхона ҳудудида кузатилган бўлса, эндиликда мамлакат ичидаги барча битимларда шу ҳолат амалга оширилиши белгиланган. Сўнгги вақтларда солиқ маслаҳатчилиги институти ривожланиб бормоқда. Бунга, албатта, уларга бўлган талабнинг ортиши сабаб бўлмоқда. Талаб эса кўпроқ даражада қўшилган қиймат солиғи тўловчиларининг 18 барабар ортиши, ва солиқбасасини ҳисоблашдаги мураккабликлар ва солиқ қонунчилигидаги ноаниқликлар, турлича талқин қилишлар, “солиқ тўловчиларнинг ҳақлиги презумпцияси” тўғрисидаги солиққа тортиш тамойилларининг бузилиши ҳам сабаб бўлмоқда.

Иқтисодиёт модернизацияси ва либераллашуви шароитидаги янги солиқ сиёсати доирасида мамлакат ижтимоий-иқтисодий тараққиётининг истиқболдаги вазифаларини ҳисобга олган ҳолда қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизмини самарали шакллантириш йўллари тизимли тарзда тадқиқ этиш ва унинг диққат марказида ижтимоий-иқтисодий ривожланиш молиявий таъминотининг муҳим асоси бўлмиш “давлат фискал мақсадлари ва солиқ дастаклари самарали амал қилиш механизми” мутаносиблигини ўзаро мувофиқлаштириш ҳамда уйғунлаштириш орқали унинг такомиллашган механизмини яратиш муҳим вазифа ҳисобланади.

Қўшилган қиймат солиғи маъмурчилигини такомиллаштириш масалаларига янгича ёндошув қўйидагиларга имкон беради:

- ижтимоий-иқтисодий ривожланиш истиқболларига асосланган янги солиқ сиёсати асосида солиқ тўловчилар учун яратилган шароит ва иқтисодий базис, ривожланишнинг устувор йўналишларини ҳисобга олган ҳолда “қўшилган қийматни тақсимлашнинг самарали солиқ механизми”, “қўшилган қийматни тақсимлашнинг солиқ механизми самарадорлиги

мезонлари ва кўрсаткичлари”тушунчалари мазмунига тизимли ёндошувга асосланган янги таъриф берилади;

- солиқ амалиёти тадқиқи асосида, қўшилган қийматни тақсимлашнинг самарали солиқ механизмини шакллантиришнинг тизимли муаммоларини аниқлаш ва уларни ҳал этишга оид таклифлар тизими тавсия этилади;

- солиқ базасини кенгайтириш ва солиқ тўловчилар молиявий имкониятлари тизимидаги ҳозирги замон ўзгаришларини ҳисобга олган ҳолда қўшилган қийматни тақсимлашнинг самарали солиқ механизми асосида солиқ туловчиларнинг солиқ органлари фаолияти сифатидан қониқишларини комплекс баҳолаш услугиёти таклиф этилади;

- қўшилган қийматни солиққа тортиш амалиётида ижтимоий-иқтисодий ривожланиш молиявий таъминотининг муҳим асоси бўлиши “давлат фискал мақсадлари ва солиқ дастаклари самарали амал қилиш механизми” мутаносиблигини ўзаро мувофиқлаштириш ҳамда уйғунлаштириш орқали унинг такомиллашган механизмини ишлаб чиқиш зарурлиги илмий асосланади;

- турли омилларнинг ўзаро алоқадорлигини тадқиқ этишнинг янги концептуал схемаси асосида Ўзбекистон Республикасида қўшилган қийматни тақсимлашнинг самарали солиқ механизмини шакллантириш йўналишлари юзасидан комплекс тадбирлар тизими илмий асослаб берилади;

- “Ўзбекистон-2030” Стратегиясига ҳамоҳанг тарзда мамлакатимизда қўшилган қийматни тақсимлашнинг самарали солиқ механизмини шакллантиришга қаратилган амалиётни такомиллаштириш Концепцияси модели ишлаб чиқилади.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг “Ўзбекистон Республикаси солиқ сиёсатини такомиллаштириш концепцияси тугрисида” ги 29 июнь 2018 йилдаги ПФ-5468-сонли фармони. – <https://lex.uz/docs/3802378>

2. Ўзбекистон Республикаси Президенти Ш. Мирзиёевнинг Олий Мажлисга мурожаатномаси. “Халқ сўзи” газетаси. 29 декабр 2018 йил.

3. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 31 майдаги “Имтиёзлар ва преференциялар бериш тартибини тубдан такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида”ги ПҚ-3756-сонли қарори –. <https://lex.uz/docs/3765550>

4. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йил 10 июлдаги “Солиқ маъмуриятчилигини такомиллаштириш бўйича қўшимча чора-

тадбирлар тўғрисида”ги ПҚ4389- сон қарори – <https://lex.uz/docs/4415356>

5. Jingxian Zou, Guangjun Shen, Yaxian Gong. The effect of value-added tax on leverage: Evidence from China’s value-added tax reform. // China Economic Review. Volume 54, April 2019. – Pages 135-146

6. Mohammad Alizadeh, Masoume Motallabi. Studying the Effect of Value Added Tax on the Size of Current Government and Construction Government. // Procedia Economics and Finance. Volume 36, 2016. Pages 336-344.

7. Гатаулин Ш.К. ва бошқалар Солиқлар ва солиққа тортиш: дарслик. – Т.: Иқтисодиёт ва ҳуқуқ дунёси, 1996. – 304 б.

8. Гадоев Э.Ф. и др. Косвенные налоги: учебно-практическое пособие. – Т.: Норма, 2011. – 220 с.

9. Завалишина И. Солиқлар: назария ва амалиёт. – Т.: Иқтисодиёт ва ҳуқуқ дунёси, 2005. – 539 б.

10. Тошматов Ш., Комилов М. Қўшилган қиймат солиғи. – Т.: Иқтисодиёт ва ҳуқуқ дунёси, 2004. – 160 б.

11. Ташмурадова Б. Қўшилган қиймат солиғи механизмидаги асосий янгиликлар, қўллаш хусусиятлари ва айрим муаммолар//Халқаро молия ва ҳисоб электрон журнали – ТМИ – 2020 йил. – 4 сон

12. Яхёев Қ. Солиққа тортиш назарияси ва амалиёти. – Т., 2003. – 247 б.

13. <https://kun.uz/news/2023/01/05/2023>

ОСНОВНЫЕ КОНЦЕПЦИИ НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ ЭЛЕКТРОННОЙ КОММЕРЦИИ И ПУТИ ИХ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Уразалиев Камолиддин Тажикулович



**Ph.D., Независимый исследователь
Ташкентского государственного
экономического университета
E-mail: urazaliyev1979@gmail.com
ORCID:0009-0001-1889-2786**

Анотация: В статье исследованы налоговое администрирование электронной коммерции, система государственной координации, в частности, теоретические основы налогообложения этих видов деятельности, а также экономические и правовые основы организации деятельности электронной коммерции в мире. Исходя из целей исследования, сформулированы теоретические выводы относительно научных и экономических основ налогового администрирования электронной торговли. Автор предлагает предложения и рекомендации по совершенствованию налогового администрирования данной системы на основе международного опыта.

Ключевые слова: электронная коммерция, налоговая система, налогообложение электронной коммерции, налоговое администрирование электронной коммерции, двойное налогообложение.

MAIN CONCEPTS OF TAX ADMINISTRATION OF E-COMMERCE AND WAYS TO IMPROVE THEM

Urazaliyev Kamoliddin Tazhikulovich

**Ph.D., Independent Researcher
Tashkent State University of Economics
E-mail: urazaliyev1979@gmail.com
ORCID:0009-0001-1889-2786**

Annotation: The article examines the tax administration of e-commerce, the system of state coordination, in particular, the theoretical foundations of taxation of these types of activities, as well as the economic and legal foundations of organizing e-commerce activities in the world. Based on the objectives of the study, theoretical conclusions are formulated regarding the scientific and economic foundations of tax administration of e-commerce. The author offers proposals and recommendations for improving the tax administration of this

system based on international experience.

Keywords: e-commerce, tax system, e-commerce taxation, tax administration of e-commerce, double taxation.

ELEKTRON TIJORATNING SOLIQ MA'MURURISHTIRISHNING ASOSIY TUSHUNCHALARI VA ULARNI TAKMILLATISH YO'LLARI

Urazaliev Kamoliddin Tajiqulovich

Ph.D., mustaqil tadqiqotchi
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
E-mail: urazaliyev1979@gmail.com
ORCID:0009-0001-1889-2786

Анотация: В статье исследованы налоговое администрирование электронной коммерции, система государственной координации, в частности, теоретические основы налогообложения этих видов деятельности, а также экономические и правовые основы организации деятельности электронной коммерции в мире. Исходя из целей исследования, сформулированы теоретические выводы относительно научных и экономических основ налогового администрирования электронной торговли. Автором предлагаются предложения и рекомендации по совершенствованию налогового администрирования данной системы на основе международного опыта.

Ключевые слова: электронная коммерция, налоговая система, налогообложение электронной коммерции, налоговое администрирование электронной коммерции, двойное налогообложение.

Введение

Стремительное развитие электронной коммерции и цифровых технологий в современной мировой экономике требует кардинального пересмотра налоговых систем стран. Сегодня электронная коммерция стала важной частью мировых торговых отношений, ее объемы с каждым годом существенно растут. Хотя этот процесс, с одной стороны, способствует экономическому развитию и формированию новых бизнес-моделей, с другой стороны, он существенно усложняет налоговое администрирование.

В XXI веке, по мере того как цифровые технологии проникают во все секторы, деловые отношения меняются, географические границы теряют свое значение, а традиционная система «производитель-торговец-потребитель» заменяется новыми цифровыми платформами, онлайн-торговыми площадками и цифровыми услугами. Эти процессы создают серьезные проблемы для национальных налоговых систем и международного налогового режима. Сложность налогового администрирования в секторе

электронной коммерции обусловлена рядом факторов: изменением понятия постоянного места ведения бизнеса, упрощением международных торговых операций, трудностями налогообложения цифровых услуг, проблемами с идентификацией налогоплательщиков, развитием криптовалют и электронных платежных систем, трудностями, связанными со сбором и майнингом данных, а также неполной адаптацией налогового законодательства и международных налоговых соглашений к требованиям цифровой эпохи.

Вопрос совершенствования налогового администрирования электронной коммерции стал одной из важных задач как развитых, так и развивающихся стран. Международные организации, такие как ОЭСР, Европейский союз и ООН, проводят обширные исследования и разрабатывают рекомендации в этой области. Во всем мире реализуются важные инициативы и проекты по разработке эффективных механизмов налогообложения электронной коммерции, борьбе с практикой размывания налогооблагаемой базы и вывода прибыли из-под налогообложения (BEPS – Base Erosion and Profit Shifting) и формированию налоговой системы, подходящей для цифровой экономики.

Узбекистан, являясь частью современной мировой экономики, также активно участвует в процессах цифровизации. В последние годы в нашей стране стремительно развиваются электронная коммерция, цифровые платформы и услуги. Несмотря на то, что в Узбекистане создана правовая база для регулирования и налогообложения деятельности в сфере электронной коммерции, требуется дальнейшее совершенствование и повышение эффективности налогового администрирования в этой сфере.

Анализ соответствующей литературы.

Вопросы налогового администрирования электронной коммерции в определенной степени отражены в исследованиях отечественных и зарубежных ученых. Так, теоретические основы налогообложения услуг электронной коммерции изучались рядом зарубежных экспертов, в частности, А. Кренсель, Дж. Кеннеди, А. Эссен, П. Дернберг.

Американский экономист А.Кренсель предлагает, при налогообложении услуг электронной коммерции, учитывать такие особенности как отсутствие территориальных границ, анонимность коммерческих сделок и покупателя, нематериальность представительства.

Экономист Дж. Кеннеди в своих научных работах указал на проблемы налогообложения цифровых услуг и дал рекомендации по освобождению от налогообложения транснациональных корпораций, предоставляющих эти услуги[1].

Напротив, европейский экономист-аналитик А. Эссен исследовал текущее состояние налогообложения цифровых услуг в европейских странах, подчеркнув необходимость применения отдельного порядка

налогообложения этого сектора[4]. Исследование, проведенное П. Дернбергом посвящено теоретическим и практическим аспектам международных стандартов, разработанных для налогообложения электронной коммерции.

Российские экономисты А.В. Эм, А.В. Корень подробно изучили налоговые реформы по формированию и совершенствованию налогообложения электронной коммерции проводимые в России[7].

В научных исследованиях по совершенствованию системы налогообложения отечественных ученых-экономистов Ш.А.Тошматова, З.Абдуллаев и К.Т.Уразалиева освещены отдельные аспекты налогового администрирования электронной коммерции[11]. Также особенности международного налогообложения электронной коммерции рассматриваются З.Абдуллаевым и Ф.Ш.Шамсутдиновым.

Однако, в работах указанных выше авторов отсутствует целостное и систематическое представление о вопросах ее налогового администрирования, о характерных особенностях, существующих проблемах с учетом международного опыта, не выдвигаются концептуальные предложения по их улучшению и т.д. Исходя из этого, весьма актуальными остаются вопросы налогообложения в сфере электронной коммерции, разработкой конкретных рекомендаций и предложений по совершенствованию существующей системы налогообложения.

Анализ и результаты.

Сегодняшнее стремительное развитие сектора электронной коммерции требует решения давно назревших и острых проблем, с которыми сталкиваются некоторые страны, в частности Узбекистан. Важно подчеркнуть, что при разработке и реализации мер по созданию эффективного механизма налогообложения в Узбекистане необходимо тщательно изучить международный опыт в данной сфере деятельности.

В мире существуют различные подходы к налогообложению электронной коммерции. Ряд международных организаций, в частности таких, как Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Комиссия ООН по праву международной торговли, Конференция по торговле и развитию, а также Европейская комиссия провели исследования в области электронной торговли и координации по ее налогообложению и на этой основе, разработали общие правила и дали рекомендации по их практическому применению. Хотя рекомендации международных организаций схожи, однако отмечаются односторонний подход, основанный на приоритетных интересах этих организаций.

Так, международной организацией ОЭСР разработаны основные принципы налогообложения электронной торговли, основная идея которой заключается в том, что налоговая нагрузка на налогообложение электронной коммерции не должна быть столь высока, как в других областях, и процесс

налогового администрирования не должно быть сложным.



Рис.1. Концепции налогообложения электронной коммерции⁸

Согласно данным проиллюстрированным рис.1, страны, которые являются лидерами в сфере современных информационных технологий и имеют значительную долю экспорта цифровых продуктов, являются сторонниками предоставления определенных привилегий и преференций, сохранения действующего порядка в налогообложении электронной коммерции, в отличие от государств, импортирующих цифровые продукты в целях предотвращения бюджетных потерь, осуществляющих попытки устранить пробелы в налогообложении электронной коммерции, стремящихся максимально координировать электронные экономические отношения с точки зрения бюджетных и налоговых интересов, в частности по их регистрации и уплате налогов. Это еще одно направление, возникшее в налогообложении электронной торговли в мире, непосредственно связанное с осуществляемой политикой ряда государств. Безусловно, в что в этом отношении каждая страна выбирает для себя наиболее оптимальный путь. Мы считаем целесообразным изучить перечисленные выше процессы на примере отдельных стран.

В ЕС разработан особый подход к налогообложению субъектов

⁸ Авторская разработка по результатам исследования.

электронной коммерции, в основе которого лежат следующие принципы, соответствующие разработкам международной организации ОЭСР:

- отсутствие необходимости в новых налогах для налогообложения электронной торговли (достаточно налога на добавленную стоимость);
- налогообложение электронной продукции в качестве услуг, а не товара;
- налог на потребление должен взиматься по месту потребления и т.д.

Таблица 1

Порядок налогообложения электронной коммерции в некоторых странах⁹

Страны	Для внутренних субъектов электронной коммерции	Для внешних субъектов электронной коммерции
США	Уплачивают налоги в общеустановленном порядке, как и субъекты других отраслей. Законом установлено, что дополнительные налоги в этой сфере не будут введены.	Не облагаются налогом.
Европейский Союз	Общеустановленный порядок. НДС взимается. Ставки от 15 до 25 % (в странах - членах ЕС по разному).	С предоставляемых электронных услуг взимается НДС. Ставки от 15 до 25 % (в странах - членах ЕС поразному).
Китай	Был принят специальный закон, который предусматривает, что все субъекты электронной коммерции должны быть зарегистрированы и об этом должно быть указано на веб-сайте.	Товары, приобретенные на сумму до 2000 китайских юаней (308 долл. США), не облагаются таможенными пошлинами и налогами. При превышении лимита на товары, приобретаемые через Интернет-магазины, распространяются таможенные пошлины и НДС по ставке 11,9%.
Россия	Облагаются налогом на основе общих принципов и без учета специфики отрасли.	Установлено взимание НДС по ставке 15% за услуги, предоставленные через Интернет.
Казахстан	Общеустановленные правила, такие, как для юридических и физических лиц, занимающихся другой предпринимательской деятельностью. В то же время юридические лица, отвечающие определенным требованиям, освобождены от корпоративного подоходного налога, а индивидуальные предприниматели - от подоходного налога с физических лиц.	Взимается НДС по ставке 12% за предоставленные электронные услуги.
Беларусь	Нет отдельного порядка, субъект может выбрать упрощенную процедуру налогообложения по усмотрению от 3 до 5%. За посредничество в электронной коммерции, рекламные услуги взимаются НДС по ставке 20%.	За предоставленные электронные услуги взимается НДС по ставке 20%.
Азербайджан	Налогообложение общеустановленного порядка, по собственному усмотрению, есть возможность избрать упрощенную процедуру налогообложения.	За предоставленные услуги взимается НДС по ставке 18%.

На основе этого подхода были внесены существенные изменения в налогообложение электронной коммерции в Европе. В частности, определено, что НДС в электронной коммерции облагается НДС в той стране

⁹ Разработка автора по результатам исследования.

Европейского Союза, где была осуществлена закупка.

Заслуживают внимания усилия ряда стран ЕС (Франции, Швейцарии, Германии) по созданию механизма выявления субъектов электронной коммерции, занимающихся незаконной предпринимательской деятельностью. Так, на сайте легального предпринимателя есть уникальный идентификационный номер, который позволяет потребителю проверить, зарегистрирован ли субъект электронной коммерции в налоговых органах. Приобретая товары у этих предпринимателей, государство гарантирует права и защиту потребителей. Естественно, пользователи сети предпочитают делать покупки у компаний, которые имеют этот «идентификационный» номер.

Введение системы больших штрафов за осуществление незаконной предпринимательской деятельности в Интернете является другим направлением практики Евросоюза (в Германии, Испании, Италии). К примеру, предприниматели могут совершить попытку уклониться от налогов из-за сложности управления своим бизнесом в глобальной сети Интернет, однако, по мнению налоговых органов, высокие штрафы (вплоть до конфискации всего имущества компании) могут привести к сокращению числа организаций, незаконно осуществляющих деятельность в Интернете.

США являются лидером по уровню развития электронной коммерции. Здесь по сегодняшний день специальными законами неоднократно вводили мораторий на налогообложение электронной коммерции. Однако он вовсе не означает, что субъекты электронной коммерции не подлежат налогообложению, а, скорее, уплачивают налоги в общеустановленном порядке, как и другие субъекты, указано, что только в этой области не взимаются дополнительные налоги[12].

Китай также занимает одну из лидирующих позиций на рынке электронной коммерции. Как и в других странах, у Китая есть проблема с уклонением от уплаты налогов субъектами электронной коммерции. В целях регулирования данной сферы в 2014 году здесь был принят специальный закон, согласно которому все субъекты электронной торговли должны быть зарегистрированы и об этом должно быть указано на веб-сайте. В то же время сотрудничество с другими странами в области налогообложения электронной коммерции в Китае рассматривается в качестве приоритета.

Нами были изучены принципы совершенствования налогообложения электронной торговли на основе международного опыта и рассмотрены вопросы его внедрения в республике Узбекистан.

В целях отсутствия препятствий для развития электронной коммерции на ранних этапах ее развития и незамедления роста, вопросы налогообложения в таких подходах, как сохранение действующей системы налогообложения общеустановленного порядка, отсутствие дополнительных налогов и других обязательных платежей, неприменность отдельных налогов рассматривались администрацией с осторожностью, для ускоренного

развития этого вида коммерции в последние годы многие страны говорят о необходимости совершенствования системы налогообложения с учетом ее особенностей с точки зрения предотвращения бюджетных потерь[9]. Исходя из этого, перечисленные выше факторы следует учитывать при разработке модели налогообложения субъектов, действующих в данной сфере, а также в процессе совершенствования системы налогового контроля.

Технически Интернет - это процесс, который облегчает доступ к информации о налогах и их сборе. Однако в практике налогообложения коммерция с помощью Интернета создает и ряд проблем (Рис.6). Которые, в частности, охватывают международные и национальные интересы. К международным относятся: определение налоговой юрисдикции, международное двойное налогообложение, пробелы в налоговой системе, нездоровая конкуренция; к национальным: определение порядка (системы) налогообложения налогоплательщика, совершенствование налогового администрирования, недостатки в налоговом законодательстве и др.

Сегодня в налогообложении электронной коммерции имеются следующие проблемы:

продавец не знает статуса покупателя, в частности, является ли он резидентом или нерезидентом, юридическим или физическим лицом и т.д.;

в электронной коммерции зачастую трудно определить место реализации товара, что необходимо для правильного расчета и уплаты налогов, а, в некоторых случаях, также проблемой является и определение реализации товара или предоставления услуг (например, электронных программных продуктов). Следует отметить, что в условиях двух типов налогообложения двух этих объектов неопределенность еще более усиливается;

возникновение проблем с налогообложением по причине того, что сложно подтвердить отмену осуществленного торга через Интернет в случае отказа покупателя принять товар в условиях электронной коммерции;

субъекты электронной коммерции в целях уклонения от уплаты налогов обычно используют серверы, расположенные в других странах. Однако их работа считается постоянным учреждением и может повлечь за собой уплату всех налогов в порядке, установленном субъектами электронной коммерции. Отсюда явственно возникают две проблемы, в частности, такие как, сбор всех налогов с субъектов электронной торговли для государства и точное знание их суммы, которая может быть уплачена для субъектов электронной коммерции.

Интернет является деятельностью, направленной на регулярное получение дохода и может осуществляться не только налогоплательщиками, зарегистрированными в установленном порядке и ведущими налоговый учет, но и субъектами, не прошедшими данную процедуру. Такая деятельность требует особого надзора со стороны компетентных органов по выявлению и надлежащему административно-уголовному наказанию за незаконную

предпринимательскую деятельность.



Рис.2. Основные проблемы налогового администрирования электронной коммерции и предложения по их решению¹⁰

Когда товары, заказанные через Интернет-коммерцию, оплачиваются наличными, например, когда курьер доставляет товары покупателю, это может позволить субъекту хозяйствования не оприходовать деньги в кассу и является фактором увеличения риска снижения, уничтожения или сокрытия

¹⁰ Авторская разработка по результатам исследования.

налоговой базы. По нашему мнению, целесообразно, чтобы обязательным условием оплаты за покупки через электронную коммерцию был перевод только на безналичной форме оплаты.

В то же время, принимая во внимание развитие электронной коммерции и торговли в нашей стране, в целях ограничения неофициальных доходов предпринимателей, занимающихся этой деятельностью, требуется внедрение дистанционных онлайн электронных кассовых аппаратов на основе внедренных в стране электронных цифровых стандартов.

Здесь особо следует отметить, что внедрение дистанционных электронных кассовых аппаратов в нашей стране, создаст, во-первых, возможности для дальнейшего развития электронной коммерции, и, во-вторых, поможет решить ряд проблем в налогообложении доходов предпринимателей в сфере электронной коммерции.

Вопрос налогообложения цифровых товаров остается актуальными в экономике. Так, юридически в цифровой экономике при перемещении товаров из одного места в другое должны взиматься таможенные пошлины. Между тем в мировой налоговой практике до сих пор не создан эффективный механизм контроля перемещения этих товаров через таможенную границу. В частности, методы взимания таможенных пошлин на товары в электронной коммерции еще не разработаны. Как правило, отказ от уплаты таможенных пошлин на электронные товары объясняется тем, что расходы на таможенный контроль превышают сумму таможенных пошлин.

В настоящее время в мировом сообществе общий и единый подход к налогообложению электронной торговли еще не разработан. Эта проблема в разных странах решается на основе различных подходов, в результате чего налогоплательщики и сборщики налогов сталкиваются с определенными трудностями. Так, проблемы налогообложения иностранных субъектов электронной коммерции возникают при администрировании прямых налогов, связанных с определением постоянного представительства, и при косвенных налогах, обусловленных с исчислением и уплатой налога на добавленную стоимость.

Электронные деньги также играют важную роль в электронной коммерции, увеличение объема которых усложняет рассмотрение обязательных платежей, например таких, как налог на добавленную стоимость и налог на прибыль. Следует отметить, что электронные процессы косвенно влияют на формирование и активацию различных оффшорных финансовых институтов, а также на вывод налоговых поступлений из налоговой юрисдикции.

К сожалению в процессе быстроразвивающихся современных информационных технологий неустранение возникающих проблем в ближайшее время может привести к тому, что значительная часть налоговых поступлений государства будет потеряна. Виртуализация транзакций и увеличение количества товаров, передаваемых в цифровой форме, еще

больше усложняют процесс выявления субъекта налогообложения и контроля за процессами налогообложения.

Мы полагаем, что в условиях, когда современные коммуникационные технологии развиты слабо, а электронная коммерция только формируется, налоги, уплачиваемые субъектами этой сферы, незначительны. Именно при таких обстоятельствах, т.е. когда электронная коммерция не оказывает существенного влияния на формирование государственного бюджета, необходимо предоставить некоторые льготы в налогообложении этой сферы и сосредоточиться на системном регулировании.

В этом случае низкие налоги или их отмена вообще, по нашему мнению, могут стать важнейшим фактором развития электронной коммерции и более широкого применения электронной формы коммерческих соглашений между субъектами. В этой связи необходимо пересмотреть налоговую политику, применяемую к электронной коммерции в нашей стране, т.е. взимать налоги на основе общеустановленных принципов.

Заключение

На основе результатов исследования налогового администрирования электронной коммерции были сделаны следующие выводы:

в условиях цифровизации экономики электронная коммерция важна не только при наличии положительных аспектов для конкретного субъекта предпринимательской деятельности или потребителя, но и в социально-экономическом развитии страны. Следует признать, что электронная коммерция не только оказывает положительное влияние на экономику любой страны, но, в то же время является фактором возникновения некоторых проблем. Так, вопросы связанные нормативным регулированием некоторых аспектов электронной коммерции на сегодняшний день еще не нашли своего окончательного решения. В частности, в условиях современных реалий ускоренное развитие коммерции требует решения вопроса налогообложения его субъектов;

в настоящее время в мировом сообществе общий и единый подход к налоговому администрированию электронной коммерции еще не разработан. Эта проблема в разных странах решается на основе различных подходов, в результате чего налогоплательщики и сборщики налогов сталкиваются с определенными трудностями. Так, проблемы налогообложения иностранных субъектов электронной коммерции возникают при администрировании прямых налогов, связанных с определением постоянного представительства, и при косвенных налогах, обусловленных с исчислением и уплатой налога на добавленную стоимость;

мы полагаем, что в условиях, когда современные коммуникационные технологии развиты слабо, а электронная коммерция только формируется, налоги, уплачиваемые субъектами этой сферы, незначительны. Именно при таких обстоятельствах, т.е. когда электронная коммерция не оказывает

существенного влияния на формирование государственного бюджета, необходимо предоставить некоторые льготы в налогообложении этой сферы и сосредоточиться на системном регулировании.

Использованная литература

1. Налоговый кодекс Республики Узбекистан (Новая редакция). 2020 год. <https://lex.uz/docs/4674902>
2. Krensel A. VAT Taxation of E-Commerce. Dissertation in partial fulfillment of the requirements for the degree of Masters of Law at the University of Cape Town. 2004.-p.57. <https://citeseerx.ist.psu.edu/viewdoc/download?doi=10.1.1.102.8607&rep=rep1&type=pdf>.
3. Kennedy J. Digital Services Taxes: A Bad Idea Whose Time Should Never Come. /May 13, 2019./ The Information Technology and Innovation Foundation (ITIF)/ <https://itif.org/publications/2019/05/13/digital-services-taxes-bad-idea-whose-time-should-never-come>.
4. Asen E. What European OECD Countries Are Doing about Digital Services Taxes. /March 25, 2021./ The Taxfoundation/<https://taxfoundation.org/digital-tax-europe-2020/>.
5. Doernberg R.L. International Taxation in a Nutshell (Nutshells) 11th Edition Paperback - 2008;
6. Ем А.В. Правовое регулирование взимания НДС при международной торговле услугами в электронной форме: автореферат на соискание к.ю.н. – МГУ, Москва.: 2019. - 30 с.
7. Корень А. Налогообложение субъектов электронной коммерции: проблемы и перспективы: монография. - Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2011.
8. Ильичев С.К. Особенности налогообложения в сфере электронной коммерции: Дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 / Ильичев С.К. - М., 2002. - 168 с.; Фролова Л.В. Налогообложение электронной торговли: Дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 / Фролова Л.В. - Саратов, - 2009. - 181 с.
9. Кондрашин А. В., Кондрашин В. А. Проблемы налогообложения электронной коммерции на современном этапе // Молодой ученый. - 2018. - №27. - С. 85-87; - URL <https://moluch.ru/archive/213/51957/>.
10. Тошматов Ш.А. Кичик тадбиркорлик субъектларини солиққа тортиш асослари. Монография.-Т.: “Молия”, 2012.-160 б.
11. Абдуллаев З. Проблемы налогообложения в условиях развития электронной коммерции // <https://finance.uz/index.php/ru/fuz-menu-technology-ru/2856-problemy-nalogooblozheniya-v-usloviyakh-razvitiya-elektronnoj-kommertsii>.
12. Уразалиев К. Электронная коммерция и вопросы ее налогообложения: автореферат на соискание д.ф.э.н (Ph.D). - Ташкент, ТФИ, 2019 г.
13. Сведения веб-сайта Государственного налогового комитета <https://soliq.uz/>.

INNOVATION LOYIHALARNI MOLIYALASHTIRISH MODELLARINING SOLISHTIRMA TAHLILI

Aminov Farrux Farxadovich

*Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
mustaqil izlanuvchisi*

E-mail: Aminov1982@gmail.com

Annotasiya: Maqolada innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellarining solishtirma tahlili bo'yicha dunyoning yetakchi olimlari fikrlari o'rganilgan, innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellarining solishtirma tahlili amalga oshirilgan, innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellarining davlatlar kesimida solishtirma tahlil qilingan, O'zbekistonda innovatsion loyihalarni zamonaviy modellar asosida moliyalashtirishni takomillashtirish bo'yicha asoslantirilgan xulosa va takliflar ishlab chiqilgan.

Tayanch so'zlar: Innovatsion loyihalar, moliyalashtirish mexanizmlari, venchur kapital, angel investorlar, startup ekotizimi, akseleratorlar, inkubatorlar, tijoratlashtirish mexanizmlari, strategik hamkorlik.

COMPARATIVE ANALYSIS OF FINANCING MODELS FOR INNOVATION PROJECTS

Aminov Farrukh Farkhadovich

*Tashkent State University of Economics
independent researcher*

E-mail: Aminov1982@gmail.com

Annotasiya: The article studies the opinions of leading world scientists on the comparative analysis of innovative project financing models, conducts a comparative analysis of innovative project financing models, conducts a comparative analysis of innovative project financing models across countries, and develops substantiated conclusions and proposals for improving the financing of innovative projects in Uzbekistan based on modern models.

Key Words: Innovative projects, financing mechanisms, venture capital, angel investors, startup ecosystem, accelerators, incubators, commercialization mechanisms, strategic partnerships.

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ МОДЕЛЕЙ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Аминов Фаррух Фархадович

*Ташкентский государственный экономический университет
независимый исследователь*

E-mail: Aminov1982@gmail.com

Аннотация: В статье изучены мнения ведущих мировых ученых по
“Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali

2-son 2024-yil 267

сравнительному анализу моделей финансирования инновационных проектов, проведен сравнительный анализ моделей финансирования инновационных проектов, проведен сравнительный анализ моделей финансирования инновационных проектов по странам, разработаны обоснованные выводы и предложения по совершенствованию финансирования инновационных проектов в Узбекистане на основе современных моделей.

Ключевые слова: *Инновационные проекты, механизмы финансирования, венчурный капитал, бизнес-ангелы, экосистема стартапов, акселераторы, инкубаторы, механизмы коммерциализации, стратегические партнерства.*

Kirish. Bugungi global iqtisodiyotning raqobat muhitida mamlakatlar va korxonalar innovatsion rivojlanish yo'liga o'tish orqaligina o'z raqobatbardoshligini ta'minlay oladi. Innovatsion loyihalarni samarali moliyalashtirish mexanizmlari bu jarayonning muhim omili sifatida alohida ahamiyat kasb etmoqda. Mamlakatning innovatsion salohiyatini oshirish, zamonaviy texnologiyalarni joriy etish va bilimga asoslangan iqtisodiyotni shakllantirish uchun moliyalashtirish modellarining ko'p qirraliligi va ularning samaradorligini tahlil qilish nihoyatda dolzarb hisoblanadi.

Innovatsion loyihalar o'zining yuqori risk darajasi, noaniqlik omillari va uzoq muddatli samara keltirishi bilan an'anaviy biznes loyihalaridan farq qiladi. Shu sababli, ularni moliyalashtirish uchun maxsus yondashuvlar, diversifikatsiyalashgan instrumentlar va modellar talab etiladi. Bugungi kunda dunyoda innovatsion loyihalarni moliyalashtirishning venchur fondlar, biznes farishtalari, kraudfanding platformalari, akseleratorlar, davlat grantlari, korporativ venchur investitsiyalari kabi turli modellari qo'llanilmoqda. Biroq, har bir moliyalashtirish modelining o'ziga xos afzalliklari, cheklovlari va qo'llash sharoitlari mavjud bo'lib, ularni kompleks ravishda solishtirma tahlil qilish muhimdir.

O'zbekiston iqtisodiyotining raqamli transformatsiya jarayoni, milliy innovatsion tizimni shakllantirish va kuchli raqobat muhitida sanoat korxonalarini modernizatsiya qilish vazifasi mazkur mavzuning dolzarbligini yanada oshiradi. So'nggi yillarda O'zbekistonda innovatsion faoliyatni rivojlantirish bo'yicha qator huquqiy-me'yoriy hujjatlar qabul qilinib, institutsional o'zgarishlar amalga oshirilayotgan bo'lsa-da, innovatsion loyihalarni moliyalashtirish mexanizmlarining samaradorligi hali kutilgan darajaga yetmagan. Shu nuqtai nazardan, xalqaro tajribani o'rganish, turli moliyalashtirish modellarini solishtirma tahlil qilish va milliy xususiyatlarni inobatga olgan holda ularni adaptatsiya qilish zarurdir.

Adabiyotlar sharhi. Mavzuga oid adabiyotlarni tahlil etish jarayonida innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellari bo'yicha dunyoning bir qancha yetakchi iqtisodchi olim va mutaxassislar tomonidan ilmiy izlanishlar olib borilgan bo'lib. Ulardan, Schumpeter innovatsion moliyalashtirishning nazariy asoslarini

yaratgan. “Iqtisodiy rivojlanish nazariyasi” (1912) asarida bank tizimini innovatsion rivojlanishni harakatga keltiruvchi kuch sifatida ko‘radi: “Banklar innovatsion rivojlanish jarayonida shunchaki moliyaviy vositachi emas, balki iqtisodiy tizimni harakatga keltiruvchi kuch sifatida muhim vazifani bajaradi”[1]. U tadbirkorlikning innovatsion faoliyati va uni moliyalashtirish mexanizmlari o‘rtasidagi bog‘liqlikni ochib bergan.

Christensen disruptiv innovatsiyalarni moliyalashtirish mexanizmlarini o‘rgangan. “Innovator’s Dilemma” (1997) asarida an’anaviy moliyalashtirish modellarining disruptiv innovatsiyalar uchun yaroqsizligini ko‘rsatgan: “Disruptiv innovatsiyalar moliyalashtirishning nostandart yondashuvlarini talab qiladi. Chunki bunday innovatsiyalar boshlang‘ich bosqichda kichik bozorlarga qaratilgan bo‘lib, korporativ moliyalashtirish mezonlariga javob bermaydi”[2].

Mazzucato “Tadbirkorlik davlati” (2013) asarida innovatsion loyihalarni moliyalashtirishda davlatning faol rolini ta’kidlaydi: “Davlat faqat xususiy sektorning risklarini kamaytirish uchun emas, balki yangi bozorlarni yaratishda ham muhim rol o‘ynaydi. Internet, GPS, touch screen texnologiyalari dastlab davlat mablag‘lari hisobidan moliyalashtirilgan”[3]. U missiyaga yo‘naltirilgan moliyalashtirish modellarini taklif etadi.

Chesbrough “ochiq innovatsiyalar” konsepsiyasini asoslab, bu modelga mos moliyalashtirish mexanizmlarini taklif etgan: “Ochiq innovatsiyalar modeli an’anaviy moliyalashtirish usullaridan farq qiladigan yangi mexanizmlarni talab qiladi”[4]. U korporativ venchur kapitali, strategik alyanslar va kraudsorsing platformalarining ahamiyatini ta’kidlagan.

Harvard professorlari turli moliyalashtirish mexanizmlarining innovatsion faoliyatga ta’sirini tahlil qilgan: “Moliyalashtirish mexanizmlari nafaqat innovatsion loyihalarni qo‘llab-quvvatlash, balki ularning yo‘nalishiga ham ta’sir ko‘rsatadi. Turli moliyalashtirish manbalari turli turdagi innovatsiyalarga afzallik beradi”[5].

Lerner venchur kapitalning innovatsion loyihalarni moliyalashtirishdagi o‘rnini tadqiq etgan: “Venchur fondlar nafaqat startaplarni moliyalashtirishda, balki ularni boshqarish, strategiyani shakllantirish va bozorga chiqish strategiyasini ishlab chiqishda ham muhim rol o‘ynaydi”[6]. U samarali venchur kapital bozorini yaratishda institutsional muhitning ahamiyatini asoslagan.

Tadqiqot metodologiyasi. Innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellarining solishtirma tahlili bo‘yicha dunyo olimlari tomonidan olib borilayotgan tadqiqodlarni tahlil qilish, mavzu yuzasidan barcha ma’lumotlarni to‘plash, solishtirish, mantiqiy fikrlash kabi iqtisodiy tadqiqot usullaridan foydalanildi.

Tahlil va natijalar muhokamasi. Innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellari iqtisodiy o‘rta muhitning muhim omili hisoblanadi. Global innovatsion indeks

ma'lumotlariga ko'ra, innovatsion rivojlanish darajasi yuqori bo'lgan mamlakatlar YIM o'sish sur'atlari barqaror va aholi jon boshiga daromadi yuqori ekanligi ko'rsatilgan [7]. Moliyalashtirish modellarining diversifikatsiyasi va ularning samaradorligini oshirish orqali innovatsion loyihalarni rivojlantirish va pirovard natijada iqtisodiy o'sishga erishish mumkin [8]. Har yili global miqyosda innovatsion loyihalarni moliyalashtirishga \$2 trilliondan ortiq mablag' yo'naltirilmoqda [9]. Bu investitsiyalarning samaradorligi esa, ko'p jihatdan qo'llanilayotgan moliyalashtirish modellarining mosligi va innovatsion loyihalar bosqichlariga mos kelishiga bog'liq. Samarali moliyalashtirish mexanizmlari orqali startaplarning hayotiylik darajasini 25-30% ga oshirish imkoniyati mavjud [10].

Innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellari texnologik taraqqiyotni ta'minlashning muhim vositasi hisoblanadi. Texnologik innovatsiyalarning ko'pchiligi yuqori riskli va katta hajmdagi investitsiyalarni talab qiladigan loyihalar hisoblanadi [11]. Bunday loyihalarni moliyalashtirish uchun maxsus modellarsiz pirovard natijaga erishish qiyin. Masalan, hozirgi kunda keng qo'llanilayotgan sun'iy intellekt, blokcheyn, kvant hisoblash va biotexnologiya kabi sohalaridagi innovatsiyalar aynan venchur kapital, akseleratorlar va maxsus moliyalashtirish mexanizmlari orqali rivojlanmoqda [12].

Har qanday mamlakatning global raqobatbardoshligi uning innovatsion rivojlanish darajasiga bevosita bog'liq. Global innovatsion indeks (GII) reytingida yuqori o'rinlarni egallagan mamlakatlar aynan innovatsion loyihalarni moliyalashtirishning samarali va diversifikatsiyalashgan mexanizmlariga ega ekanligi bilan ajralib turadi [13]. Innovatsion moliyalashtirish modellarini takomillashtirish orqali mamlakatning global raqobatdagi pozitsiyalarini mustahkamlash mumkin [14]. Innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellarini solishtirma tahlil qilish innovatsion iqtisodiyot nazariyasini rivojlantirishga ham hissa qo'shadi. Bu sohadagi tadqiqotlar innovatsion rivojlanish qonuniyatlari, moliyalashtirish mexanizmlarining evolyutsiyasi, risk kapitalining harakat mexanizmlari kabi nazariy masalalarni hal etishga ko'maklashadi [15].

O'zbekistonda innovatsion faoliyatni rivojlantirish, raqamli iqtisodiyotga o'tish va innovatsion tadbirkorlikni qo'llab-quvvatlash bo'yicha davlat dasturlari amalga oshirilmoqda [16]. Bu sharoitda turli moliyalashtirish modellarini solishtirma tahlil qilish, ularni milliy sharoitga moslashtirish va eng samaralilarini joriy etish bo'yicha tavsiyalar ishlab chiqish muhim amaliy ahamiyatga ega. Bu tavsiyalar “Innovatsion rivojlanish strategiyasi”, “Raqamli O'zbekiston – 2030” va “Yangi O'zbekiston taraqqiyot strategiyasi” kabi davlat dasturlarini samarali amalga oshirishga xizmat qiladi [17].

Mamlakatimizdagi mavjud moliyalashtirish mexanizmlarining aksariyati an'anaviy bank kreditlari, davlat budjeti mablag'lari va xalqaro moliya institutlarining kreditlari bilan cheklangan. Innovatsion loyihalarining yuqori risk darajasi va kelgusi daromadlarning noaniqlik xususiyati tufayli ular bank kreditlari va an'anaviy moliyalashtirish manbalari uchun kam jozibador hisoblanadi. Bu esa, innovatsion rivojlanishning muhim tarkibiy qismi bo'lgan moliyalashtirish

mexanizmlarining diversifikatsiyasini talab etadi.

1-jadval

Innovatsion loyihalar uchun moliyalashtirish modellarining solishtirma tahlili¹¹

Moliyalashtirish modeli	Loyiha bosqichi	Investitsiya hajmi	Risk darajasi	Afzalliklari	Qo'llanilish sohalari
Shaxsiy mablag'lar, do'stlar va oila (3F: Family, Friends, Fools)	Pre-seed, Seed	\$10,000 - \$50,000	Juda yuqori	Tez va qulay Rasmiy talablar past Nazorat saqlanib qoladi	Startaplarning dastlabki bosqichi, prototip yaratish, konsepsiyani tekshirish
Biznes farishtalari (Angel investors)	Seed, Early stage	\$25,000 - \$500,000	Yuqori	Qaror qabul qilish tezligi Professional ko'mak Tarmoq imkoniyatlari	IT, biotexnologiya, fintech, e-commerce kabi innovatsion sohalar
Venchur kapital (VC fondlar)	Series A, B, C	\$1-30 million	O'rta-yuqori	Yirik investitsiyalar Keng tarmoq Strategik ko'mak	Yuqori o'sish potensialiga ega IT, biotexnologiya, cleantech, AI, robototexnika
Korporativ venchur kapitali (CVC)	Series A, B	\$2-15 million	O'rta	Strategik hamkorlik Bozorga kirish Barqaror moliyalashtirish	Korporativ strategiyaga mos sohalar, B2B yechimlar, sanoat innovatsiyalari
Akseleratorlar va inkubatorlar	Pre-seed, Seed	\$20,000 - \$150,000	Yuqori	Mentorlik Tarmoq yaratish Ta'lim va resurslar	Raqamli texnologiyalar, IT, mobile, SaaS, tibbiyot texnologiyalari
Kraudfanding (Crowdfunding)	Seed, Early stage	\$10,000 - \$1 million	O'rta-yuqori	Bozorni tekshirish Marketing effekti Mijozlar bilan aloqa	Iste'mol tovarlari, smartfon ilovalar, IoT, ijodiy loyihalar, ijtimoiy startaplar
Davlat grantlari va dasturlari	Har qanday bosqich	\$10,000 - \$5 million	Past	Qaytarilmaydigan Ulush talab qilinmaydi Qo'shimcha imkoniyatlar	Strategik sohalar, fundamental tadqiqotlar, raqamli texnologiyalar, "yashil" texnologiyalar
Banklar va kredit tashkilotlari	Growth, Late stage	\$100,000 - \$10 million	Past-o'rta	Ulush yo'qotilmaydi Aniq shartlar Keng tarmoq	Barqaror biznesga ega bo'lgan innovatsion loyihalar, kengaytirish bosqichi
Korporativ hamkorlik (Strategic Partnership)	Early, Growth stage	\$500,000 - \$20 million	O'rta	Strategik resurslarga kirish Bozorga tez kirish Texnologik sinergiya	Korporativ sektorga yechimlar, B2B startaplar, texnologik integratsiya
ICO/STO/IEO (kriptovalyutalar)	Seed, Early stage	\$1-50 million	Juda yuqori	Global miqyosda yig'ish Tez jalb qilish Likvidlik	Blokcheyn loyihalari, Web3, DeFi, kriptovalyutalar, raqamli aktivlar
Royalti asosidagi moliyalashtirish	Growth	\$100,000 - \$5 million	O'rta	Ulush berilmaydi Moliyalashtirish va daromad bog'liqligi Moslashuvchanlik	Dori vositalari, musiqa, kontent, intellektual mulk asosidagi loyihalar

Innovatsion loyiha rivojlanish bosqichi moliyalashtirish modelini tanlashda muhim omildir. Dastlabki bosqichlarda 3F, biznes farishtalari va akseleratorlar optimal bo'lsa, keyingi bosqichlarda venchur kapital, korporativ

¹¹ Muallif tomonidan tayyorlangan.

hamkorlik va bank kreditlari samaraliroq. Yuqori risk/yuqori daromad modeliga asoslangan moliyalashtirish instrumentlari (venchur kapital, ICO) innovatsion loyihalarning dastlabki va o'sish bosqichlarida muhim ahamiyatga ega. Moliyalashtirish modellarining mavjudligi va samaradorligi mamlakatlar va mintaqalar bo'yicha sezilarli farq qiladi. Rivojlangan mamlakatlarda venchur kapital va angel investitsiyalar keng tarqalgan bo'lsa, rivojlanayotgan mamlakatlarda davlat dasturlari va xalqaro moliya institutlari muhimroq. Radikal innovatsiyalar ko'proq venchur kapital va angel investorlar uchun jozibador, inkremental innovatsiyalar esa bank kreditlari va korporativ hamkorlik orqali moliyalashtirilishi samaraliroq.

Global innovatsion ekotizimda ayniqsa venchur moliyalashtirish, kraudfunding platformalari, akseleratorlar va biznes farishtalari kabi mexanizmlar sezilarli natijalar ko'rsatmoqda. Bu modellarning har birining turli bosqichdagi innovatsion loyihalar uchun qo'llanilish xususiyatlari, o'zaro bog'liqligi va samaradorlik ko'rsatkichlari mavjud. Mazkur modellarning solishtirma tahlili ularning afzalliklari va kamchiliklarini aniqlash, qo'llash sharoitlari va samaradorlik ko'rsatkichlarini baholash imkoniyatini beradi.

Innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellarini solishtirma tahlil qilish, shuningdek, mamlakatdagi innovatsion siyosatni shakllantirishda ham muhim ahamiyatga ega. Chunki davlat tomonidan yaratilayotgan me'yoriy-huquqiy asos, soliq imtiyozlari va institutsional qo'llab-quvvatlash mexanizmlari turli moliyalashtirish modellarining rivojlanishiga ta'sir qiladi. Davlat-xususiy sherikchilik asosidagi moliyalashtirish mexanizmlarini joriy etish uchun ham mavjud modellarning solishtirma tahlili muhim metodologik asos bo'lib xizmat qiladi.

Bundan tashqari, global iqtisodiyotdagi o'zgarishlar va texnologik rivojlanish natijasida innovatsion loyihalarni moliyalashtirishning yangi modellari ham paydo bo'lmoqda. Blokcheyn texnologiyalari asosidagi moliyalashtirish (ICO, STO, IEO), tokenizatsiya va kriptovalyutalar, shuningdek raqamli platformalarga asoslangan hibrid moliyalashtirish modellari bunga misol bo'la oladi. Bu yangi modellarning an'anaviy moliyalashtirish mexanizmlari bilan solishtirma tahlili ularning istiqbollarini, qo'llash sharoitlarini va rivojlanish tendensiyalarini aniqlash imkonini beradi.

2-jadval

Innovatsion loyihalarni moliyalashtirish modellarining davlatlar kesimida solishtirma tahlili¹²

Davlat	Asosiy moliyalashtirish modellari	Davlat roli	Xususiy sektor ishtiroki	O'ziga xos xususiyatlari	Muvaffaqiyat ko'rsatkichlari
AQSH	Venchur kapital Angel investorlar Akseleratorlar IPO	Minimal aralashuv SBIR/STTR grantlari Tax incentives	Dominantlik Silicon Valley ekotizimi Universitet-biznes aloqalari	Market-driven approach Exit muhitining rivojlanganligi Shtatlar o'rtasida	Unicorn soni: 350+ VC investitsiyalari: \$330 mlrd (2023)

¹² Muallif tomonidan tayyorlangan.

				raqobat	Startaplar hayotiylik darajasi: 70%
Xitoy	Davlat fondlari Korporativ venchurlar CVC Yirik texnologik kompaniyalar	To'g'ridan-to'g'ri investitsiyalar Strategik rejalashtirish Soliq imtiyozlari	Davlat-xususiy sherikchilik BAT (Baidu, Alibaba, Tencent) Davlat nazoratidagi korporatsiyalar	Yirik miqyosli investitsiyalar Milliy chegaralanganlik Texnologik sohalar ustunligi	Unicorn soni: 300+ Investitsiyalar hajmi: \$150 mlrd Global patentlar ulushi: 40%
Germaniya	Davlat-xususiy fondlar Bank kreditlari Mittelstand innovatsiyalari Fraunhofer modeli	HTGF venchur fondi EXIST dasturi ZIM grantlari	Korporativ venchurlar Oilaviy biznes innovatsiyalari Bank moliyalashtirishi	Sanoat 4.0 fokusi Texnik universitetlar tizimi Barqaror moliyalashtirish	Innovatsion klasterlar soni: 25+ R&D xarajatlari: GDP ning 3.1% Patent arizalari: yiliga 60,000+
Singapur	Davlat-xususiy fondlar Xalqaro venchur kapital Startup SGD dasturi GIC, Temasek	70:30 nisbatda hamkorlik Strategik sohalariga fokus Startup vizalari	Xalqaro kompaniyalar Mintaqaviy HQ Family office fondlari	Hub strategiyasi ASEAN bozoriga yo'nalish Smart Nation dasturi	Aholi son boshiga investitsiyalar: 1-o'rin Xorijiy startaplar ulushi: 40% Innovatsion indeksda: top-10
Janubiy Koreya	Davlat innovatsion fondlari Chaebol investitsiyalari TIPS dasturi Kredit sug'urtalash	3:1 nisbatda co-matching Strategik sohalariga subsidiyalari Startup Korea dasturi	Chaebols (Samsung, LG, Hyundai) Korporativ akseleratorlar SME banklari	Texnologik rivojlanish fokusi Tez o'zlashtirish Ekspertga yo'nalganlik	R&D xarajatlari: GDP ning 4.8% Patent arizalari: 2-o'rin Davlat innovatsion budjeti: \$5 mlrd+
Finlandiya	Business Finland Sitra fund Angel Network University fondlari	Tekes grantlari Sitra venchur investitsiyalari EU dasturlari	Nokia effekti Angel investorlar Gaming industryasi	Missiyaga yo'nalganlik Ta'lim tizimi integratsiyasi Skandinaviya modeli	Aholi son boshiga unicornlar: 2-o'rin Innovatsiyalar samaradorligi: top-3 Gaming industriyasi ulushi: 3-o'rin
Rossiya	Davlat fondlari (RVC, Skolkovo) IIDF Korporativ venchurlar Davlat-xususiy sherikchilik	Davlat korporatsiyalari To'g'ridan-to'g'ri moliyalashtirish Import o'rnini bosish dasturlari	Yirik korporatsiyalar Cheklangan VC Xususiy akseleratorlar	Resurs va energetika fokusi Davlat dominantligi Regional notekislik	IT eksporti: \$4 mlrd+ Texnologik parklar: 60+ Innovatsion klasterlar: 35+
O'zbekiston	Davlat grantlari Xalqaro kredit liniyalari Startup dasturlari IT Park	IT Park Innovatsion rivojlanish vazirligi Digital Trust	Yosh akseleratorlar Bank kreditlari Cheklangan angel investitsiyalar	Transformatsiya bosqichi Xorijiy investorlar jalbi Ta'lim va IT fokusi	Startaplar soni: 700+ Innovatsion loyihalar: 200+ Eksport salohiyati o'sishi

Rivojlangan innovatsion ekosistemalarda moliyalashtirish mexanizmlarining kengroq spektri mavjud, rivojlanayotgan mamlakatlarda davlat moliyalashtirishi

ustunlik qiladi. AQSH, Isroil, Singapur kabi mamlakatlarda davlat ko‘proq “enabler” (imkoniyat yaratuvchi) vazifasini bajarsa, Xitoy, Koreya va Rossiyada “active player” (faol ishtirokchi) rolini o‘ynaydi. Har bir mamlakat o‘zining tabiiy, intellektual va sanoat resurslariga ko‘ra ma’lum innovatsiya sohalariga ustuvor ahamiyat beradi (Germaniya - sanoat, Finlandiya - gaming, AQSH - IT, Isroil - kibertexnologiyalar). Innovatsion moliyalashtirish ekotizimlari 15-20 yillik davr mobaynida shakllanadi, biroq akseleratsiya dasturlari orqali bu jarayonni tezlashtirish mumkin. O‘zbekiston uchun Singapur (davlat-xususiy sherikchilik) va Hindiston (IT xizmatlar) tajribasidan foydalanish istiqbolli ko‘rinadi.

O‘zbekistonda innovatsion loyihalarni zamonaviy modellar asosida moliyalashtirishni takomillashtirish uchun quyidagi chora-tadbirlarni amalga oshirish maqsadga muvofiqdir:

Innovatsion loyihalarni moliyalashtirishda kompleks yondashuvni joriy etish: Loyiha bosqichiga qarab turli moliyalashtirish modellarini (grantlar, venchur kapital, kreditlar va boshqalar) birlashtirgan holda qo‘llash samaradorlikni oshiradi;

Innovatsion moliyalashtirish bo‘yicha tadbirlar (hackathon, pitching, demo day) o‘tkazish amaliyotini kuchaytirish;

Xalqaro moliyalashtirish manbalariga kirish imkoniyatlari to‘g‘risida ma’lumotlar bazasini yaratish;

Ustuvor sohalar uchun maxsus grantlar va moliyalashtirish dasturlarini ishlab chiqish;

Tarmoq vazirliklar doirasida innovatsion fondlar faoliyatini muvofiqlashtirish;

IT sohasidan tashqari boshqa istiqbolli sohalarda (biotexnologiyalar, qishloq xo‘jaligi texnologiyalari, yashil texnologiyalar, alternativ energetika) ixtisoslashgan moliyalashtirish mexanizmlarini joriy etish;

Moliyalashtirish mexanizmlarining samaradorligini monitoring qilish tizimini joriy etish;

Hududiy innovatsion klasterlarni rivojlantirish va ularni moliyalashtirish mexanizmlarini takomillashtirish va boshqalar.

Bu takliflar kompleks ravishda amalga oshirilishi O‘zbekistonda innovatsion loyihalarni moliyalashtirish tizimining samaradorligini oshirish, moliyalashtirish manbalarini diversifikatsiya qilish va innovatsion ekotizimni rivojlantirishga xizmat qiladi.

Adabiyotlar ro‘yxati:

1. Schumpeter, J. A. (2017). The Theory of Economic Development. Routledge, p. 73.
2. Christensen, C. M. (2013). The Innovator’s Dilemma. Harvard Business Review Press, p. 144.
3. Mazzucato, M. (2018). The Entrepreneurial State. Penguin Books, p. 23.
4. Chesbrough, H. (2006). Open Innovation. Harvard Business Press, p. 157.

5. Kerr, W. R., & Nanda, R. (2015). Financing Innovation. Annual Review of Financial Economics, 7(1), 445-462.
6. Lerner, J. (2009). Boulevard of Broken Dreams. Princeton University Press, p. 73.
7. World Intellectual Property Organization. (2023). Global Innovation Index 2023: Innovation in the face of uncertainty. WIPO.
8. Kerr, W. R., & Nanda, R. (2015). Financing Innovation. Annual Review of Financial Economics, 7(1), 445-462.
9. UNCTAD. (2023). World Investment Report 2023: International investment in the digital economy. United Nations.
10. Cohen, S., Fehder, D. C., Hochberg, Y. V., & Murray, F. (2019). The design of startup accelerators. Research Policy, 48(7), 1781-1797.
11. Christensen, C. M., Raynor, M. E., & McDonald, R. (2015). What is disruptive innovation? Harvard Business Review, 93(12), 44-53.
12. World Economic Forum. (2022). Future of Innovation Funding Report. WEF.
13. Cornell University, INSEAD, & WIPO. (2023). The Global Innovation Index 2023: Innovation Feeding the World. Ithaca, Fontainebleau, and Geneva.
14. Porter, M. E., & Stern, S. (2001). Innovation: location matters. MIT Sloan Management Review, 42(4), 28-36.
15. Schumpeter, J. A. (2017). The Theory of Economic Development. Routledge.
16. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2022-yil 28-yanvardagi “2022-2026-yillarga mo‘ljallangan Yangi O‘zbekistonning taraqqiyot strategiyasi to‘g‘risida”gi PF-60-son Farmoni.
17. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 5-oktyabrdagi “Raqamli O‘zbekiston — 2030” strategiyasini tasdiqlash va uni samarali amalga oshirish chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi PF-6079-son Farmoni.

RAQAMLI IQTISODIYOT SHAROITIDA INVESTITSION RISKLARNI BAHOLASH VA BOSHQARISH MEXANIZMLARI

Raxmanov Sharof Diyorovich

*Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
mustaqil izlanuvchisi*

E-mail: sh.raxmanov@tashkent.uz

Annotasiya: Maqolada raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarining dolzarbligi va ahamiyati ochib berilgan, Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash usullari va investitsion risklarni boshqarish mexanizmlari tahlil qilingan, mamlakatimizda investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini rivojlantirish bo'yicha xulosa va takliflar berilgan.

Kalit so'zlar: raqamli iqtisodiyot, raqamli platformalar, big data, smart-kontraktlar, investitsion risklar, risklarni baholash metodlari, investitsiya jozibadorligi.

MECHANISMS FOR ASSESSING AND MANAGING INVESTMENT RISKS IN THE CONTEXT OF THE DIGITAL ECONOMY

Rakhmanov Sharof Diyorovich

*Tashkent State University of Economics
independent researcher*

E-mail: sh.raxmanov@tashkent.uz

Annotation: The article reveals the relevance and importance of investment risk assessment and management mechanisms in the digital economy, analyzes investment risk assessment methods and investment risk management mechanisms in the digital economy, and provides conclusions and proposals for the development of investment risk assessment and management mechanisms in our country.

Keywords: digital economy, digital platforms, big data, smart contracts, investment risks, risk assessment methods, investment attractiveness.

МЕХАНИЗМЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ В КОНТЕКСТЕ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Рахманов Шароф Диёрович

*Ташкентский государственный экономический университет
независимый исследователь*

E-mail: sh.raxmanov@tashkent.uz

Аннотация: В статье раскрывается актуальность и значение механизмов оценки и управления инвестиционными рисками в цифровой экономике, анализируются методы оценки инвестиционных рисков и

механизмы управления инвестиционными рисками в цифровой экономике, а также представлены выводы и предложения по развитию механизмов оценки и управления инвестиционными рисками в нашей стране.

Ключевые слова: *цифровая экономика, цифровые платформы, большие данные, смарт-контракты, инвестиционные риски, методы оценки рисков, инвестиционная привлекательность.*

Kirish.

Bugungi kunda jahon iqtisodiyotida globallashtirish jarayonlarining kuchayishi va raqamli texnologiyalarning jadal rivojlanishi investitsion faoliyat bilan bog'liq risklarning xususiyati va miqyosiga sezilarli darajada ta'sir ko'rsatmoqda. Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlari iqtisodiy xavfsizlikni ta'minlash va barqaror iqtisodiy o'sishga erishishning muhim omili bo'lib qolmoqda. Bu masala O'zbekiston uchun ham alohida ahamiyat kasb etadi, chunki mamlakat iqtisodiyotini modernizatsiya qilish, raqamlashtirish va diversifikatsiya qilish jarayonlarini jadallashtirishga qaratilgan islohotlar doirasida investitsion risklarni samarali boshqarish mexanizmlarini takomillashtirish talab etiladi [O'zbekiston Respublikasi Prezidenti, 2022. 4].

Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarning xususiyati sezilarli darajada o'zgarmoqda. Ma'lumotlar hajmining keskin ortishi, biznes-jarayonlarning raqamlashtirilishi, sun'iy intellekt texnologiyalarining rivojlanishi va blokcheyn kabi innovatsion texnologiyalarning paydo bo'lishi investitsion risklarning yangi turlarini yuzaga keltirmoqda. Kiberhujumlar, ma'lumotlar xavfsizligi bilan bog'liq risklari, raqamli platformalarning ishlamay qolishi xavfi, algoritm xatolari va raqamli noaniqlik kabi omillar investitsion qarorlar qabul qilish jarayonida hisobga olinishi lozim [World Economic Forum, 2021. 28].

Investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarining samaradorligi milliy iqtisodiyotning raqobatbardoshligini ta'minlashning muhim omili hisoblanadi. Xalqaro tajriba shuni ko'rsatadiki, raqamli texnologiyalarni keng joriy etgan va investitsion risklarni boshqarish tizimini takomillashtirgan mamlakatlar investitsion jozibadorlikni sezilarli darajada oshirishga erishgan. Masalan, Singapur, Janubiy Koreya, Estoniya va AQSh kabi davlatlar raqamli transformatsiya jarayonida investitsion risklarni baholash va boshqarishning zamonaviy mexanizmlarini joriy etish orqali to'g'ridan-to'g'ri xorijiy investitsiyalar oqimini sezilarli darajada oshirishga erishgan [Ernst & Young, 2023. 75].

Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklar tizimli xususiyat kasb etmoqda, bu esa ularni baholash va boshqarishga yagona yondashuv zaruratini tug'dirmoqda. Big Data texnologiyalari, sun'iy intellekt algoritmlari va mashinali o'qitish usullari investitsion risklarni real vaqt rejimida monitoring qilish va prognoz qilish imkonini beradi. Bu esa o'z navbatida, potensial risk omillarini erta bosqichda aniqlash va ularga tezkor chora-tadbirlar ko'rish imkoniyatini yaratadi [McKinsey & Company, 2022. 43].

O‘zbekistonda investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini takomillashtirish jarayonida raqamli texnologiyalarning rolini oshirish masalasi dolzarb ahamiyat kasb etmoqda. 2020-2025 yillarga mo‘ljallangan "Raqamli O‘zbekiston - 2030" strategiyasi doirasida investitsion jarayonlarni raqamlashtirish, investitsiya loyihalarini monitoring va baholash tizimini takomillashtirish, shuningdek investitsion risklarni boshqarish mexanizmlarini modernizatsiya qilishga qaratilgan chora-tadbirlar rejalashtirilgan [O‘zbekiston Respublikasi Vazirlar Mahkamasi, 2021. 12].

1-jadval

Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash usullari¹³

Baholash usuli	Tavsifi	Qo‘llanilish sohasi	Raqamli texnologiyalar integratsiyasi
Statistik usullar	Ma’lumotlar tahlili asosida risk ehtimoligini aniqlash	Moliyaviy investitsiyalar, bozor risklari	Big Data tahlili, prognozlashtiruvchi analitika
Monte-Karlo simulyatsiyasi	Ko‘p sonli tasodifiy simulyatsiyalar orqali ehtimoliy natijalarni hisoblash	Murakkab loyihalar, bozor dinamikasi	Bulutli hisoblash, yuqori unumli algoritmlar
Ssenariy tahlili	Turli xil ehtimoliy vaziyatlarni o‘rganib chiqish	Strategik investitsiyalar, yangi bozorlarga kirish	AI asosidagi ssenariy generatsiyasi
Stressli testlash	Ekstremall sharoitlarda tizim xulq-atvorini baholash	Moliyaviy institutlar, kritik infratuzilma	Bulutli simulyatsiya tizimlari
Ekspert baholash usuli (Delfi metodi)	Ekspertlar guruhi tomonidan risklarni baholash	Yangi texnologiyalar, noaniq shart-sharoitlar	Ekspert tizimlar, sun’iy intellekt
Iyerarxik tahlil (AHP)	Risklarni ahamiyati bo‘yicha iyerarxik tarzda tahlil qilish	Ko‘p mezonli qaror qabul qilish	Qaror qabul qilishni qo‘llab-quvvatlovchi tizimlar
Neyron tarmoqlar	Ma’lumotlar asosida murakkab aloqalarni o‘rganish	Bozor narxlari, tranzaksiyalarni tahlil	Chuqur o‘qitish, neyron tarmoq modellari
Mashina o‘qitish algoritmlari	Tarixiy ma’lumotlar asosida risk modellarini yaratish	Kredit risklari, firibgarlikni aniqlash	Python, R, TensorFlow
Blokcheyn texnologiyasi	Markazlashmagan ledgerda risk tarixini saqlash	Shartnomalar, tranzaksiyalar	Smart-kontraktlar, risklarni avtomatik monitoring qilish
Moliyaviy koeffitsiyentlar tahlili	Moliyaviy ko‘rsatkichlar asosida risk darajasini aniqlash	Korxona qimmatliklari, kredit berish	Avtomatlashtirilgan moliyaviy hisobotlar tahlili
Real opsionlar tahlili (ROA)	Investitsiya loyihasini opsion sifatida ko‘rib chiqish	Innovatsion loyihalar, R&D	Simulyatsiya modellari
Sezgirlik tahlili	Asosiy omillarning natijaga ta’sirini baholash	Moliyaviy modellashtirish	Avtomatlashtirilgan simulyatsiya
Kiberhavfsizlik tahlili	Raqamli aktivlarni himoya samaradorligini baholash	IT infratuzilmasi, raqamli aktivlar	Zaiflikni avtomatik skanerlash, penetration testing
ESG risk tahlili	Ekologik, ijtimoiy va boshqaruv risklarini baholash	Uzoq muddatli investitsiyalar	ESG reytinglar monitoring tizimi

¹³ Muallif tomonidan tayyorlangan.

Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash usullari tizimi murakkab, ko'p qirrali va o'zaro bog'liq yondashuvlarni o'z ichiga oladi. Yuqorida keltirilgan usullar majmuasi statistik tahlildan tortib sun'iy intellekt va blokcheyn kabi zamonaviy texnologiyalargacha bo'lgan keng spektrni qamrab oladi. Bu usullarning har biri o'zining afzalliklari va cheklovlariga ega bo'lib, ularni to'g'ri kombinatsiyalash orqali investitsion qarorlar qabul qilish jarayonida yuzaga keladigan noaniqliklar va tavakkalchiliklarni samarali boshqarish imkoniyatini yaratadi. Ayniqsa, neyron tarmoqlar, mashina o'qitish algoritmlari va Big Data tahlili kabi texnologiyalar real vaqt rejimida risklarni monitoring qilish va prognozlashtirish imkoniyatini beradi.

Zamonaviy risk baholash usullarini joriy etish jarayonida yondashuvlar integratsiyasiga alohida e'tibor qaratish lozim. Bugungi sharoitda bitta usul bilan cheklanish samarali emas, shuning uchun gibrid modellar yordamida statistik tahlil, mashina o'qitish, ekspert baholash va simulyatsion modellashtirish kabi usullar kombinatsiyasidan foydalanish maqsadga muvofiq. Bunday kompleks yondashuv raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni tizimli ravishda baholash, turli ssenariylarni modellashtirish va strategik qarorlar qabul qilish uchun ishonchli asos yaratadi. Natijada, investitsion loyihalarning muvaffaqiyat ehtimolini oshirish va investitsiyalar samaradorligini ta'minlash imkoniyati tug'iladi.

Xalqaro tajriba shuni ko'rsatadiki, raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlari quyidagi prinsiplarga asoslanishi lozim: komplekslilik, tizimlilik, moslashuvchanlik va innovatsionlik. Bu prinsiplar asosida shakllantirilgan risk-menejmenti tizimi investitsion faoliyat samaradorligini oshirishga va investitsiya muhiti jozibadorligini ta'minlashga xizmat qiladi [International Monetary Fund, 2021. 89].

Big Data texnologiyalari asosida investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini takomillashtirish investitsion qarorlar qabul qilish samaradorligini sezilarli darajada oshirish imkonini beradi. Katta hajmdagi ma'lumotlarni tahlil qilish orqali potensial investitsiya obyektlarining risklilik darajasini aniq baholash, risk omillarini aniqlash va prognozlashtirish, shuningdek investitsion loyiha hayotiyiligi davrining barcha bosqichlarida risklarni monitoring qilish mumkin [Deloitte Consulting, 2023. 56].

Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni boshqarish tizimini takomillashtirish global raqamli transformatsiya tendentsiyalarni hisobga olgan holda amalga oshirilishi lozim. Jumladan, iqtisodiyotni raqamlashtirishning chuqurlashuvi, sun'iy intellekt va blokcheyn kabi innovatsion texnologiyalarning rivojlanishi, kiberhavsizlik masalalarining dolzarblashuvi va ma'lumotlar hajmining eksponensial o'sishi investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini takomillashtirishda muhim omil sifatida hisobga olinishi lozim [OECD, 2022. 65].

2-jadval

Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni boshqarish mexanizmlari¹⁴

Boshqarish mexanizmi	Tavsifi	Qo‘llanilish sohasi	Raqamli texnologiyalar integratsiyasi
Risk transferi	Risklarni sug‘urtalash yoki hedjirlash orqali uchinchi tomonga o‘tkazish	Moliyaviy investitsiyalar, katastrofik risklar	Smart-kontraktlar, parametrik sug‘urta
Risklarni diversifikatsiyalash	Investitsiyalarni turli soha va aktivlar bo‘yicha taqsimlash	Portfolio investitsiyalari, kapital bozorlari	Algoritmik savdo, robo-advisorlar
Risklarni cheklash	Investitsiya hajmi, muddati yoki sohasiga cheklovlar qo‘yish	Kredit berishda, bozor risklarini boshqarishda	Avtomatlashgan chegaraviy nazorat tizimlari
Risk monitoringi	Real vaqt rejimida risk indikatorlarini kuzatish va tahlil qilish	Barcha turdagi investitsiyalar	IoT sensorlari, vizualizatsiya dashboardlari
Ssenariy rejalashtirish	Turli ehtimoliy vaziyatlarga oldindan tayyorgarlik ko‘rish	Strategik va uzoq muddatli investitsiyalar	Prognozlashtiruvchi analitika, simulyatsiya platformalari
Risklarni minimallashtirish	Risk omillarini kamaytirish uchun profilaktik choralar	Operatsion risklari, IT risklari	Kiberxavfsizlik tizimlari, avtomatlashtirilgan nazorat
Risklarni taqsimlash	Risklarni hamkorlar yoki manfaatdorlar o‘rtasida taqsimlash	Davlat-xususiy sherikchilik loyihalari, venchur investitsiyalari	Blokcheyn asosidagi risk taqsimlash platformalari
Derivativlardan foydalanish	Fyuchers, opsion va svoplar orqali riskni hedjirlash	Moliyaviy bozorlar, valyuta risklari	Algoritmik treyding, avtomatik derivativ bozorlar
Riskka asoslangan narxlash	Risk darajasiga qarab investitsiya narxini korrektsirovka qilish	Kredit bozori, sug‘urta	Dinamik narxlash algoritmlari
Risk transformatsiyasi	Riskni boshqa turdagi riskka aylantirib, boshqarish	Kredit risklari, likvidlik risklari	Risk konversiya modellari
Risklarni erta aniqlash tizimlari	Risk indikatorlarini monitoring qilish va signal berish	Barcha turdagi investitsiyalar	AI asosidagi anomalialarni aniqlash
Riskni real vaqtda boshqarish	Doimiy monitoring va tezkor choralar ko‘rish	Moliyaviy bozorlar, tranzaksion operatsiyalar	Edge computing, 5G texnologiyalari
Korporativ risk boshqaruvi (ERM)	Tashkilot miqyosida barcha risklarni yagona tizimda boshqarish	Yirik korporatsiyalar, moliyaviy institutlar	Korporativ risk boshqaruv dasturlari

Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini takomillashtirish nafaqat nazariy, balki amaliy ahamiyatga ham ega. Chunki ushbu mexanizmlarning samaradorligi investitsiya muhiti jozibadorligini ta’minlash, milliy iqtisodiyotning raqobatbardoshligini oshirish va

¹⁴ Muallif tomonidan tayyorlangan.

barqaror iqtisodiy o'sishga erishish imkonini beradi. Bu esa o'z navbatida, O'zbekiston iqtisodiyotining globallashtirish jarayonlariga integratsiyalashuvini tezlashtiradi va milliy iqtisodiyotning raqamli transformatsiyasi jarayonini jadallashtirishga ko'maklashadi [O'zbekiston Respublikasi Investitsiyalar va tashqi savdo vazirligi, 2022. 33].

Raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni boshqarish mexanizmlari kompleks va ko'p qirrali yondashuvlardan iborat bo'lib, ular zamonaviy texnologiyalar bilan integratsiyalashgan holda samarali qo'llaniladi. Yuqoridagi jadvaldagi mexanizmlar tizimi risk transferi, diversifikatsiya va monitoring kabi an'anaviy usullardan tortib, blokcheyn asosidagi risk taqsimlash platformalari, sun'iy intellekt bilan jihozlangan erta ogohlantirish tizimlari va real vaqt rejimidagi boshqaruv kabi innovatsion yechimlarni o'z ichiga oladi. Bu mexanizmlar kombinatsiyasidan foydalanish investorlarga raqamli transformatsiya sharoitida yuzaga keladigan yangi turdagi risklarni (kiberxavfsizlik, ma'lumotlar buzilishi, algoritm xatolari) ham samarali boshqarish imkonini beradi.

Investitsion risklarni boshqarish mexanizmlarini tanlashda investitsiya turi, faoliyat sohasi va risk profili hisobga olinishi lozim. Eng samarali yondashuv — bu turli mexanizmlarni muvozanatli ravishda qo'llash orqali integratsiyalashgan risk boshqaruv tizimini yaratishdir. Raqamli texnologiyalar risk boshqaruvining barcha bosqichlarini avtomatlashtirish, real vaqt rejimida monitoring qilish va qaror qabul qilish jarayonlarini optimallashtirish imkonini beradi. Shu bilan birga, mexanizmlarni joriy etishda ularning narxi, murakkabligi va texnologik talablarini e'tiborga olish lozim. Pirovard natijada, samarali risk boshqaruv mexanizmlari investitsion qarorlar sifatini oshiradi, potensial yo'qotishlarni kamaytiradi va investitsiya muhiti barqarorligini ta'minlaydi.

Raqamli transformatsiya jarayoni investitsion faoliyat xususiyatlarini tubdan o'zgartirmoqda. Big Data, sun'iy intellekt, blokcheyn va bulutli texnologiyalar kabi innovatsion yechimlar investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini yangi bosqichga ko'tarmoqda. Shu bilan birga, kiberxavfsizlik, ma'lumotlar mahfiyligi, algoritm xatolari kabi yangi turdagi risklar paydo bo'lmoqda. O'zbekistonda raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini takomillashtirish zarurati mavjud. Bu mamlakatning investitsion jozibadorligini oshirish, iqtisodiy barqarorlikni ta'minlash va global raqobatbardoshlikni kuchaytirish uchun muhim ahamiyat kasb etadi. O'zbekistonda investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini takomillashtirish uchun quyidagi chora-tadbirlarni amalga oshirish zarurdir:

Big Data infratuzilmasini rivojlantirish va investitsion qarorlar qabul qilish jarayoniga integratsiya qilish;

Real vaqt rejimida monitoring va risk indikatorlarini kuzatish tizimini rivojlantirish;

Raqamli iqtisodiyot sharoitida risk baholash metodikasini o'zbek tilidagi adabiyotlar bilan boyitish;

Xalqaro reytinglar va indekslar metodologiyasini o'rganish va milliy reyting

tizimlarini ularga moslashtirish;

Risk boshqaruvi bo'yicha onlayn kurslar va masofaviy ta'lim platformalarini rivojlantirish.

Ushbu xulosa va takliflarni amaliyotga joriy etish O'zbekistonda raqamli iqtisodiyot sharoitida investitsion risklarni baholash va boshqarish mexanizmlarini takomillashtirish, investitsiya muhiti jozibadorligini oshirish va barqaror iqtisodiy o'sishni ta'minlashga xizmat qiladi.

Foydalanilgan adabiyotlar:

1. O'zbekiston Respublikasi Prezidentining “2022-2026 yillarga mo'ljallangan Yangi O'zbekistonning taraqqiyot strategiyasi to'g'risida”gi Farmoni, PF-60-son, 28.01.2022.
2. World Economic Forum. (2021). “Digital Economy and New Value Creation: Global Risk Report 2021”. Geneva: World Economic Forum.
3. Ernst & Young. (2023). “Digital Transformation and Investment Risk Management: Global Perspectives”. London: EY Global.
4. McKinsey & Company. (2022). “Artificial Intelligence in Investment Risk Assessment: Trends and Applications”. New York: McKinsey Global Institute.
5. O'zbekiston Respublikasi Vazirlar Mahkamasining “Raqamli O'zbekiston - 2030” strategiyasini tasdiqlash to'g'risida”gi Qarori, 2021.
6. International Monetary Fund. (2021). “Digital Economy: Implications for Investment Risk Management”. Washington, DC: IMF.
7. Deloitte Consulting. (2023). “Big Data Analytics for Investment Risk Management”. London: Deloitte Digital.
8. OECD. (2022). “Digital Transformation and Investment Climate: Risk Assessment Framework”. Paris: OECD Publishing.
9. O'zbekiston Respublikasi Investitsiyalar va tashqi savdo vazirligining “O'zbekistonda investitsiya muhiti va risklarni boshqarish” hisoboti, Toshkent, 2022.
10. PricewaterhouseCoopers. (2021). “Blockchain Technology in Investment Risk Management”. New York: PwC Digital Services.

HUDUD DAROMAD SALOHIYATINI OSHIRISHNING INVESTITSION OMILI

Qobulov Xotamjon Abdukarimovich

*iqtisod fanlari nomzodi, professor
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti
E-mail: khqobulov@gmail.com
ORCID: 0000-0002-3113-2079*

Annotatsiya. Mazkur maqolada hududlarning daromad salohiyatini oshirishda investitsion faoliyatning tutgan oʻrni keng yoritiladi. Xususan, investitsiyalar iqtisodiy oʻsish surʼatlarini jadallashtirish, mahalliy ishlab chiqarishni qoʻllab-quvvatlash, yangi loyihalarni moliyalashtirish va infratuzilmani rivojlantirish orqali hududiy daromad bazasini kengaytirishga xizmat qilishi tahlil qilinadi. Shuningdek, hududlarda investitsion jozibadorlikni oshirish omillari va samarali investitsiya siyosatini shakllantirish boʻyicha taklif va tavsiyalar beriladi.

Kalit soʻzlar: hudud daromad salohiyati, strategiya, iqtisodiy-matematik modellashtirish, fiskal barqarorlik, soliq tushumlari, prognozlash, diversifikatsiya.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ДОХОДНОГО ПОТЕНЦИАЛА РЕГИОНОВ

Кобулов Хотамжон Абдукаримович

*кандидат экономических наук профессор
Ташкентский государственный экономический университет
E-mail: khqobulov@gmail.com
ORCID: 0000-0002-3113-2079*

Аннотация. В данной статье анализируется роль и значение инвестиционного фактора в повышении доходного потенциала регионов. Рассматривается влияние инвестиций на обеспечение экономического развития территорий, создание новых рабочих мест, модернизацию инфраструктуры и рост налоговых поступлений. Кроме того, освещаются механизмы улучшения инвестиционного климата, привлечения отечественных и иностранных инвесторов, а также приоритетные направления региональной инвестиционной политики.

Ключевые слова: доход региона, инвестиции, инвестиционный климат, экономический потенциал, региональное развитие, привлечение инвесторов, инфраструктура.

THE INVESTMENT FACTOR IN INCREASING THE INCOME POTENTIAL OF REGIONS

Kobulov Khotamjon Abdukarimovich

Candidate of Economic Sciences, Professor

Tashkent State University of Economics

E-mail: khqobulov@gmail.com

ORCID: 0000-0002-3113-2079

Annotation. This article analyzes the role and significance of the investment factor in increasing the revenue potential of regions. It explores the impact of investments on ensuring regional economic development, creating new jobs, modernizing infrastructure, and expanding tax revenues. The paper also discusses mechanisms for improving the investment climate, attracting domestic and foreign investors, and the priority directions of regional investment policy.

Keywords: regional income, investment, investment climate, economic potential, regional development, investor attraction, infrastructure.

Kirish

Bugungi kunda O‘zbekiston iqtisodiyotida amalga oshirilayotgan keng ko‘lamli islohotlar, xususan “Yangi O‘zbekiston – 2030” strategiyasi doirasida hududlarning iqtisodiy salohiyatini oshirish, ularni barqaror rivojlantirish va byudjet daromadlarini mustahkamlash ustuvor vazifa sifatida belgilangan [1]. Ushbu vazifalarni amalga oshirishda investitsiyalar muhim strategik omil bo‘lib, ular hududlarning iqtisodiy faolligini kuchaytirish, yangi ishlab chiqarish quvvatlari yaratish, infratuzilmani modernizatsiya qilish va bandlik darajasini oshirish orqali daromad salohiyatining kengayishiga xizmat qiladi.

So‘nggi yillarda mamlakatda investitsiya muhitini yaxshilashga qaratilgan qator normativ-huquqiy hujjatlar qabul qilindi. Jumladan, “O‘zbekiston Respublikasida investitsiya muhitini tubdan yaxshilash chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi Prezident Farmoni (PF–5495) investorlar uchun qo‘shimcha kafolatlar yaratib, soliq va bojxona imtiyozlarining soddalashtirilishi, tadbirkorlik faoliyatini boshlash va yuritish jarayonlarining yengillashtirilishini nazarda tutadi [2]. Bunday islohotlar hududlarga to‘g‘ridan-to‘g‘ri xorijiy va mahalliy investitsiyalarni jalb qilishni sezilarli darajada rag‘batlantirmoqda.

Jahon tajribasi shuni ko‘rsatadiki, hududlar o‘rtasidagi iqtisodiy tafovutlarni kamaytirish va barqaror rivojlanishni ta‘minlashning eng samarali vositalaridan biri — investitsiya siyosatini to‘g‘ri tashkil etishdir. Shuning uchun O‘zbekistonda ham mintaqaviy investitsiya siyosati iqtisodiy o‘shishning drayveri sifatida ko‘rilmoqda. Hududlarning tabiiy, mehnat, logistika va infratuzilma imkoniyatlariga mos ravishda investitsion loyihalarni shakllantirish — daromad bazasini mustahkamlashning asosiy yo‘nalishlaridan biridir.

Bundan tashqari, O‘zbekiston Respublikasi Investitsiyalar, sanoat va savdo vazirligining yillik hisobotlarida qayd etilishicha, 2023–2024 yillarda hududlarda investitsiya portfeli kengayib, yangi sanoat zonalari tashkil etildi, yirik infratuzilma loyihalari moliyalashtirilmoqda va mahalliy byudjetga tushumlarni ko‘paytirish imkoniyati yaratilmoqda [3]. Bu jarayonlar mintaqalar iqtisodiyoti uchun “ko‘paytiruvchi effekt”ni hosil qilib, qo‘shimcha qiymat yaratishni

jadallashtirmoqda.

Shunday qilib, hudud daromad salohiyatini oshirishda investitsion omil kompleks mexanizmlar tizimini o‘z ichiga oladi. Ushbu maqolaning maqsadi — investitsiyalarning hududiy daromad salohiyatiga ta’sirini nazariy va amaliy jihatdan tahlil qilish, O‘zbekistonda olib borilayotgan siyosat bilan bog‘liq holda asosiy yo‘nalishlarni yoritish hamda samaradorlikni oshirish bo‘yicha takliflar ishlab chiqishdan iborat.

Adabiyotlar sharhi

Hududlarning daromad salohiyatini oshirish, investitsiyalarni jalb etish, mintaqaviy iqtisodiyotni rivojlantirish bo‘yicha so‘nggi yillarda qator ilmiy izlanishlar olib borilgan. Avvalo, iqtisodchi-olim S. Khoshimovning “Problems of Creating a Favorable Investment Climate in Uzbekistan” nomli tadqiqotida investitsiya muhitining sifatini belgilovchi omillar, hududlarning investorlar uchun jozibadorligini shakllantiruvchi institutsional shart-sharoitlar tahlil qilinadi [4]. Muallif hududlarda tartib-taomillarni soddalashtirish, infratuzilma barqarorligi, yer ajratish tartibi, mahalliy boshqaruvning ochiqligi investitsion faoliyatga bevosita ta’sir ko‘rsatishini qayd etadi. Bu tadqiqot — hudud daromad salohiyatini oshirish investitsion muhitga bog‘liq ekanini ko‘rsatuvchi muhim manbalar sirasiga kiradi.

Shuningdek, OECD tomonidan tayyorlangan “Roadmap for Sustainable Investment Policy Reforms in Uzbekistan” hisoboti O‘zbekistonda barqaror va uzoq muddatli investitsiya siyosatini shakllantirish bo‘yicha tizimli tavsiyalar beradi [5]. Hisobotda investitsiyalarning hududiy iqtisodiy o‘lishga qo‘shgan hissasi, mintaqalar o‘rtasidagi tafovutlar, hududlarning tabiiy resurslari, logistika salohiyati va infratuzilma darajasiga qarab farqlanishi ilmiy asosda ochib berilgan. OECD tahlillari mintaqalar kesimida investitsion oqimlarning yuqori konsentratsiyasi — daromad salohiyatidagi nomutanosiblikka olib kelishini ta’kidlaydi. Bu holat — investitsiya siyosatini hududiy nuqtai nazardan ko‘rib chiqish zarurligini tasdiqlaydi.

Mahalliy iqtisodchi olimlar — N.M. Maxmudov va N.R. Avazov o‘zlarining “O‘zbekiston iqtisodiyotini rivojlantirishda investitsiyalardan samarali foydalanish yo‘llari” nomli tadqiqotida investitsiyaning iqtisodiy o‘lishdagi roli, investitsion faoliyat samaradorligini oshirish omillari, sanoatni va xizmatlar sohasini kengaytirish mexanizmlarini tadqiq qilgan [6]. Mualliflar hududlarning iqtisodiy faolligi investitsiyalar hajmi va ularning samarali taqsimlanishi bilan bog‘liq ekanini ilmiy asoslar bilan ko‘rsatadi. Ularning yondashuvi — hudud daromad salohiyatini o‘lchashda “investitsiya qaytimi” va “yaratilgan qo‘shimcha qiymat” kabi ko‘rsatkichlarni qo‘llash zarurligini ko‘rsatadi.

Hududiy iqtisodiyot yo‘nalishida taniqli olim M. Porterning “Competitive Advantage of Regions” konsepsiyasi ham dolzarb manba hisoblanadi [7]. Porter hududlarning daromad salohiyati ularning raqobat ustunligi, klasterlar mavjudligi, mahalliy ishlab chiqarishning samaradorligi va investitsiyalarni jalb qilish salohiyati bilan chambarchas bog‘liqligini ta’kidlaydi. Ushbu g‘oyalar O‘zbekiston

hududlarida ham sanoat klasterlari, turizm zonalari, qishloq xo‘jaligi klasterlari orqali daromad salohiyatini oshirish mumkinligini ilmiy asoslaydi.

Bundan tashqari, BMT Taraqqiyot Dasturining (UNDP) “Regional Development of Uzbekistan” bo‘yicha tayyorlagan hisobotlarida hududlar o‘rtasidagi iqtisodiy tafovutlar, infratuzilma nomutanosibligi, bandlik imkoniyatlari, daromad manbalari va ijtimoiy infratuzilmadagi farqlar keng yoritilgan [8]. Hisobotlarda qayd etilishicha, investitsiyalar — aynan kam rivojlangan hududlarda daromadni oshirishning asosiy instrumentlaridan biri hisoblanadi.

Ushbu adabiyotlar tahlili shuni ko‘rsatadiki, hudud daromad salohiyatini oshirish investitsion faoliyat bilan uzviy bog‘liq bo‘lib, nafaqat moliyaviy resurslarni jalb etish, balki institutsional islohotlar, boshqaruv sifati, infratuzilmaning zamonaviyligi va hududlarning raqobatdoshligi bilan bevosita aloqador. Shuningdek, ilmiy tadqiqotlar investitsiyalar mintaqalararo iqtisodiy tafovutlarni kamaytirishda ham hal qiluvchi omil bo‘la olishini ko‘rsatadi.

Tadqiqot metodologiyasi

Ushbu tadqiqotning metodologiyasi hududlar daromad salohiyatiga investitsiyalarning ta‘sirini tizimli, kompleks va qiyosiy tahlil qilishga qaratilgan bo‘lib, bir nechta ilmiy yondashuvlar asosida shakllantirildi. Avvalo, mavzuni o‘rganishda nazariy-metodik yondashuv qo‘llanilib, investitsiya faoliyati, mintaqaviy iqtisodiy o‘sish, hududiy iqtisodiyotning tarkibiy xususiyatlari bo‘yicha mavjud ilmiy adabiyotlar, hukumat siyosati hujjatlari, xalqaro tashkilotlar hisobotlari o‘rganildi. Bu yondashuv hudud daromad salohiyatining iqtisodiy mazmunini aniqlash, investitsion omilning rolini tushuntirish va ilmiy konseptual asos yaratishga xizmat qildi.

Tadqiqotning navbatdagi bosqichida mantiqiy tahlil va umumlashtirish usullari qo‘llanildi. Bu orqali hududlar rivojlanishida investitsiyalar bilan bog‘liq asosiy tendensiyalar, o‘zgarishlar, o‘zaro bog‘liqliklar hamda mintaqalar kesimidagi tafovutlarning sabablari aniqlab borildi. Investitsiya siyosatining normativ-huquqiy asoslari, davlat tomonidan yaratilayotgan sharoitlar va ularning hududiy daromad bazasiga ta‘siri mantiqiy ketma-ketlikda baholandi.

Tadqiqot doirasida shuningdek qiyosiy tahlil usuli muhim o‘rin tutdi. O‘zbekiston hududlarining investitsion faolligi, infratuzilma ta‘minoti, sanoat va xizmat ko‘rsatish sohasining rivojlanish darajasi bo‘yicha farqlari boshqa davlatlar tajribasi bilan solishtirildi. Bu esa hududiy farqlarning sabablarini aniqlash, investitsiyalarni jalb qilish va samaradorlikni oshirish bo‘yicha optimal yechimlarni asoslash imkonini berdi.

Metodologiyaning muhim elementlaridan yana biri — institutsional tahlil bo‘lib, u investitsiya jarayonini boshqarish, vakolatli organlarning faoliyati, ruxsatnoma va litsenziyalash tartiblari, investorlar uchun yaratilgan kafolatlar tizimi kabi omillarni o‘rganishga yordam berdi. Ushbu tahlil orqali investitsion muhitning hududiy daromadlar shakllanishiga ta‘siri, mavjud to‘siqlar va

islohotlarning samarasini baholash imkoniyati yaratildi.

Tadqiqotda zarur hollarda statistik tahlil elementlari ham qo'llanildi. Investitsiyalar hajmi, sanoat ishlab chiqarishi, bandlik darajasi, xizmatlar ko'lam, yangi korxonalar soni, byudjet tushumlari kabi ko'rsatkichlar hududlar kesimida o'rganildi. Mazkur ko'rsatkichlarning dinamikasi investitsiyalarning hududiy iqtisodiy o'sishga qo'shayotgan hissasini aniqlashda qo'llanildi.

Metodologiyaning umumiy maqsadi — investitsion omilning hudud daromad salohiyatini oshirishdagi o'rnini nazariy, institutsional va amaliy jihatdan chuqur ochib berish, mavjud islohotlar samaradorligini baholash va takomillashtirish bo'yicha ilmiy asoslangan xulosalarga kelishdan iborat.

Tahlil va natijalar

Ushbu tadqiqot doirasida hududlarning investitsiya salohiyatiga ta'sir ko'rsatuvchi omillar tizimli ravishda o'rganildi. Dastlabki tahlillar shuni ko'rsatadiki, hududlar kesimidagi iqtisodiy o'sish sur'atlari investitsiya oqimlari bilan bevosita bog'liq bo'lib, investitsiyalar tarkibi, miqdori va ularning taqsimlanish mantiqi hudud daromadlarining shakllanishida hal qiluvchi ahamiyat kasb etadi. Hududlarda infratuzilmaning holati, byudjet barqarorligi, ijtimoiy xizmatlar sifati, ishlab chiqarish quvvatlari va innovatsion faoliyat darajasi investitsiya jalb etish salohiyatiga bevosita ta'sir ko'rsatishi aniqlangan.

Tahlil jarayonida shuningdek, investitsiya salohiyatini baholash uchun qo'llaniladigan ko'rsatkichlar tizimi yetarli darajada mukammal bo'lishi lozimligi ma'lum bo'ldi. Ko'rsatkichlarning torayib ketishi yoki faqat iqtisodiy jihatlariga qaratilgan yondashuv investitsion muhitning to'liq tasvirini bermaydi. Shu bois tadqiqotda ko'rsatkichlar tizimini kengaytirish, uni innovatsion, ijtimoiy va moliyaviy omillar bilan boyitish zarurligi belgilab olindi.

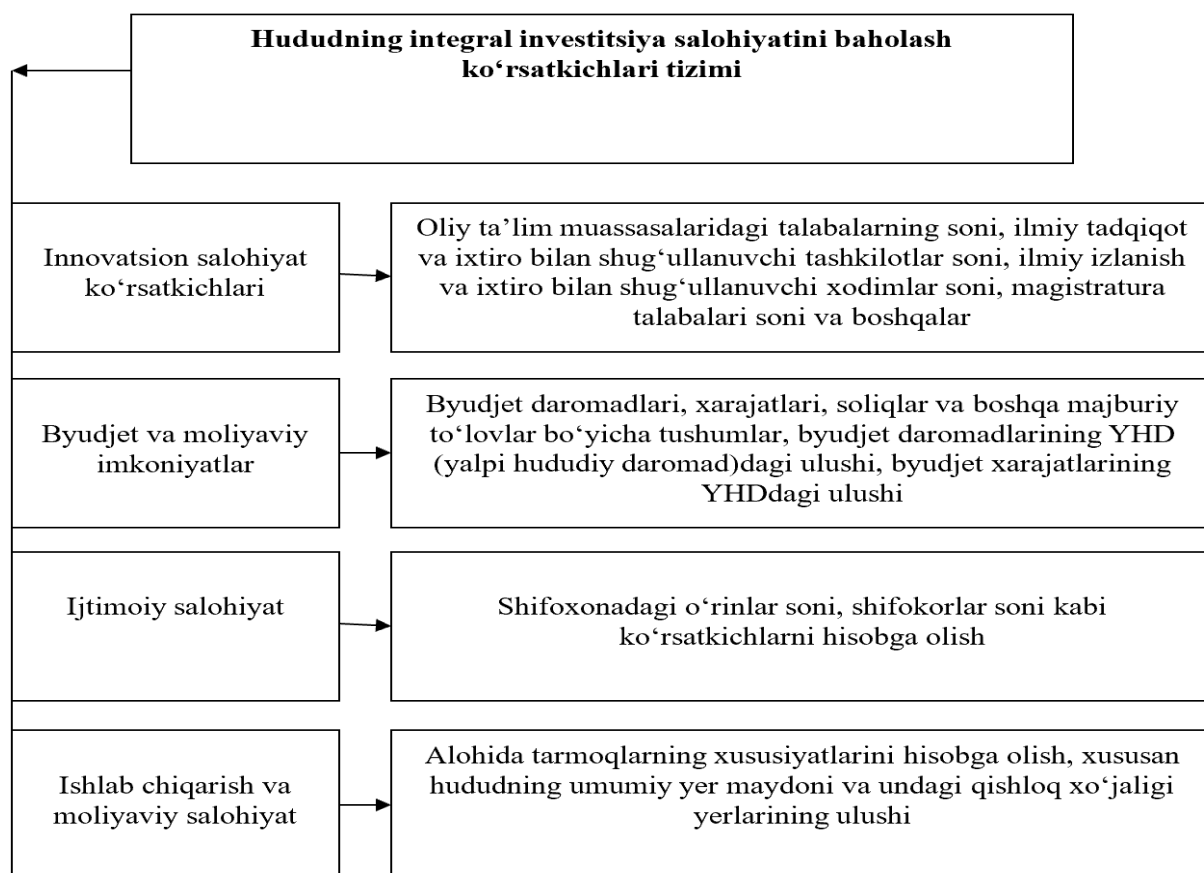
Hududning tabiiy-geografik salohiyatini baholovchi sotsiologik usullar — jumladan, so'rovnomalar yoki ekspert fikrlari — nazariy jihatdan qo'llanishi mumkin bo'lsa-da, ularning statistik ma'lumotlar bilan korrelyatsiyasi yetarlicha kuchli emasligi sababli, modelga kiritilmagan. Buning sababi sifatida ushbu ko'rsatkichlarning tavsifiy xarakterga egaligi va identifikatsiya aniqligining pastligi ko'rsatib o'tiladi. Natijada, bunday ko'rsatkichlar gibril neyron tarmoqlarida uzviy bog'langan model arxitekturasini shakllantirishga imkon bermaydi. Ushbu ilmiy asoslangan yondashuv tadqiqotda har bir hududning integral investitsiya salohiyatini aniqlashda ko'rsatkichlar tizimini kengaytirish zarurligini ko'rsatadi.

Shuningdek, bizning pozitsiyamizga ko'ra, investitsiya salohiyatini baholashda innovatsion salohiyatni birlamchi omil sifatida o'rganish maqsadga muvofiqdir. Bu fikrning mantiqiy asosi bor: hududning raqobatbardoshligi yuqori texnologiyalarni joriy etish, mahsulotlarni modernizatsiya qilish, yangi ishlab chiqarish zanjirlarini yaratish va qo'shimcha qiymat hosil qiluvchi faoliyatni kengaytirish bilan bog'liqdir. Innovatsion moslashuvchanlik darajasining yuqoriligi hududning bozorlardagi o'zgarishlarga moslashuvchanligini oshirib,

investitsiyalar qaytimi va investitsiya oqimlarining barqarorligiga ijobiy ta’sir ko’rsatadi.

Olib borilgan tadqiqot hududlarning investitsiya salohiyatini aniqlashda mavjud ko’rsatkichlar tizimi yetarli darajada kompleks emasligini ko’rsatdi. Ayniqsa, tadqiqotning dastlabki bosqichida hududning tabiiy-geografik salohiyatini baholash uchun qo’llanilishi mumkin bo’lgan sotsiologik usullar — so’rovnomalar yoki ekspert fikrlari — statistik ma’lumotlar bilan yetarli darajada uyg’unlashmagani tufayli modelga kiritilmadi. Buning sababi sifatida ushbu ko’rsatkichlarning tavsifiy xarakterga egaligi va identifikatsiya aniqligining pastligi ko’rsatildi. Bunday holat gibrid neyron tarmog’ida uzviy bog’langan model yaratishga to’sqinlik qilgani uchun, tadqiqot metodologiyasi ko’rsatkichlar tizimini qayta ko’rib chiqishni taqozo etdi.

Aynan shu jihatdan, tadqiqot davomida hududning integral investitsiya salohiyatini aniqlovchi ko’rsatkichlar tizimini kengaytirish zarurati yuzaga keldi. Quyidagi rasmda berilgan tizim ana shu ilmiy ehtiyojni qondirishga qaratilgan bo’lib, unda investitsiya salohiyatini baholash to’rtta asosiy blok orqali yoritiladi: innovatsion salohiyat, byudjet va moliyaviy imkoniyatlar, ijtimoiy salohiyat hamda ishlab chiqarish va moliyaviy salohiyat.



1-rasm. Hududning integral investitsiya salohiyatini aniqlashda qo’llaniladigan ko’rsatkichlar tizimi [9]

— tadqiqotning ilmiy pozitsiyasiga mos bo‘lib, investitsiya salohiyatini baholashda innovatsion faoliyatni birlamchi yo‘nalish sifatida ko‘rish o‘rinli ekanini tasdiqlaydi. Innovatsion ko‘rsatkichlar sifatida oliy ta‘lim muassasalaridagi talabalarning soni, ilmiy-tadqiqot va ixtiro faoliyati bilan shug‘ullanuvchilar, magistratura talabalarining ulushi kabi indikatorlarning tanlanishi bejiz emas. Bu ko‘rsatkichlar hududning texnologik rivojlanish sur‘atlari va zamonaviy iqtisodiy tendensiyalarga moslashuvchanligini ifodalaydi. Shu bois, innovatsion salohiyatning yuqori bo‘lishi hududning qo‘shimcha qiymat yarata oladigan investitsiya oqimlarini jalb etish qobiliyatini oshiradi.

Ikkinchi blok — byudjet va moliyaviy imkoniyatlar — hududning iqtisodiy barqarorligini aks ettiradi. Rasmda ko‘rsatilganidek, byudjet daromadlari, majburiy to‘lovlar bo‘yicha tushumlar, byudjet xarajatlarining Yalpi Hududiy Daromaddagi (YHD) ulushi hududning investitsiya loyihalarini qo‘llab-quvvatlash darajasini belgilaydi. Tadqiqotda aniqlanganidek, moliyaviy resurslar yetishmasligi investitsiya loyihalarining barqaror amalga oshirilishiga to‘sqinlik qiladigan asosiy omillardan biridir.

Uchinchi yo‘nalish — ijtimoiy salohiyat — hududning inson kapitali va aholi farovonligiga bevosita ta’sir qiladi. Rasmda keltirilgan shifoxonalardagi o‘rinlar soni, shifokorlar soni kabi ko‘rsatkichlar hududda tibbiy xizmatlar sifati va mavjud imkoniyatlarni ko‘rsatadi. Tadqiqot natijalari shuni ko‘rsatadiki, ijtimoiy infratuzilma rivojlangan hududlarda investitsiya uchun qulay muhit shakllanadi, chunki bunday hududlar yuqori malakali kadrlarni jalb etishda ustunlikka ega bo‘ladi.

Nihoyat, to‘rtinchi blok — ishlab chiqarish va moliyaviy salohiyat — hududning iqtisodiy bo‘g‘inlari qanchalik rivojlanganini ko‘rsatadi. Rasmda alohida tarmoqlar xususiyatlarini hisobga olish, qishloq xo‘jaligi yerlarining ulushi, umumiy yer fondi tarkibi kabi indikatorlar keltirilgan. Bu ko‘rsatkichlar hududning real sektor imkoniyatlarini, ishlab chiqarish quvvatlarini va investitsiyalarni qabul qilishga tayyorligini aniqlashda asosiy o‘rin tutadi. Aynan shu ko‘rsatkichlar hududning investitsiya sig‘imini aniqlashda eng muhim manbaga aylangan.

Tadqiqot natijalari shuni ko‘rsatadiki:

- keltirilgan integrallashgan ko‘rsatkichlar tizimi hudud investitsiya salohiyatini kompleks baholash imkonini yaratadi;
- dastlab rad etilgan sotsiologik ko‘rsatkichlar o‘rnini innovatsion, moliyaviy, ijtimoiy va ishlab chiqarish ko‘rsatkichlari bilan almashtirish tahlilining aniqligini oshirdi;
- investitsiya salohiyati ko‘proq innovatsion faoliyat va moliyaviy barqarorlik bilan bog‘liq ekanini isbotlandi;
- hududlarning iqtisodiy rivojlanishidagi farqlar ko‘p hollarda aynan chizmada ko‘rsatilgan ko‘rsatkichlarning differensial darajasi bilan izohlanadi.

Yuqoridagi tahlillar shuni ko‘rsatadiki, hududning integral investitsiya salohiyatini baholash ko‘p qirrali jarayon bo‘lib, uni birgina iqtisodiy

ko'rsatkichlar asosida aniqlash yetarli emas. Innovatsion salohiyat, moliyaviy barqarorlik, ijtimoiy infratuzilma va ishlab chiqarish imkoniyatlari kabi omillarning o'zaro uyg'unligi investitsiya muhitining real holatini belgilaydi. Yuqorida keltirilgan ko'rsatkichlar tizimi aynan shu kompleks yondashuvni aks ettiradi va har bir hududning investitsiya sig'imi, raqobatbardoshlik darajasi hamda iqtisodiy barqarorligini aniqroq baholash imkonini beradi. Tadqiqot natijalari shuni tasdiqlaydiki, investitsiyalarni jalb etish jarayoni samarali bo'lishi uchun hududning innovatsion faolligi, byudjet imkoniyatlari va inson kapitali yetarli darajada rivojlangan bo'lishi zarur. Shunday qilib, ishlab chiqilgan ko'rsatkichlar tizimi nafaqat mavjud holatni baholashga, balki hududlarning investitsiya siyosatini takomillashtirish va ularni uzoq muddatli rivojlanish yo'nalishlari bo'yicha rejalashtirishga ilmiy asos bo'lib xizmat qiladi.

Xulosa

Ushbu tadqiqot hududlarning integral investitsiya salohiyatini shakllantirishda turli ko'rsatkichlar tizimining rolini aniqlashga, shuningdek, investitsion omillarning hududiy daromad salohiyatiga ta'sirini ilmiy asosda baholashga qaratildi. Tahlillar shuni ko'rsatdiki, investitsiya salohiyatini aniqlash jarayoni ko'p omilli bo'lib, uni faqat iqtisodiy indikatorlar asosida baholash to'liq natija bermaydi; aksincha, innovatsion, ijtimoiy, moliyaviy va ishlab chiqarish omillarining birgalikdagi ta'siri ustuvor ahamiyatga ega. Tadqiqot davomida shakllantirilgan integrallashgan ko'rsatkichlar tizimi esa hududlarning investitsiya sig'imi va iqtisodiy barqarorligini yanada aniq baholashga imkon berdi.

Quyidagi natijalar ushbu bosqichda olingan ilmiy xulosalarning mazmunini ifodalaydi:

1. Investitsiya salohiyatini baholashda ko'rsatkichlar tizimini kengaytirish zarur.

Tadqiqot natijalari shuni ko'rsatdiki, faqat iqtisodiy ko'rsatkichlarga asoslangan yondashuv investitsiya muhitining to'liq tasvirini bermaydi. Innovatsion faoliyat, ijtimoiy infratuzilma, byudjet barqarorligi va ishlab chiqarish imkoniyatlarini o'z ichiga olgan kengaytirilgan ko'rsatkichlar tizimi hududning haqiqiy investitsiya salohiyatini baholashni sezilarli darajada aniqlashtiradi.

2. Innovatsion salohiyat investitsiya salohiyatining asosiy drayverlaridan biridir.

Tahlillar shuni ko'rsatdiki, talabalarning ilmiy faolligi, ilmiy tadqiqotlar hajmi va yangi texnologiyalarni joriy etish ko'rsatkichlari yuqori bo'lgan hududlar investitsiyani ko'proq jalb etadi. Innovatsion faoliyat hududning qo'shimcha qiymat yaratish qobiliyatini oshirib, raqobatbardosh iqtisodiy muhitni shakllantiradi.

3. Byudjet va moliyaviy barqarorlik investitsion muhitning tayanch omilidir.

Hududning byudjet daromadlari, xarajatlar tarkibi va moliyaviy resurslardan foydalanish samaradorligi investitsiya loyihalarini qo'llab-quvvatlash imkoniyatini

belgilaydi. Moliyaviy barqarorlik yuqori bo‘lgan hududlarda investitsiya loyihalari uzoq muddatli istiqbolda ham barqaror amalga oshadi.

4. Ijtimoiy infratuzilma investitsiya jozibadorligini oshiradi.

Aholining sog‘liqni saqlash bilan ta‘minlanganlik darajasi, ta‘lim sifati va inson kapitalining umumiy ko‘rsatkichlari hududning investitsiya jozibadorligiga bevosita ta‘sir ko‘rsatadi. Kuchli ijtimoiy infratuzilmaga ega hududlar yuqori malakali kadrlar oqimini jalb qiladi va biznes uchun qulay sharoit yaratadi.

5. Ishlab chiqarish va real sektor imkoniyatlari hududning investitsiya sig‘imini belgilaydi.

Qishloq xo‘jaligi yerlari ulushi, ishlab chiqarish tarmoqlarining quvvati va yer resurslaridan optimal foydalanish hududning investitsiya loyihalarini qabul qilish qobiliyatiga ta‘sir qiladi. Real sektor salohiyati yetarli bo‘lgan hududlarda investitsiyalar tezroq o‘zlashtiriladi va yuqori iqtisodiy samara beradi.

6. Sotsiologik va ekspert baholovchi ko‘rsatkichlar integral model uchun yetarli aniqlikka ega emas.

Tadqiqot davomida aniqlanishicha, tavsifiy xarakterdagi sotsiologik ko‘rsatkichlar statistika bilan yetarli korrelyatsiya hosil qilmagani sababli neyron tarmoqlar asosidagi integrallashgan modelga kiritilmadi. Bu esa ko‘rsatkichlarni tanlashda faqat ishonchli, aniqligi yuqori bo‘lgan indikatorlardan foydalanish zarurligini ko‘rsatadi.

7. Kompleks yondashuv hududlar o‘rtasidagi tafovutlarni aniq baholash imkonini beradi.

Innovatsion, ijtimoiy, iqtisodiy va ishlab chiqarish ko‘rsatkichlari o‘rtasidagi farq hududlarning rivojlanish sur‘atlarini tushunish imkonini berdi. Shuningdek, integral ko‘rsatkichlarning qo‘llanilishi hududlar kesimidagi investitsiya salohiyatining real manzarasini ochib berdi.

Shu tariqa, tadqiqot natijalari hududlarning investitsiya salohiyati ko‘p qirrali tuzilishga ega ekanini, uni aniqlashda kompleks ko‘rsatkichlar tizimidan foydalanish zarurligini va investitsiya omillarining hudud daromad salohiyatini oshirishdagi o‘rnini ilmiy ravishda tasdiqladi. Taklif etilgan integrallashgan yondashuv nafaqat mavjud holatni baholashda, balki hududlarni rivojlantirish strategiyasini ishlab chiqishda ham samarali vosita bo‘lib xizmat qilishi mumkin. Kelgusida ushbu model asosida hududlarning investitsion jozibadorligini aniqlash, resurslarni oqilona taqsimlash va barqaror iqtisodiy o‘sishni ta‘minlash bo‘yicha aniq siyosiy qarorlar ishlab chiqish imkoniyati mavjud.

Foydalanilgan adabiyotlar ro‘yxati

1. “O‘zbekiston – 2030” strategiyasi. Rasmiy hukumat hujjati. <https://strategy.uz> (Rasmiy strategiya portali)

2. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining PF–5495-son Farmoni “O‘zbekiston Respublikasida investitsiya muhitini tubdan yaxshilash chora-tadbirlari to‘g‘risida”. <https://lex.uz/docs/3845273>

3. O‘zbekiston Respublikasi Investitsiyalar, sanoat va savdo vazirligi. Yillik

ma'lumotlar va press-revizlar (2023–2024). <https://miit.uz>

4. Khoshimov, S. (2024). *Problems of Creating a Favorable Investment Climate in Uzbekistan*. Genus Journal. [https://geniusjournals.org/...](https://geniusjournals.org/)

5. OECD (2023). *Roadmap for Sustainable Investment Policy Reforms in Uzbekistan*. OECD Publishing. <https://www.oecd.org/...>

6. Maxmudov, N.M., & Avazov, N.R. (2019). *O'zbekiston iqtisodiyotini rivojlantirishda investitsiyalardan samarali foydalanish yo'llari*. ResearchGate.

7. Porter, M. (1990). *The Competitive Advantage of Nations*. Harvard Business Review Press.

8. UNDP Uzbekistan (2022). *Regional Development Report*. <https://www.undp.org/uzbekistan>

9. Kobulov X.A. On the matters of the investment factor of increasing the income potential of the region // “Xalqaro moliya va hisob” ilmiy jurnali. №5, oktyabr, 2020 yil. ISSN: 2181-1016, <https://uzjournals.edu.uz/interfinance/vol2020/iss5/23/>

ISSUES OF STOCK MARKET DEVELOPMENT



Chinkulov Kakhramon Ravshanovich

*Associate Professor of the Department
of Finance and Financial Technologies, PhD
Tashkent State Economic University
E-mail: kahramon114@yahoo.com.
ORCID: 0000-0002-0340-6255*

Abstract. The article substantiates that the stock market is an alternative source of business financing in Uzbekistan, the main problem in the stock market is still the insufficient liquidity of shares, that is, the lack of attractive securities that are actively sold and bought on the stock exchange, the views of foreign and local economists are presented on the concept “stock market” and “securities market”. Changes in the volume and number of transactions in the “Tashkent” RSE were analyzed, the capitalization of the stock market and its change in relation to GDP, the market capitalization of freely traded shares and its change in relation to GDP were assessed. Changes in the stock market regulator, as well as problems in the stock market of our country were presented, and the author’s scientific and practical conclusions and proposals were developed their decision.

Keywords: stock market, securities market, shares, stock exchange, stock market turnover, IPO, SPO, issue, stock market capitalization, free-float shares.

ФОНД БОЗОРИНИ РИВОЖЛАНТИРИШ МАСАЛАЛАРИ

Чинқулов Қаҳрамон Равшанович

*молия ва молиявий технологиялар
кафедраси доценти, PhD
Тошкент давлат иқтисодиёт
университети
E-mail: kahramon114@yahoo.com.
ORCID: 0000-0002-0340-6255*

Аннотация. Мақолада фонд бозори Ўзбекистонда бизнесни молиялаштиришнинг муқобил манбаи эканлиги асосланган, қимматли қоғозлар бозорида асосий муаммо ҳамон акциялар ликвидлигининг етарли даражада эмаслиги, яъни фонд биржасида фаол сотиладиган ва сотиб олинadиган жозибадор қимматли қоғозларнинг камлиги таъкидланган, “фонд бозори” ҳамда “қимматли қоғозлар бозори” тушунчаларига маҳаллий ҳамда хорижий иқтисодчи олимлар томонидан қарашлар келтирилган. «Тошкент» РФБда акциялар савдоси битимлар ҳажми ва сонининг ўзгариши таҳлил этилган, акция бозори капиталлашуви ва унинг ЯИМга нисбатан ўзгариши, эркин муомаладаги акцияларнинг бозор капиталлашуви ва унинг ЯИМга нисбатан ўзгаришига баҳо берилган. Фонд бохори регулятори борасидаги

ўзгаришлар келтирилган, шунингдек, мамлакатимиз фонд бозоридаги муаммолар ва уларни ҳал этиш бўйича муаллифнинг илмий-амалий хулоса ва таклифлари ишлаб чиқилган.

Калит сўзлар: фонд бозори, қимматли қоғозлар бозори, акциялар, фонд биржаси, биржа айланмаси, IPO, SPO, эмиссия, акция бозори капиталлашуви, эркин муомаладаги акциялар.

ВОПРОСЫ РАЗВИТИЯ ФОНДОВОГО РЫНКА

Чинкулов Кахрамон Равшанович

*доцент кафедры финансы и
финансовые технологии, PhD
Ташкентский государственный
экономический университет,
E-mail: kahramon114@yahoo.com.
ORCID: 0000-0002-0340-6255*

Аннотация. В статье обосновано, что фондовый рынок является альтернативным источником финансирования бизнеса в Узбекистане, основной проблемой на фондовом рынке по-прежнему остается недостаточная ликвидность акций, то есть отсутствие привлекательных ценных бумаг, которые активно продаются и покупаются в бирже, представлены взгляды зарубежных и местных экономистов понятию «фондовый рынок» и «рынок ценных бумаг». Проанализированы изменения объема и количества сделок в РФБ «Ташкент», оценена капитализация фондового рынка и ее изменение по отношению к ВВП, рыночная капитализация свободно обращающихся акций и ее изменение по отношению к ВВП. Представлены изменения в регуляторе фондового рынка, а также проблемы на фондовом рынке нашей страны и разработаны авторские научно-практические выводы и предложения по их решению.

Ключевые слова: фондовый рынок, рынок ценных бумаг, акции, фондовая биржа, оборот фондового рынка, IPO, SPO, эмиссия, капитализация фондового рынка, акции в свободном обращении.

Introduction

The stock market is an alternative source of business financing in Uzbekistan. Until now, business in Uzbekistan depends mainly on bank finance, which unfortunately is expensive and often unavailable, which means that banks have a problem of lack of resources. The stock market offers another type of capital - equity capital, which is certainly not debt. In particular, it allows companies to avoid increasing debt and raise long-term capital for growth by issuing shares. Ultimately, it will improve the financial health and stability of local companies and allow them to invest in projects that were not available before.

For projects that require long-term financing, equity capital is the best

method of financing. If our stock market works as we want, the country's economy will "breathe a sigh of relief". Because many companies will have more opportunities to attract capital for their development, create new jobs, invest in new projects, this situation will naturally contribute to the improvement of the country's economy.

The main problem in the stock market is still the insufficient liquidity of shares, that is, the lack of attractive securities that are actively sold and bought on the stock exchange.

Therefore, in this article, we have presented our research on the state and dynamics of the stock market of Uzbekistan, the existing problems in the stock market and ways to solve them.

Literature review

The concepts of "stock market" and "securities market" are often found in economic dictionaries and literature. Some economists treat these as separate concepts. For example, E.F. Zhukov recognizes the stock market as the stock market of securities. Also, E.F. Zhukov believes that "currently there are three markets of securities - over-the-counter, stock (exchange) market and street market, and they participate in the financing of the economy" [1].

According to other economists, in particular, Ya.M. Mirkin, the concepts of the stock market and the security market are compatible with each other and have the same meaning[2].

M.B.Khamidulin believes that the concepts of "stock market" and "securities market" should be distinguished from each other, because the concept of "stock market" has its own special features. According to the scientist, "the stock market is a financial support instrument of corporate strategies, aimed at increasing the capital (main funds) of the corporation, redistributing this capital and regulating property relations (shares, bonds, warrants)" [3].

According to I.L. Butikov: "According to our research, various types of securities are special goods of equal scale for the stock market and the securities market. Therefore, it is considered difficult to separate these concepts historically, and in our opinion, there is no need to separate them methodologically and practically" [4].

In the countries of the European Union and the United States, these concepts are used in a separate segmentation. Scientists of these countries prefer to use concrete markets such as "stock exchange", "stock market", "bond market" instead of using general concepts such as "securities market", which includes many instruments. According to A. Kamal El-Wassal, a researcher at the University of Alexandria in Greece, "In principle, stock markets are at the heart of financial systems. The main task of stock markets is to transform savings into real sector financing. In theory, stock markets can accelerate economic growth by mobilizing and stimulating domestic savings and improving the quantity and quality of investment" [5].

According to the author, although the concepts of "stock market" and "securities market" are literally different, but it is possible to use these concepts as synonyms in Uzbekistan.

Analysis and results

While the stock market in Uzbekistan is developing slowly, it continues to grow in some aspects. Recently, retail investors have started active trading, especially after the launch of the “Jett.uz” mobile application.

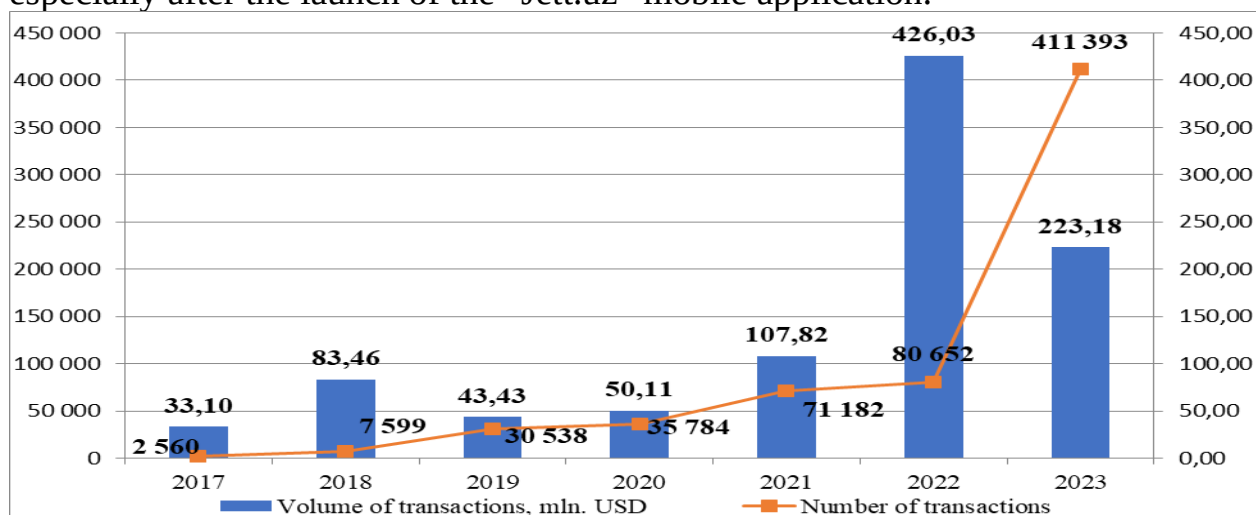


Figure 1. Changes in the volume of transactions and the number of transactions in "Tashkent" RSE in 2017-2023 [6].

From the data of Figure 1, we can see that liquidity in the stock market increased in 2023 compared to 2022. In 2022, an average of 300 trades were made per day, and in 2023, the average was 2,000 trades per day. Last year 2023 compared to 2022, the number of transactions on the stock exchange increased by 5-6 times, which is certainly a very gratifying situation. We can explain the sharp increase in the number of transactions with the launch of the Jett.uz mobile application for retail investors. However, we cannot positively evaluate the sharp decrease in the volume of transactions compared to last year.

At the level of the head of state, attention is being paid to the elimination of this problem, that is, to a sharp increase in the turnover of the stock market. In particular, the "New development strategy of Uzbekistan for 2022-2026" was adopted by the relevant decree of the President of the Republic of Uzbekistan. The 27th goal of this strategy is "In order to increase financial resources in the economy, increase the turnover of the stock market from 200 million US dollars to 7 billion US dollars in the next 5 years, gradually liberalize the movement of capital in our country and sell large enterprises and their shares, including through the stock exchange. privatization" is defined [7].

More IPOs are expected in the stock market, so more companies will issue their shares in the stock market. In this, the state exerts influence over companies and plays a very positive role in preparing and leading state-owned enterprises to IPOs to issue their securities.

In addition, development plans include connecting Uzbekistan with the international stock market by creating bridges with international depositories such as Clearstream and global custodians in the form of large foreign banks. This gives their clients, including large institutional investors, access to our stock market. That is, global custodians in the form of international depositories such as Clearstream and large foreign banks enter our market not only themselves, but also their clients.

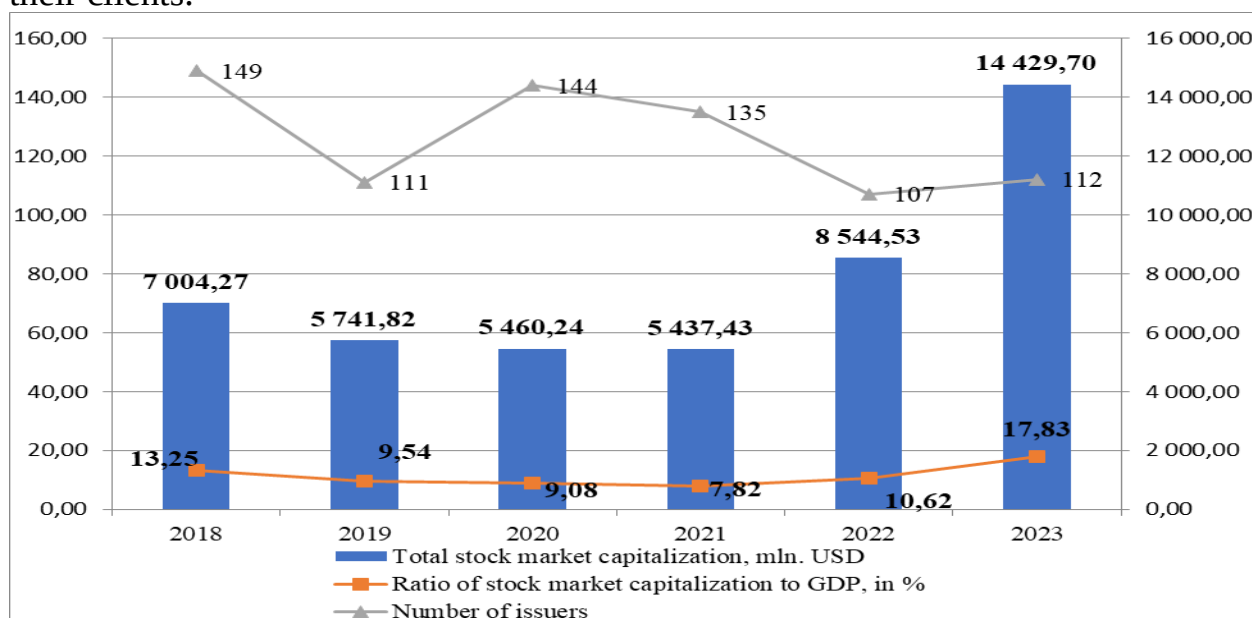


Figure 2. Stock market capitalization and its change in relation to GDP in 2018-2023 [6].

From the data of Figure 2, it can be seen that the total stock market capitalization in 2018 was 7,004.27 million US dollars, this figure was 14,429.70 million US dollars in 2023. The ratio of stock market capitalization to GDP was 13.25% in 2018, rising and falling over the years, and in 2023 it was 17.83%. However, the world average in this regard is 117.7% [8]. Therefore, we cannot positively assess the current state of the total stock market capitalization level. Because today the level of total stock market capitalization of our republic is 6.5 times lower than the world average in this regard.

Success is being achieved in opening accounts for international depositories and foreign custodian banks. The decision of the President of September 2, 2023 [9] aims to practically open the market of Uzbekistan for foreign investors, to further develop the capital market by creating the necessary legal framework within the framework of the new regulatory body of the securities market.

Another problem is related to currency conversion and sale of securities on the local stock market or repatriation of profits received in the form of dividends on shares of Uzbek companies. Foreigners face certain difficulties in our banks when converting currency and exporting capital abroad. This does not mean that they are prohibited from converting and repatriating their earnings. Maybe they are forced to go through unnecessary bureaucratic procedures, and this makes foreign

investors difficult, reduces their interest in our stock market. The solution of this problem creates the basis for the increase of confidence of foreign investors in the stock market of Uzbekistan, and for the long-term investment here.

Unfortunately, the market capitalization of freely traded shares and its change in relation to GDP have a very low indicator, although they have a positive trend (see Figure 3).

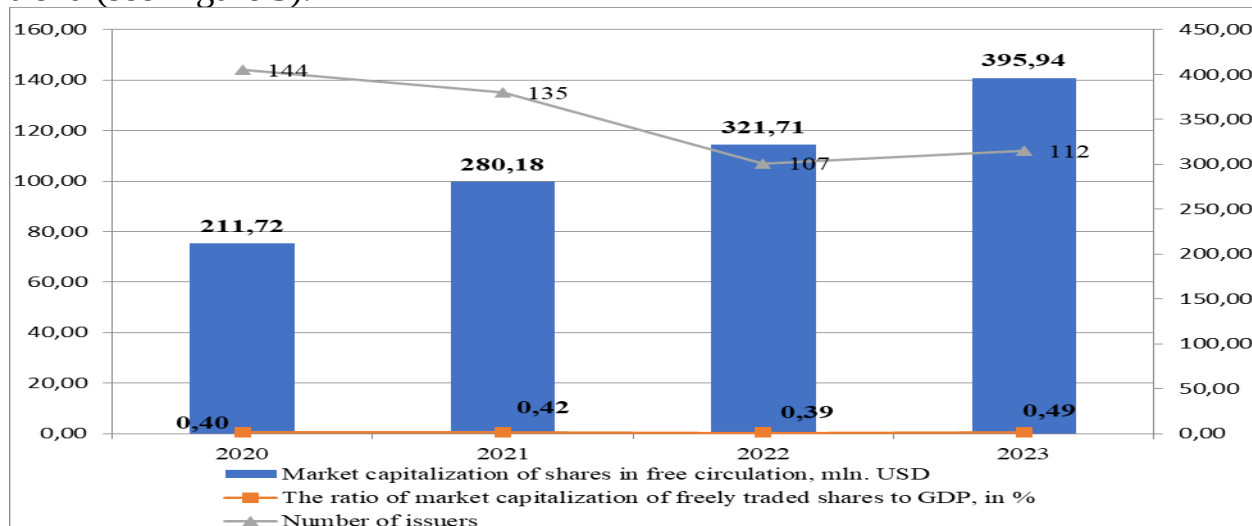


Figure 3. Market capitalization of freely traded shares and its change in relation to GDP in 2020-2023 [6].

It can be seen from the data of Figure 3 that a small number of shares are sold in the stock market of our country, and the fact that there is very little (almost no) free-float is a big problem for the stock market of Uzbekistan. This is also true of some other emerging markets. If we look at state-owned companies, the state has not yet decided to sell large shares of these companies. This can be explained by the fact that public companies are not fully ready for IPO. Also, the government may consider that it is not yet time to sell state-owned companies at their selling price.

As for private companies, they probably consider the current costs of raising capital through the stock exchange to be too high, which means that the expected selling price of their shares is not attractive enough for them due to the limited number of buyers and investors in the local market. As a result, all this leads to the issue of shares not being issued, or issued in very small quantities, which does not affect the general liquidity and free-float.

In order to develop the stock market, it is necessary to privatize large state-owned companies, including banks, and conduct IPOs and SPOs. If public companies and banks are well prepared, they can have very successful IPOs. However, there is always a good time for IPOs and SPOs.

We wouldn't say now is a bad time for an IPO in our opinion - maybe not the best time, but not the worst either. The timing can always be right because when the market opens up, there is a window of opportunity and companies that are ready to go public will take advantage. Companies simply need to start taking

serious action, take steps to implement an IPO.

In our opinion, public companies and banks should first prepare for an IPO by completing the following tasks in advance:

- improvement of corporate management and financial reporting;
- learning to actively work with foreign and domestic investors;
- regular reporting to shareholders on important facts;
- prioritizing the interests of minority shareholders;
- appointment of independent members to the supervisory board;
- make the management fully accountable to the supervisory board.

In March 2023, a presidential decree [10] was issued to put 40 state-owned companies on the "People's IPO". "People's IPO" is one of the proven methods of selling state-owned companies, and we support our president's initiatives to privatize state-owned companies and banks. The main thing is that the "People's IPO" should be conducted correctly. By this, we mean strict compliance with the procedure for public placement of securities established by law.

This means that issuers must write prospectuses for their securities and have them approved by the market regulator. Later, investors get acquainted with issue prospectuses. Public offerings, including primary sales and secondary sales of shares, must be made through a licensed trading platform - a stock exchange. If all the legal requirements are fulfilled, the chances of a successful "people's IPO" will increase.

In 2023, the Central Securities Depository was transferred to the Central Bank, and the National Agency for Prospective Projects (NAPP) became the capital market regulatory body. We believe that the decision to transfer the regulation of the stock market from the Ministry of Economy and Finance to ILMA was made based on the priorities of the Ministry of Economy and Finance and the National Agency for Prospective Projects. The government considered these priorities and decided that NAPP would be best as a regulator. However, we do not positively assess that the stock market regulator is changing too much (5 times from the first years of independence until now).

Regarding the transfer of the Central Depository to the Central Bank, Uzbekistan follows international practice. In many countries of the world, the Central Depository belongs to the Central Bank, stock exchange and professional market participants - we hope that sooner or later we will come to such a model. The Central Bank is usually considered the most reliable financial institution in the country, so investors prefer to keep their securities in the Central Depository with the confidence that nothing will happen to their assets.

To attract foreign investors to the stock market, it is necessary to show them how they can make money in this country. Another factor is that investors don't like frequent changes in laws and regulations, which makes it difficult for them to predict and plan for the future. Because they do not know what kind of business environment they will work in the future - this is the reason why they do not invest in the stock market.

Also, laws should be written and implemented in such a way that there are no unnecessary complications and bureaucracy in doing business, and investors should be able to enter and exit the market easily.

We often hear from foreign investors that it is easier for them to enter than to leave the country. When investors see the risks of exiting the stock market, they will not enter the stock market of this country. Uzbekistan is not the only country in the world where foreign investors can invest their money, investors always have alternative options. If they think that it is too difficult for them to work in Uzbekistan, they will simply move to other markets. We really don't want that, because we need to attract them to the stock market of Uzbekistan as much as possible.

However, we cannot invite foreign investors here with empty words and promises. Foreign investors should be supported by local legislation and business environment.

Moreover, the foreign exchange regulation should be such that foreign investors feel comfortable that they can easily enter and exit the market at any time. There are no special formulas here, everything has already been tested in many countries of the world. We just need to follow advanced international practice, consider countries that have managed to attract foreign investment, learn and apply their experience.

Conclusions and suggestions

In general, as a result of the research carried out in the article, the following conclusions and suggestions were made:

1. The main reason for the 5-6 times increase in the number of transactions on the stock exchange in 2023 compared to 2022 is due to the launch of the Jett.uz mobile application for retail investors. However, we cannot positively evaluate the sharp decrease in the volume of transactions compared to last year.

2. We cannot positively assess the current state of the stock market capitalization level. Because today the level of total stock market capitalization of our republic is 6.5 times lower than the world average in this regard.

3. There are many good companies in Uzbekistan, unfortunately, they do not list their shares for various reasons. This applies to both public and private companies. This situation is a big problem for the stock market of Uzbekistan.

4. There are no local institutional investors in the stock market, such as pension funds. Insurance companies, on the other hand, do not actually invest in securities, and mutual funds do not exist. There are few foreign players in the market, because we have not yet established relations with international depositories and global custodian banks, without which foreigners will not come to us.

5. Another problem is related to currency conversion and sale of securities on the local stock market or repatriation of profits received in the form of dividends on shares of Uzbek companies. The solution of this problem creates the

basis for the increase of confidence of foreign investors in the stock market of Uzbekistan, and for the long-term investment here.

6. A small number of shares are sold in the stock market of our country, and the free-float is one of the biggest problems for the stock market of Uzbekistan.

7. In order to develop the stock market, it is necessary to privatize large state-owned companies, including banks, and conduct IPOs and SPOs.

8. We do not positively evaluate the fact that the stock market regulator is changing too much (5 times since the first years of independence until now).

9. Laws should be written and implemented in such a way that there are no unnecessary complications and bureaucracy in doing business, and investors should be able to enter and exit the stock market easily.

We think that the stock market of Uzbekistan can be interesting for foreign investors, they can earn money, share their knowledge and experience with us, and at the same time create new jobs here. As a result of this, the economy of our country and the income of our population will increase, and everyone will be interested.

Bibliography

1. Рынок ценных бумаг. Учеб. пос. для ВУЗов // под ред. Е.Ф. Жукова. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. — 399 с., с.13.

2. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. —Москва, Перспектива, 1995. —550 с., с.100.

3. Хамидулин М.Б. Развитие финансового механизма корпоративного управления. —Ташкент.: Молия, 2008.—204 с., с.88-89.

4. Бутиков И.Л. Проблемы формирования и функционирования рынка ценных бумаг в Узбекистане. Дисс...д-ра.эк.наук. —Ташкент, 2009.—С.64.

5. Kamal A. El-Wassal. The Development of Stock Markets: In Search of a Theory. // International Journal of Economics and Financial Issues. Vol. 3, No. 3, 2013, p.606.

6. www.uzse.uz site information

7. "Development strategy of the new Uzbekistan for 2022-2026" approved by Annex 1 of Decree No. PF-60 dated January 28, 2022 of the President of the Republic of Uzbekistan, <https://lex.uz/docs/5841063>.

8. Chinkulov, Kakhramon. "Functions of joint stock companies in the economy and improvement of their financing." Journal of Innovations in Economy 4.8 (2021): 26-34.

9. Decision of the President of the Republic of Uzbekistan dated September 2, 2023 No. PQ-291 "On additional measures for the development of the capital market".

10. Decision of the President of the Republic of Uzbekistan dated March 24, 2023 No. PQ-102 "On additional measures to reduce state participation in the economy".

**ҚИММАТЛИ ҚОҒОЗЛАР БОЗОРИНИ РИВОЖЛАНТИРИШДА АКТИВЛАРНИ
СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯЛАШ ИНСТРУМЕНТИДАН ФОЙДАЛАНИШ
ИСТИҚБОЛЛАРИ**



Шомиров Азизбек Абдурашидович

*иқтисодиёт фанлари бўйича
фалсафа доктори (PhD)
баҳолаш иши ва инвестициялар
кафедраси доценти
Тошкент давлат
иқтисодиёт университети
E-mail: aa_shomirov89@mail.ru
ORCID: 0000-0002-2799-985*

Аннотация. Мақолада қимматли қоғозлар бозорини ривожлантиришда активлар секьюритизациясидан фойдаланиш масалалари тадқиқ этилган. Қимматли қоғозлар бозорининг ривожланиш тенденциялари, унинг ривожланишига таъсир этувчи асосий омиллар, шунингдек, акциядорлик жамиятларининг ривожланиш тенденциялари, эмиссияси, мавжуд муаммоларни ҳал қилиш йўллари таҳлил қилинган.

Калит сўзлар: қимматли қоғозлар бозори, активлар, секьюритизация, инвестор, банк тизими.

**ПЕРСПЕКТИВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНСТРУМЕНТА СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ
АКТИВОВ В РАЗВИТИИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

Шомиров Азизбек Абдурашидович

*доктор философии (PhD)
по экономическим наукам
доцент кафедры оценочного
дела и инвестиций
Ташкентский государственный
экономический университет
E-mail:
aa_shomirov89@mail.ru
ORCID: 0000-0002-2799-
7985*

Аннотация. В статье рассматривается использование секьюритизации активов в развитии фондового рынка. Анализируются тенденции развития фондового рынка, основные факторы, влияющие на его развитие, а также тенденции развития акционерных обществ, эмиссии и пути решения

существующих проблем.

Ключевые слова: фондовый рынок, активы, секьюритизация, инвестор, банковская система.

**PROSPECTS OF USING THE ASSET SECURITIZATION TOOL IN THE
DEVELOPMENT OF THE SECURITIES MARKET**

Shomirov Azizbek Abdurashidovich

*doctor of Philosophy (RhD)
in Economic Sciences
Associate Professor of the
Department of Evaluation
business and investment
Tashkent State the
University of Economics
E-mail:*

aa_shomirov89@mail.ru

ORCID: 0000-0002-2799-7985

Abstract. The article discusses the use of asset securitization in the development of the stock market. The trends in the development of the stock market, the main factors influencing its development, as well as the trends in the development of joint stock companies, issues and ways to solve existing problems are analyzed.

Keywords: stock market, assets, securitization, investor, banking system.

Кириш

Секьюритизация сотилмаётган активларни қимматли қоғозларга айлантириш, масалан, банк кредитларини инвесторларга берилиши мумкин бўлган облигацияларга айлантириш жараёнини ифодалайди. Одатда сотилмаётган активлар бу активлар билан таъминланган облигацияларни чиқарадиган ихтисослашган компанияга берилади ва жалб қилинган инвестициялар сотувчига тўлаш учун фойдаланилади. Натижада сотувчи сотилмаётган актив ўрнига пул олади.

Рақамли молиявий активлардан фойдаланган ҳолда сотилмаётган активни "ўзгартириш" мумкинми деган савол туғилади. Бу саволга жавоб бериш учун секьюритизация жараёнини ўрганиш, воситалар имкониятларини солиштириш ва уларнинг келажакдаги салоҳиятини баҳолаш керак.

Бугунги кунда Ўзбекистоннинг инвестицион жозибадорлигини ошириш, турли инвесторларнинг иштирокини таъминлаш ва молия тизими барқарорлигини таъминлаш бўйича бир қатор амалий ишлар амалга оширилмоқда. Айни пайтда қабул қилинган меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатлар

мамлакат молия-кредит тизимининг етакчи бўғинларидан бири ҳисобланган қимматли қоғозлар бозорини ривожлантириш бўйича бир қатор вазифаларни белгилаб беради. Хусусан, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2023 йил 11 сентябрдаги "Ўзбекистон – 2030" стратегияси тўғрисидаги фармонида фонд бозорини янада жадаллаштириш мақсадида қуйидаги, яъни:

- эркин муомаладаги қимматли қоғозлар савдолари ҳажмини 8 миллиард долларга етказиш;
- пай ва венчур жамғармалар фаолиятини йўлга қўйиш орқали портфель инвестициялар ҳажмини 2 баробарга ошириш;
- 40 та давлат иштирокидаги корхоналар акцияларини «Халқ IPO»сига чиқариш, аҳолини IPOда қатнашишини рағбатлантириш механизмларини жорий қилиш каби вазифалар белгиланган [1].

Юқорида қайд этилган меъёрий ҳужжатларда белгиланган вазифаларнинг аҳамияти мамлакатимизда қимматли қоғозлар бозорини янада ривожлантириш бўйича олиб борилаётган ишлар долзарб аҳамиятга эга эканлигидан далолат беради.

Таъкидлаш жоизки, корпоратив қимматли қоғозлар бозорини шакллантириш мақсадида Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 1994 йил 8 июндаги 285-сонли “Тошкент” Республика фонд биржасининг самарали фаолият кўрсатишини таъминлаш ва қимматли қоғозлар бозори инфраструктурасини ривожлантириш чора-тадбирлари тўғрисида”ги қарори билан Тошкент республика фонд биржаси ташкил этилди. Хусусийлаштириш жараёни ушбу фонд биржаси орқали амалга оширилаётгани Ўзбекистонда корпоратив қимматли қоғозлар бозорининг биринчи пойдевори хусусийлаштириш жараёни билан чамбарчас боғлиқлигини англатади.

Адабиётлар шарҳи

Сўнгги йилларда Ўзбекистонда банк тизимини ўрганишга бағишланган таҳлилий адабиётлар сони тобора ошиб бормоёда. Муаллифлар нафақат мамлакат ичидаги иш механизмларини, балки хорижий инвесторларни жалб қилиш имкониятларини ҳам фаол ўрганмоқда.

Иқтисодий механизмларни ўрганадиган ва секьюритизацияни ташкил этиш ва ўтказиш билан боғлиқ умумий ва алоҳида масалаларни ҳал қилиш усуллари батафсил тавсифловчи бир қатор мақолалар нашр этилган [2]. Б.Т. Байхоновнинг мақоласида Ўзбекистон иқтисодиётини техник ва технологик янгилашда инвестиция фаолиятининг роли муҳимлиги илмий асосланган [3]. Тақдим этилган маълумотларга кўра, муаллиф

“McKinsey&Co.” матрицасидан фойдаланиб, хорижий инвестицияларни жалб қилиш тўғрисида қарор қабул қилишда муҳим роль ўйнайдиган иқтисодиётнинг ҳар бир тармоғи учун инвестицион муҳитнинг жозибадорлиги кўрсаткичларини аниқлаган.

Ю. Нисимура, Ю. Цуцуи, Б. Нейл, Д. Штауфер, Д. Сорнетт, Б. Каваси, Д. Григорьев, М. Морозов каби хорижий иқтисодчиларнинг тадқиқотларида корпоратив бозорнинг вужудга келиши ва ривожланиши жиҳатлари кўриб чиқилган. Худди шу мавзу У. Шарп, Г. Александр, Д. Б. Лейнвебер, А. В. Томас томонидан ҳам ўрганилган.

Секьюритизация – бу йирик банклар томонидан даромадларни кўпайтириш ва ўз капитали билан минимал таъминлаш бўйича ҳукумат талабларига риоя қилиш учун тез-тез ишлатиладиган усул. Ушбу жараён Н.Г. Каримов ва М.М. Ташходжаеварнинг ишида батафсил кўриб чиқилган [5].

Европада немис модели номи остида машҳур бўлган секьюритизация баланс схемаси кенг фойдаланилади. Бундай схема асосан кредит rischi ва муддатидан олдин тўлаш rischi учун жавобгар бўлган ихтисослашган банклар томонидан қўлланади. Схеманинг асосий мақсади банк-эмитент балансидан активларни олиш заруратисиз кредитларни молиялаштиришни таъминлашдан иборат: активлар балансда қолади, бироқ махсус ҳисобдан чиқарилади. Немис моделининг воситалари ипотека билан таъминланган қимматли қоғозлар бўлиб, тўловлар манбалари ва асосий қарз бўйича фоизлар балансдаги активлар «pool»и ҳисобланади.

Немис моделидан фарқли ўлароқ, америка модели деб номланувчи классик секьюритизация схемаси бир нечта мақсадларга эга: кредитни молиялаштириш, баланснинг молиявий кўрсаткичларини яхшилаш ва давлат банкининг мажбурий қоидаларига риоя қилиш. Ушбу схема бўйича активлар банк балансидан чиқиб кетади, бу эса активларни олиб қўйиш орқали унинг ликвидлигини оширади, шунингдек тегишли молиявий оқимлар орқали қўшимча маблағларни жалб қилади. Классик моделнинг воситалари, шунингдек баланс модели ипотека билан таъминланган қимматли қоғозлар ҳисобланади.

Секьюритизация битими бир қатор иштирокчиларнинг мувофиқлаштирилган ишини талаб қилади. Облигация эмитенти (SPV) ва оригинатори билан бир қаторда, қоидага кўра, 1-чизмада кўрсатилган шахслар иштирок этади (ҳар бир ҳолатда SPV билан алоҳида шартнома асосида).

Секьюритизация битимининг асосий қатнашчилари*



*Муаллиф томонидан <https://bondguide.moex.com/articles/emission-features/7> маълумотлари асосида шакллантирилди.

1. Сервис агентли. SPV ўзига хос мақоми туфайли чекланган ҳуқуқий имкониятларга эгалиги ва ходимлар штати йўқлиги сабабли амалда келиб тушаётган тўловларга хизмат кўрсатиш сервис агентли томонидан амалга оширилади. Қоидага кўра, сервис агентли функцияларини оригинатор битим бўйича амалга оширади, даъво ҳуқуқларига хизмат кўрсатиш бўйича хизматлар кўрсатиш шартномаси асосидаги ҳаракатларни бажаради.

2. Бошқарувчи ташкилот. Умумий қоида сифатида SPV нинг ягона ижро этувчи органи функциялари бошқарув ташкилотига ўтказилиши керак.

3. Бухгалтерия ташкилоти. SPV бухгалтерия ҳисобини юритиш одатда ихтисослашган ташкилотга берилади.

4. Захира сервис агентли. Захира сервис агентли бундай хизмат функциясини асосий хизматчидан бошқа шахсга ўтказиш учун асос бўлган салбий ҳолатлар юзага келганда хизмат функцияларини бажаради. Битимга захира сервис агентли жалб қилиш - бу секьюритизация битимининг бир қисми сифатида рейтинг облигацияларини чиқаришни буюртма қилувчи рейтинг агентликларининг талабларидан биридир.

5. Облигациялар эгаларининг вакили. Облигациялар эгаларининг вакили эмитентнинг облигациялар бўйича мажбуриятлари бажарилишини

назорат қилади, эмитент банкрот бўлган тақдирда облигация эгалари номидан даъволарни эълон қилади, судда облигация эгаларининг манфаатларини ҳимоя қилади ва ҳоказо.

6. Ихтисослаштирилган депозитарий ипотека қопламасини ташкил этувчи мол-мулкни ҳисобга олиш ва сақлашни амалга оширади, шунингдек уни эмитент томонидан тарқатиб юборилишини назорат қилади. Ихтисослашган депозитарий одатда фақат ипотека секьюритизацияси операцияларида мажбурий кўрсаткич ҳисобланади.

7. Ҳисоб-китоб агенти. Ҳисоб-китоб агенти SPV маблағларини тақсимлашни ҳисоблаш, бўлажак тўловлар тўғрисидаги маълумотларни ўз ичига олган SPV ҳисоботларини тақдим этиш функцияларини, шунингдек у билан тузилган шартномада назарда тутилган бошқа вазифаларни бажаради.

Таҳлил ва натижалар

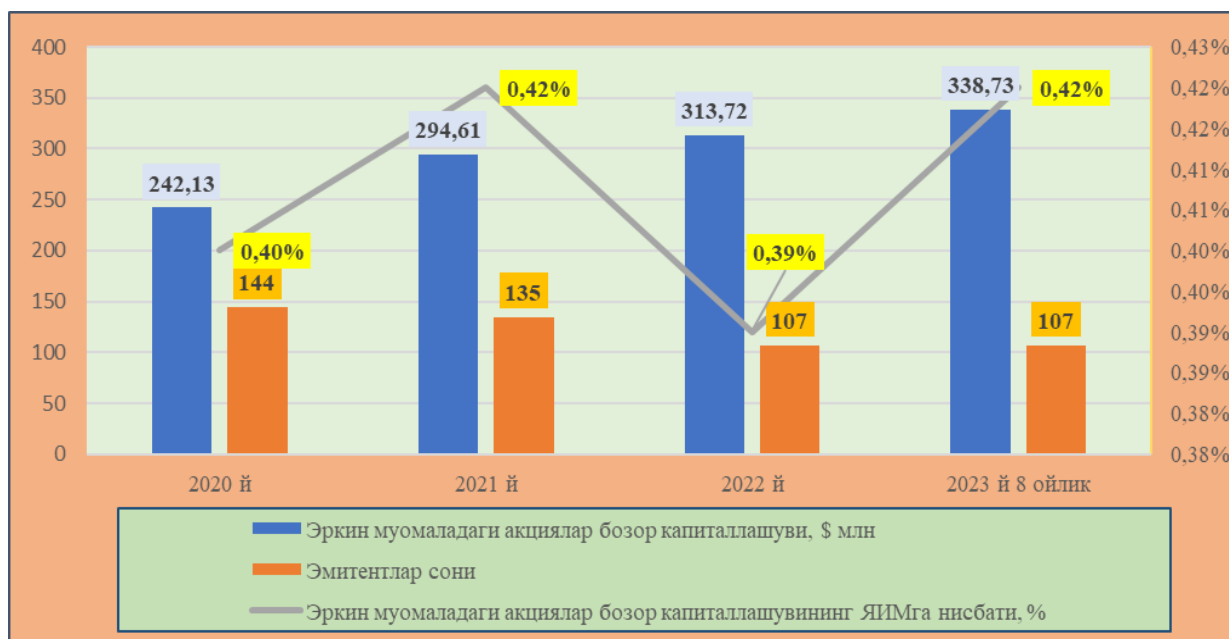
2020 йилдан 2024 йилгача бўлган даврда Ўзбекистон фонд бозорида савдо ҳажми динамикаси таҳлили доимий ўзгаришларни кўрсатмоқда. 2023 йилда Ўзбекистон фонд бозорини ривожлантириш бўйича янги ҳужжат қабул қилди. Кейинги олти йил давомида KPIлардан бири эркин сотиладиган акциялар ҳажмини 8 миллиард долларга етказишдир.

Маълум бўлишича, Ўзбекистон фонд бозори 2030 йилга келиб 20 мартадан ортиқ ўсиши керак. Бундай улкан мақсад республикани ривожлантириш стратегиясида белгиланган. Режалар Истикболли лойиҳалар миллий агентлиги (ИЛМА) томонидан амалга оширилиши керак. «Капитал бозорини ривожлантиришнинг қўшимча чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарорга мувофиқ, эндиликда фонд бозори учун айнан у жавоб беради. Олдинги бошқарувчи Иқтисодиёт ва молия вазирлиги эди. Унинг олдида жуда катта вазифалар қўйилганди, лекин натижалар кутилганидек бўлмади.

Иқтисодиёт ва молия вазирлиги 2021 йил баҳоридан капитал бозорининг регулятори бўлди. «Капитал бозорини янада ривожлантириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги фармонда 2023 йил охиригача амалга ошириш лозим бўлган кенг чора-тадбирлар рўйхати, жумладан, қатор KPI кўзда тутилган. Эркин муомаладаги акцияларнинг умумий қиймати 2023 йил охирига қадар 45 трлн сўмга етиши режалаштирилган эди. Бу 3,7 млрд долларга ёки республика ЯИМнинг 5%ига эквивалент. Ҳақиқатда ўтган йилнинг август ойи якунлари бўйича free float market capitalization долларга ҳисоблаганда тахминан 340 млн. долларни ташкил қилади. Бу кўрсаткич 2020 йил билан таққослаганда 100 млн доллардан ортиқ. Лекин ЯИМга нисбатан 0,4 даражада қолаверади, бу 1-диаграммада ҳам яққол кўзга ташланади.

1-диаграмма.

**Ўзбекистон фонд бозорида эркин муомалада бўлган акцияларнинг
бозор капиталлашуви***



*Манба: <https://uz.kursiv.media/2023-09-21/kak-vyrastet-fondoviy-rynok-uzbekistana-k-2030-godu/?ysclid=lw28ybvqcl828363108> маълумотлари асосида муаллиф ишланмиси

Муваффақиятсизликнинг асосий сабаби шундаки, мамлакатнинг энг йирик компаниялари ва банклар акцияларини фонд биржада оммавий жойлаштирилиши икки йил ичида амалга оширилмаган. Айнан шу тарзда free-float ни кўпайтириш режалаштирилган эди. 2023 йил 15 эмитентдан фақат «Ўзметкомбинат» буни амалга ошироқчи бўлган.

Биржа инвестиция фондлари, жумладан, олтин, ипотека ва исломий қимматли қоғозлар билан боғлиқ бўлганлар, краудфандинг орзу бўлиб қолмоқда.

Албатта, аввалги бозор регулятори ушбу ҳужжатни амалга ошириш чораларини кўрган, бироқ унга манфаатлар тўқнашуви тўсқинлик қилган (Молия вазирлиги тартибга солувчи ва айни пайтда фонд бозори учун ягона дастурий-аппарат комплексининг, корпоратив маълумотларнинг ягона порталининг эгаси ва бир қатор компанияларнинг акциядори бўлган). Мамлакат капитал бозори билан давлат ва профессионал ҳамжамиятининг сушт мулоқоти, жаҳон бозорларидаги ноқулай шароитлар ҳам салбий таъсир кўрсатди.

Бундан ташқари, тартибга солувчининг тез-тез ўзгариб туриши, масъул органларда малакали кадрлар етишмаслиги ва ижроси устидан тегишли назоратнинг йўқлиги фармоннинг асосий бандлари бажарилмаётганининг асосий сабабларидир.

Янги регулятор билан биргаликда капитал бозори сегментни 2025 йилгача ривожлантириш бўйича йўл харитасини олди. Эҳтимол, у назарда тутадиган асосий нарсаягона депозитарий тизимини ишга тушириш ва халқаро ўйинчилар билан алоқа ўрнатишдир. Асосий инфратузилманинг йўқлиги республика фонд бозорини хорижий инвесторлар эътиборсиз қолдиришининг асосий сабабидир.

Ҳозирда Ўзбекистонда акция ёки облигацияларни сотиб олиш учун чет эллик шахс мамлакатга келиб, ҳисоб-фактура расмийлаштириши керак. Бундан ташқари, корпоратив қимматли қоғозлар ва давлат облигациялари турли депозитарийларда сақланади. Биринчи тоифаси Марказий депозитарийда, иккинчиси — ўз тизимига эга бўлган валюта биржасида ҳисобга олинади. Шу билан бирга, Ўзбекистон депозитарийларининг ҳеч бири Clearstream, Euroclear билан ҳамкорлик ўрнатмаган.

Янги режаларга қараганда, Ўзбекистонда 2025 йил 1 январдан бошлаб ягона депозитар тизим жорий этилади. Мамлакатнинг асосий банки – Марказий Банк қимматли қоғозлар бўйича ҳисоб-китобларни амалга оширади (ҳозирда тижорат Миллий банки бу билан шуғулланади), Марказий Банк Марказий депозитарий учун жавобгар бўлади (бунинг учун унга акцияларнинг давлат пакети берилади). 2024 йил июл ойига қадар банк-кастодианлар ва номинал эгалари (Clearstream, Euroclear) илтимосига биноан давлат облигациялари бўйича ҳисоб-китоблар учун Марказий банкда миллий ва хорижий валютада тўғридан-тўғри ҳисоб рақамларини очиш чоралари кўрилиши керак. Мамлакатнинг асосий банки хорижий инвесторларда кўпроқ ишонч уйғотмоқда.

Маҳаллий инвесторлар учун имтиёзлар ҳам кўзда тутилган. Масалан, корхона ходимлари учун акцияларга эгалик қилиш режасини амалга ошириш (ESOP). Қимматли қоғозларни сотиб олиш учун ажратилган иш ҳақининг бир қисми ESOP бўйича даромад солиғидан (шахсий даромад солиғи) озод қилинади. Миқдор бир ойлик даромаддан, шу жумладан устамалардан ошмаслиги керак.

Фуқаролар, шунингдек, энг кам иш ҳақининг 100 бараваригача бўлган миқдорда шахсий даромад солиғидан озод қилинган ҳолда шахсий инвестиция ҳисобварағини очишлари мумкин. Аммо белгиланган шартга биноан, қоғозларни 12 ой ичида сотиб олиш ва ушбу даврда пул маблағларини қайтариб олмаслик керак. Акс ҳолда солиқ тўлашга тўғри келади. Ҳозир бозорда бундай имтиёзлар йўқ. Дивиденд солиғи бўйича имтиёзлар 2028 йилгача узайтирилди. Янги регулятор ваъда қилишича, эълон қилинган муддатларга қаттиқроқ амал қилинади.

Яна бир янгилик – бу тартибга солиш «қумдон»ини жорий этиш бўлади, бу меъёр лойиҳаси ИЛМА томонидан 2023 йил декабрь ойида тақдим этилган эди.

Ушбу тартибга солиш инструменти, яъни «қумдон» доирасида улар хорижий инвесторларнинг имкониятларини кенгайтирадиган механизмларни синаб кўришади. Масалан, корпоратив облигацияларни чиқариш ва муомалада бўлиши ва улар бўйича ҳисоб-китобларни амалга оширишда харажатларни белгилаш ва чет эл валютасида тўловларни амалга ошириш мумкин бўлади. Ҳозирча хорижий номиналга эга Euroclear ёки Clearstream фақат «қумдон» доирасида амал қилади. Демак, депозитарий учун асосий тўсиқлардан бири бартараф этилмоқда. Номинал эгалари инвестиция учун ҳисоб очганда, улар қонун бўйича ушбу қимматли қоғозлар ёки маблағларнинг бенефициарлари ҳисобланмаслиги керак. Аслида уларнинг мижозлари ҳамма нарсага эгалик қилишади. Бу солиқ ва бошқа ҳуқуқий рисклар номзод эгаси зиммасига тушмаслиги учун муҳим нукта.

«Қумдон»да синовдан ўтган механизмлар «Капитал бозори ҳақида» тўғридан-тўғри таъсир қилувчи янги қонунига киритилиши мумкин. Қонун лойиҳаси 2024 йил июлгача тақдим этилиши кўзда тутилган.

Капитал бозорида янги қонун зарур, чунки меъёрий қумдон доирасида инвесторлар учун кўплаб тўсиқлар олиб ташланмоқда. Қонун ҳужжатлари ҳали тайёр эмаслиги сабабли режим жорий этилмоқда. Ноаниқликни олдини олиш учун тартибга солувчи қумдон режими жорий этилди.

Ўзбекистонда қимматли қоғозлар бозорида савдолар ҳажмининг ўсишига қарамай, уларнинг мамлакат ЯИМдаги улуши жуда кичик бўлиб қолмоқда, бу эса ушбу бозорнинг етарли даражада ривожланмаганлигидан далолат беради. Бозор капиталлашувининг ўсиши қимматли қоғозларнинг ликвидлик даражасини ошириши ва инвестицияларни жалб қилиши мумкин. Бунинг учун корпоратив қимматли қоғозлар бозорининг меъёрий-ҳуқуқий базасини мустаҳкамлаш ва акциядорлик жамиятлари томонидан очиқ обуна орқали юқори ликвидли қимматли қоғозларни чиқариш ҳажмини ошириш зарур. Ўзбекистонда корпоратив ва нокорпоратив қимматли қоғозлар бозори ўртасидаги фарқ катта.

Бундан ташқари, мамлакатда қимматли қоғозлар бозорининг ривожланишини тўхтатиб турган қатор муаммолар мавжуд. Улар қаторига қонунчилик даражасида капитал бозорини ривожлантириш ва тартибга солиш бўйича ягона давлат сиёсатининг йўқлиги, амалдаги қонунчиликда барча турдаги қимматли қоғозларнинг тўлиқ акс эттирилмаганлиги, бозор иштирокчилари фаолияти устидан назоратнинг етарли эмаслиги ва

акциядорлар ва инвесторларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш, қимматли қоғозлар бозорини тартибга солувчи ваколатли давлат органининг тор фаолияти ва уни Президент ва ҳукумат қарорлари билан тартибга солиш, қимматли қоғозлар бозорининг профессионал иштирокчилари учун лицензиялаш тизимининг мураккаблиги ва торлиги, акциядорларнинг умумий йиғилишлари ва жамият кузатув кенгаши йиғилишларини ўтказиш тартибини рақамлаштирмаслик, омонатчилар ва акциядорлар тўғрисидаги маълумотларнинг ягона маълумотлар базасининг шахсийлаштириш тизимига мос келмаслиги, хусусийлаштиришнинг эскирган тизими ва акцияларнинг бирламчи ва иккиламчи оммавий таклифларини (IPO/SPO) ўтказиш, биржа котировкалари тоифаларининг жалб этувчан эмаслиги ва биржадан ташқари операцияларни тартибга солишнинг йўқлиги ва бозорнинг самарали ривожланишига жиддий тўсқинлик қиладиган бошқа шунга ўхшаш камчиликлар киради [5].

Шуни таъкидлаш керакки, секьюритизация барча молиявий воситалар орасида ўзига хос афзалликларни тақдим этади. Ушбу афзалликларга капитални енгиллатиш, арзонроқ молиялаштиришни жалб қилиш, мажбуриятларни узайтириш ва кредит портфелининг фоиз ставкасини бошқариш қобилияти киради. Инвесторлар учун секьюритизация юқори рискларни диверсификация қилиш ва анъанавий капитал бозори билан паст корреляцияни таъминлайдиган ишончли воситадир.

Жойлаштириш нархи нафақат облигация ставкасига, балки ташкил этиш ва техник хизмат кўрсатиш харажатларига ҳам боғлиқ. Яратувчилар лойиҳа учун пул талаблари портфелини тайёрлаш босқичида активлар «pool»и бўйича батафсил кредит маълумотларини тўплаш, мустақил аудит ўтказиш ва маълумотлар регистрга номувофиқликларни аниқлаш учун танланган кредит портфелидан тасодифий намуна асосида кредит ҳужжатларини тайёрлаш, IT тизимларини балансдан ташқари портфелни қўллаб-қувватлашга тайёрлаш каби бир нечта қийинчиликларга дуч келмоқда.

Битимларни тезлаштиришга секьюритизация учун активларни танлаш жараёнларини автоматлаштириш, рейтинг агентликлари, инвесторлар ва хизмат кўрсатувчи ташкилотлар учун ҳисоботларни тайёрлаш орқали эришилади. Бу лойиҳа вақтини қисқартириш ва қулай шароит даврида капитал бозорига тезда кириш имконини беради.

Активлар портфели аудитини автоматлаштириш, триггерларни назорат қилиш ва инвесторлар ўртасида маблағ тўплаш лойиҳага хизмат кўрсатиш харажатларини камайтиришга ёрдам беради. Смарт-шартномалардан

фойдаланиш бу жараёни оsonлаштиради.

Рақамли молиявий активлар фақат блокчейн технологиясига асосланган ва Ўзбекистон банки томонидан аккредитациядан ўтган махсус ахборот тизимларида берилиши ва муомала қилиниши мумкин бўлган рақамли ҳуқуқ турларидан биридир. Рақамли ҳуқуқлар, шу жумладан пул талаблари, нодавлат акциядорлик жамиятларида иштирок этиш ҳуқуқлари, қимматли қоғозлар ҳуқуқлари ва қимматли қоғозларни ўтказиш ҳуқуқлари рақамли молиявий активларни чиқариш тўғрисидаги қарорда белгиланиши керак.

Секьюритизация шароитида қарздорга қарши пул даъвосига рақамли ҳуқуқ алоҳида қизиқиш уйғотади. Рақамли пул талаби моҳиятан ёзма шартномада белгиланган пул талабидан фарқ қилмайди. Ягона фарқ ҳуқуқларни аниқлаш ва амалга оширишнинг техник жиҳатларида мавжуд.

Классик секьюритизациянинг асосий шarti – бу банк ёки қарз олувчи компания каби оригинатор балансидан башорат қилинадиган пул оқими билан активни ажратиш. Бу активни ишлаб чиқарувчи билан боғлиқ бўлмаган нақд пул тушумларининг мустақил манбаи сифатида кўриб чиқиш ва ундан инвесторлар олдидаги мажбуриятларни бажариш учун фойдаланиш имконини беради.

Гаровнинг мавжудлиги секьюритизациянинг муҳим шartидир. Гаров ҳуқуқларининг тавсифи, юзага келиши ва ўтказилиши қимматли молиявий активлар (ҚМА) масаласи бўйича қарор қабул қилишда батафсил ўрганишни ва баъзи ҳолларда қўшимча тушунтиришни талаб қилади. Хавфсизлик ҳуқуқларини яратиш, ўтказиш ва рўйхатдан ўтказиш билан боғлиқ кўплаб махсус қоидаларни ўз ичига олган қимматли қоғозлар тўғрисидаги қонунчиликдан фарқли ўлароқ, қимматли молиявий активларни тартибга солиш фақат бундай хавфсизлик имкониятининг умумий кўрсаткичи билан чекланган.

Секьюритизациянинг яна бир шarti – чиқарилган турли хил воситалар ўртасида бўйсунитишни ўрнатиш имконияти. Бу вариант бевосита ҚМА учун белгиланган эмас. Бунга маълум даражада турли хил ҚМА бўйича мажбуриятларни бажаришнинг мослашувчан механизми ёрдамида эришиш мумкин. Аммо бу ёндашув амалдаги қимматли қоғозларни тартибга солишдан анча паст. Бу ерда бўйсунитиш имконияти қонун билан белгиланади ва махсус қоидалар билан ҳимояланган.

Секьюритизация инфратузилманинг, шу жумладан қимматли қоғозлар савдоси биржалари, ҳуқуқларни ҳисобга олиш учун депозитарийлар, ихтисослаштирилган депозитарийлар ва активлар хавфсизлиги бўйича

профессионал васийлар, инвесторларга ҳисобот бериш ва лойиҳа шартларининг бажарилишини назорат қилиш учун мустақил ҳисоб-китоб агентлари ва бошқаларнинг юқори даражадаги ишончилиги ва шаффофлиги билан тавсифланади. Бироқ ҚМА секьюритизациясига келсак, бозорнинг парчаланишига олиб келадиган бир қатор инфратузилма муаммолари мавжуд.

Таъминланган активлар билан қимматли қоғозлар ҳақида маълумот ошкор қилишнинг чекланган миқдори яна бир яширин камчилик ҳисобланади. Ҳозирги вақтда ҚМА ҳақидаги маълумотларни ошкор қилиш талаб қилинадиган минимал даража билан чекланган. Айниқса ҚМА секьюритизация учун ишлатилса бу инвесторларнинг норозиликсизлигига олиб келиши мумкин. ҚМАнинг ҳозирги мослашувчанлиги салбий томонга эга ва фуқаролик ҳуқуқининг умумий ва махсус қоидаларининг камчиликларини шартномавий тузилмалар билан қоплаш ҳар доим ҳам мумкин эмас. Бозор амалиётини шакллантириш ва рақамли секьюритизацияни ривожлантириш учун индивидуал қоидаларнинг батафсил тавсифи зарур.

ҚМА бозори эндигина шакллана бошланди, шунинг учун ушбу воситалардаги инвесторларнинг таркиби ҳақида гапиришга ҳали эрта. Айни пайтда платформаларнинг барча рўйхатдан ўтган иштирокчиларига фақат бирламчи мақсадли жойлаштириш ёки оммавий оферта таклифлари киритилмоқда, Бу ҳали камчиликни ташкил қилади. Нодавлат пенсия жамғармалари ва суғурта компаниялари каби институционал инвесторларни тартибга солиш, шунингдек, кредит ташкилотларини ҚМА бўйича портфел чегараларини ҳисобга олиш ва мумкин бўлган йўқотишлар учун захираларни шакллантиришга ўзгартиришлар киритилиши кутилмоқда.

Инвестиция ва бухгалтерия ҳисоби қоидаларини тартибга солувчи қоидаларга киритилган ўзгартиришлар рақамли секьюритизацияни анъанавий инвесторлар учун янада жозибадор қилади. Бу шаффофлик ва структура устидан назоратнинг ошиши активларни баҳолаш харажатларининг пасайиши ва баҳолашнинг қисқароқ даврлари билан боғлиқ.

Келажакда пул талаблари портфели билан боғлиқ қисқа ҚМА чиқариш бутунлай янги восита бўлиши мумкин. Ушбу восита юридик ва жисмоний шахслар томонидан вақтинча бўш ликвидликни жойлаштириш учун ишлатилиши мумкин. Шу билан бирга, пул талаблари портфели кўринишидаги диверсификацияланган гаров туфайли маблағлар яхшироқ ҳимоя қилинади.

Смарт-шартномалардан фойдаланган ҳолда рақамли секьюритизация

Ўзбекистон структурали воситалари бозорида ҳақиқий инқилоб қилиши мумкин. Бу бизга илгари эришиб бўлмайдиган шаффофлик даражаларига эришиш, маълумотларга киришнинг ассиметриясини йўқ қилиш ва бундай битимлар стандартини ошириш имконини беради.

Смарт-шартномалар инсоннинг минимал иштироки билан ишлайдиган рақамли тузилмани яратишга имкон беради. Бу янги битимларни тайёрлашни тезлаштиради, инфратузилма иштирокчилари учун харажатларни камайтиради ва инвесторлар учун шаффофлик ва ишончлиликни оширади. Сарт-шартномалар, шунингдек, секьюритизация имкониятларини кенгайтириб, маблағларнинг мақсадли сарфланиши, активларни танлаш ва маълумотлар сифати аудити устидан онлайн назоратни ўрнатишга имкон беради.

Хулоса

Ўзбекистон қимматли қоғозлар бозорида активларни секьюритизация қилиш воситасидан фойдаланиш истиқболлари рақамли секьюритизация билан, айниқса ҚМА дан фойдаланиш билан боғлиқ. Бироқ, ҳозирги вақтда ушбу восита фақат янги форматни синаб кўрмоқчи бўлган оз сонли бозор иштирокчилари учун жавоб беради.

Шунга қарамай, рақамли секьюритизация салоҳияти замонавий технологиялардан фойдаланиш туфайли классик секьюритизациядан устундир. Бу бошқа молиявий воситалар билан бир қаторда янада ривожланиш ва тўлиқ фойдаланиш учун ажойиб истиқболларни очиб беради.

Умуман олганда мамлакатимизда қимматли қоғозлар бозорини янада ривожлантириш ва фонд бозори орқали инвестицияларни жалб қилиш механизмини янада такомиллаштириш юзасидан қуйидаги таклифларни амалга ошириш мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз.

- Мамлакат қимматли қоғозлар бозори ва давлат улуши сотувга чиқарилаётган эмитентлар инвестициявий жозибадорлигини ошириш ҳамда инвесторлар ишончини янада мустаҳкамлаш борасида миллий фонд биржасида хусусийлаштириш жараёнлари учун алоҳида листинг тоифасини жорий қилиш;

- Ўзбекистон Республикасининг норезиденти бўлган юридик шахсларнинг акциялар бўйича ҳисобланган дивидендлар тарзидаги даромадларига Ўзбекистон Республикасининг резиденти бўлган юридик шахслар каби фойда солиғининг 5 фоиз ставкасини қўллаш муддатини ҳамда Ўзбекистон Республикасининг норезиденти бўлган инвесторларнинг хўжалик жамиятлари облигатсиялари бўйича ҳисобланган фоизлар тарзидаги

даромадларини жисмоний шахслардан олинадиган даромад солиғи ва юридик шахслардан олинадиган фойда солиғидан озод қилиш муддатини узайтириш ва ҳоказолар.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2023 йил 11 сентябрдаги ПФ-158-сонли «"Ўзбекистон – 2030" стратегияси тўғрисида”ги Фармони.
2. Жумаева З. К., Тошев Ф. З. Пути дальнейшего совершенствования привлечения прямых иностранных инвестиций в экономику Узбекистана // Инновационное развитие. 2017. №4 (9). С. 66-68.
3. Байхонов Б. Т. Оценка привлекательности инвестиционной среды в привлечении инвестиций в экономику Республики Узбекистан // Наука и практика. 2017. №2 (26). С. 105- 111.
4. Данные Государственного комитета по статистике Республики Узбекистан и РФБ <https://stat.uz/ru/>
5. Каримов Н. Г., Ташходжаев М. М. Перспективы развития секьюритизация банковских активов в Узбекистане // Austrian Journal of Humanities and Social Sciences. 2016. №9-10. С. 71- 76.
6. Набиуллин Р. Х. Вступление Узбекистана в ВТО и перспективы интеграции в глобальную экономику // Научное знание современности. 2017. №5 (5). С. 169-175.
7. Ибодуллаев А. А. Развитие рынка организованных ценных бумаг в Узбекистане // Бюллетень науки и практики. 2021. Т. 7. №3. С. 236-242. <https://doi.org/10.33619/24142948/64/25>
8. After a turbulent 2022, CLO managers were hopeful for increased investor demand in 2023 // <https://iclg.com/practice-areas/securitisation-laws-and-regulations/02-u-s-and-eu-clos-market-trends-and-recent-regulatory-developments>.
9. Filomeni S. Securitization and risk appetite: empirical evidence from US banks // https://www.researchgate.net/publication/380399510_Securitization_and_risk_appetite_empirical_evidence_from_US_banks
10. Chen Z, Liu FH, Opong K, Zhou M (2017) Short-term safety or long-term failure? Empirical evidence of the impact of securitization on bank risk. J Inter Money Finance 72:48–74

XALQARO MOLIYAVIY MENEJMENTNING ASOSIY JIHATLARI



Usmonov Baxodir Suvonqulovich

*иқтисодиёт фанлари бўйича
фалсафа доктори (PhD)
kutubxonashunoslik kafedrasi dotsenti
O'zbekiston davlat san'at
va madaniyat instituti
E-mail: boxa-9191@mail.ru
ORCID: 0000-0001-8753-1645*

Annotatsiya. Maqolada xalqaro moliyaviy menejmentning asosiy jihatlari korib chiqilgan. Bu valyuta risklarini, investitsiyalarni boshqarish, moliyaviy rejalashtirish va xalqaro moliyaviy hisobotlarni tahlil qilish kabi bir qator asosiy yo'nalishlarni o'z ichiga oladi. Xalqaro moliyaviy menejmentning asosiy jihatlari tadqiq etilgan, mavjud muammolarni bartaraf etish bo'yicha muallif yondashuvlari va takliflari keltirilgan.

Kalit so'zlar: menejment, moliyaviy menejment, raqobat, valyuta risklari, risklarni boshqarish, investitsiyalarni boshqarish, moliyaviy menejment, global tendentsiyalar, moliyaviy rejalashtirish.

ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ МЕЖДУНАРОДНОГО ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Усмонов Баходыр Суванқулович

*доктор философии по
экономическим наукам (PhD)
доцент кафедры библиотекovedения
Государственный институт искусств
и культуры Узбекистана
E-mail: boxa-9191@mail.ru
ORCID: 0000-0001-8753-1645*

Аннотация. В статье рассмотрены основные аспекты международного финансового менеджмента. Сюда входит ряд ключевых областей, таких как валютный риск, управление инвестициями, финансовое планирование и анализ международной финансовой отчетности. Изучены основные аспекты международного финансового менеджмента, представлены авторские подходы и предложения по решению существующих проблем.

Ключевые слова: менеджмент, финансовый менеджмент, конкуренция, валютные риски, управление рисками, управление

“Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali **2-son 2024-yil** **316**

инвестициями, финансовый менеджмент, глобальные тенденции, финансовое планирование.

KEY ASPECTS OF INTERNATIONAL FINANCIAL MANAGEMENT

Usmonov Bakhodir Suvankulovich

*Doctor of Philosophy
in Economic Sciences
Associate Professor of
the Department of Library Science
The Uzbekistan State Institute
of Arts and Culture
E-mail: boxa-9191@mail.ru
ORCID: 0000-0001-8753-1645*

Abstract. The article discusses the main aspects of international financial management. This includes a number of key areas such as foreign exchange risk, investment management, financial planning and international financial reporting analysis. The main aspects of international financial management are studied, the author's approaches and proposals for solving existing problems are presented.

Key words: management, financial management, competition, currency risks, risk management, investment management, financial management, global trends, financial planning.

Kirish

Xalqaro moliyaviy menejmentning asosiy yo'nalishlari bo'yicha nazariy adabiyotlarni o'rganish global miqyosda moliyaviy menejmentning asosiy printsiplari va usullarini tushunishga imkon beradi. Ushbu mavzu bo'yicha nazariy adabiyotlarda bir nechta asosiy yo'nalish va tushunchalarni ajratib ko'rsatish mumkin. Masalan, optimal portfel nazariyasi shuni ko'rsatadiki, investorlar ma'lum bir risk darajasida eng yuqori daromad keltiradigan aktivlar portfelini yaratishga intilishadi.

Shuningdek, sotib olish qobiliyati pariteti nazariyasi muhim jihat bo'lib, bu ikki valyuta o'rtasidagi valyuta kursi ushbu mamlakatlardagi inflyatsiya darajasidagi farqni aks ettirishi kerakligini ko'rsatadi. Yana bir keng so'llaniladigan yondashuv – bu CAPM (Capital Asset Pricing Model) modeli bo'lib, u aktivning kutilayotgan rentabelligini uning tizimli riskiga qarab baholash uchun ishlatiladi.

Xalqaro moliyaviy menejmentning asosiy yo'nalishlari iqtisodiyotda katta ilmiy va nazariy ahamiyatga ega, chunki ular xalqaro miqyosda moliyaviy menejment usullari va vositalarini kengaytirishga yordam beradi. Bunday

usullarning natijalari moliyaviy bozor faoliyatining o'ziga xos xususiyatlarini, globallashtirishning moliyaviy jarayonlarga ta'sirini yaxshiroq tushunishga, shuningdek, jahon iqtisodiyoti sharoitida xatarlarni boshqarish va moliyaviy operatsiyalarni optimallashtirish strategiyasini ishlab chiqishga zamin yaratadi.

Adabiyotlar sharhi

Bugungi kunda xalqaro moliyaviy menejmentning turli jihatlarini bo'yicha, ya'ni risklardan himoya qilish strategiyalari, chet elda moliyalashtirish to'g'risida qaror qabul qilish va transmilliy korporatsiyalarning moliyaviy hisobotlarini tahlil qilish kabi ko'plab tadqiqotlar mavjud.

Moliyaviy menejmentni o'rganishda olimlar tomonidan yaratilgan turli xil ta'riflar va qarashlar mavjud. E.F. Brigham fikriga ko'ra, moliyaviy menejment aktivlarni qancha miqdorda va qanday tartibda jalb qilish, aktivlarni sotib olish uchun zarur kapitalni oshirish hamda firma qiymatini maksimallashtirish uchun firma faoliyatini tashkil etish bilan bog'liq qarorlar qabul qilishga qaratilgan boshqaruv faoliyatidir [1].

J. Deepika esa moliyaviy menejment kompaniyalarda moliyaviy resurslar, resurslarni rejalashtirish, ularni jalb qilish va foydalanish ustidan nazorat qilishga qaratilgan boshqaruv faoliyatidir [2], degan fikr bildiradi. I.A. Blank tomonidan moliyaviy menejment korxonalarida moliyaviy resurslarni shakllantirish, taqsimlash va foydalanish hamda pul mablag'lari oboroti bilan bog'liq boshqaruv qarorlarini qabul qilish va amalga oshirish prinsiplari va metodlari tizimi sifatida izohlanadi [3].

C.Paramasivan, T.Subramanianlarga ko'ra, moliyaviy menejmentning zamonaviy yondashuvida ko'plab matematik va statistik instrumentlar va texnikalardan foydalaniladi. Buyurtmaning optimal hajmi, diskont omili, pulning vaqt bo'yicha qiymati, pulning joriy qiymati, kapital bahosi, kapital tarkibi nazariyasi, dividend nazariyasi, nisbiy ko'rsatkichlar tahlili va aylanma mablag'lar tahlili kabilar bevosita matematik va statistik instrumentlar asosida belgilab olinadi [4].

Houston Brighamning ta'kidlashicha: «Korxonalarida moliyaviy ta'minot uzluksizligini ta'minlash takror ishlab chiqarish jarayonining davomiyligiga xizmat qiladi. Faoliyatni moliyaviy ta'minlash o'z va qarz mablag'lari hisobiga amalga oshirilishi mumkin. Xorijda “Ko'plab kompaniyalar o'z aktivlarini qisqa muddatli qarzlar, uzoq muddatli qarzlar va oddiy aksiyalar kombinatsiyasi orqali moliyalashtirishadi. Ba'zilar esa «gibrid» qimmatli qog'ozlardan foydalanishadi, masalan imtiyozli aksiyalar, konversiyalanuvchi obligatsiya va uzoq muddatli lizinglardir» [5].

Bizning fikrimizcha, moliyaviy menejment – bu ma'lum moliyaviy maqsadlarga erishish uchun tashkilot yoki shaxsning moliyaviy resurslarini boshqarish jarayoni. Moliyaviy menejment doirasida pul oqimlari, investitsiyalar, kreditlash, soliqqa tortish va moliya bilan bog'liq boshqa jihatlarni rejalashtirish, nazorat qilish va tahlil qilish amalga oshiriladi. Moliyaviy menejment moliyani samarali boshqarish va tashkilotning barqaror rivojlanishini ta'minlash uchun juda muhimdir.

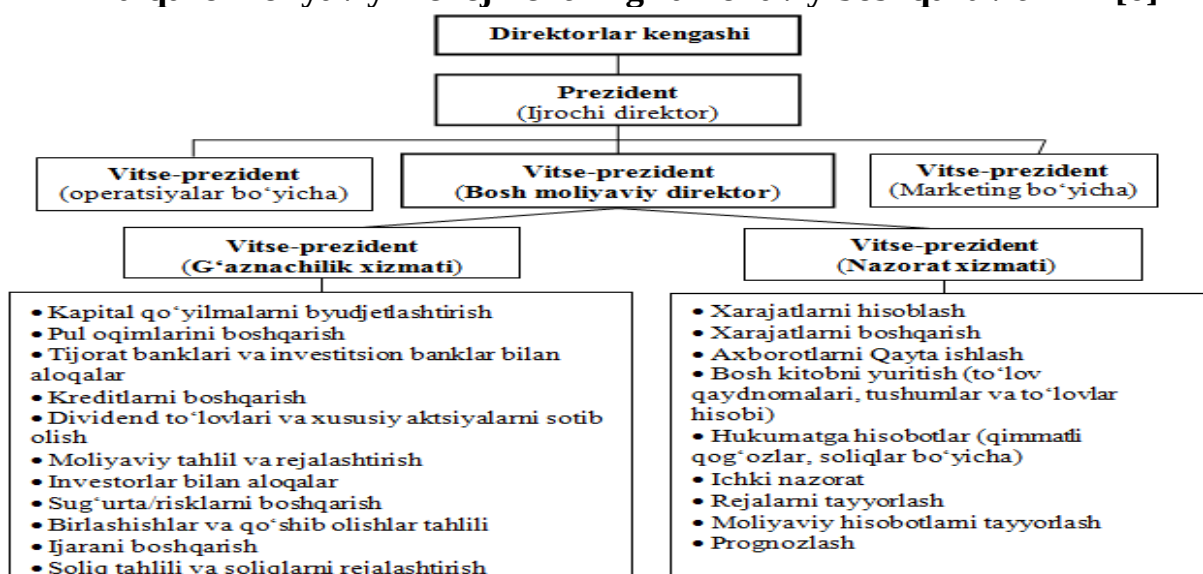
Tahlil va natijalar

Moliyaviy tashkilotlarning rahbarlari xalqaro moliyaviy menejmentni amalga oshirish muhitining xususiyatlari to'g'risida ma'lumotga ega bo'lgan holda, kompaniyalar va ularning aktivlarini boshqarishda noto'g'ri hisob-kitoblar va xatolarga yo'l qo'yishi mumkin. Bunday noto'g'ri hisob-kitoblarning asosiy sabablari ob'ektiv iqtisodiy sharoitlarni hisobga olmaslik, sanoat ob'ektlarini loyihalashda va ularni qurishda yoki tuzilgan investitsiya moliyaviy bitimlarini amalga oshirishda xatolarga yo'l qo'yishdir.

J.Van Horn fikricha, faoliyat ko'lamini kengaytirib borish natijasida ixtisoslashgan bo'linmalar soni o'sishi va ularning funksiyalari kengayib borishi sababli moliyaviy boshqaruv tashkiliy tuzilmasi murakkablashib boradi. Rivojlangan davlatlardagi o'rta va yirik korporativ tuzilmalarda moliyaviy direktor yoki moliyaviy masalalar bo'yicha vitse-prezident tomonidan boshqariladigan maxsus xizmat tashkil etilgan. Mazkur xizmat o'z tarkibiga bir nechta tegishli bo'linmalarni qamrab oladi. Bunday kompaniyalarda maxsus moliya xizmatining namunaviy tuzilmasi quyidagi chizmada keltirilgan.

1-chizma.

Xalqaro moliyaviy menejmentning zamonaviy boshqaruv tizimi [6]



Hozirgi sharoitda moliyaviy direktor boshqaruv a'zolarining yoki direktorlar kengashining a'zosi hisoblanadi va boshqaruv ierarxiyasida etakchi o'rinlardan biri hisoblanadi. Moliyaviy direktor bosh direktor bilan birgalikda aksiyadorlar oldida to'g'ridan-to'g'ri javobgarlikni o'z zimmasiga oladi, moliyaviy natijalar bo'yicha investorlar va biznes egalariga hisobot beradi. Moliyaviy direktorga nomzodlar direktorlar kengashi tomonidan shaxsan tasdiqlanadi. Bu jihat moliyaviy direktorning mustaqilligi va o'z faoliyati bo'yicha aksiyadorlarga hisobot berishini anglatadi.

Operatsion strategiyalar korxona umumiy strategiyasiga asoslanuvchi, moliyaviy xizmat orqali rejalashtirish jarayonida majburiy tartibda o'tish talab qilinadigan tegishli xizmatlar doirasida rivojlangan biznes-tuzilmalarda boshqaruv funksional tarzda bo'linadi. Bu tabiiy ravishda umumiy strategiyani ishlab chiqish va kuchlarni birlashtirishda moliyani muhim yadroga aylantirmoqda. Shunday ekan moliyaviy direktorning bosh vazifasi biznesni boshqarishning izchil va samarali ishlash tizimini ta'minlash orqali korxonaning barcha bo'linmalari operatsion strategiyalarini va aksiyadorlar uzoq muddatli maqsadlarini integratsiyalash bilan ifodalanadi.

Shunday qilib, moliyaviy direktor va u boshqaradigan moliya xizmati har qanday o'rta va yirik korxonada muhim rol o'ynaydi. Moliyaviy direktor faoliyati bir vaqtning o'zida uch xil doirada: funksional, korporativ va boshqaruv ko'rinishida amalga oshirilishini ta'kidlash lozim. Shuning uchun ham moliya xizmatining zamonaviy rahbari ilmiy, keng dunyoqarashga ega ijodiy fikrlaydigan mutaxassis, amaliy muammolar (pul oqimlarini boshqarish, korxona faoliyati haqidagi tezkor ma'lumotlar bilan ichki va tashqi foydalanuvchilarni ta'minlash, investitsion loyihalarni baholash, moliyaviy resurslarni qidirib topish va jalb qilish hamda boshqalar)ni hal qilish qobiliyatiga ega, shuningdek strategik vazifalar (birlashish va qo'shib olishlar, investorlar bilan o'zaro hamkorlik samaradorligi tahlili va boshqalar)ni hal qila oladigan bo'lishi lozim.

Xulosa

Bugungi kunga kelib moliyaviy menejment pul oqimlari konsepsiyasi, pul mablag'larining vaqt bo'yicha qiymati konsepsiyasi, risk va daromadlilik konsepsiyasi, bozor samaradorligi haqida gipoteza, portfel nazariyasi va moliyaviy aktivlarni baholash modeli, kapital tarkibi va dividend siyosati nazariyasi, agentlik munosabatlari nazariyalari va boshqalarga asoslanadi.

Moliyaviy menejmentning kompleks mazmunidan kelib chiqqan holda uning bajaradigan funksiyalarini ikkita asosiy guruhga: boshqaruv sub'ektining funksiyalari hamda maxsus funksiyalarga bo'lish mumkin. Birinchi guruh

funksiyalar tarkibi har qanday boshqariluvchi tizim osti uchun bir xil tavsifga ega. Ular tarkibiga tashkil etish, tahlil, rejalashtirish, motivatsiya va nazorat kiritiladi. Moliyaviy menejmentning maxsus funksiyalariga esa aktivlarni boshqarish, kapitalni boshqarish, investitsiyalarni boshqarish, pul oqimlarini boshqarish, moliyaviy risklarni boshqarish kabilar kiradi.

Foydani maksimallashtirib borish orqali mulkdorlar moddiy farovonligini va bevosita korxona bozor qiymatini oshirib borish moliyaviy menejmentning asosiy maqsadi hisoblanadi. Asosiy maqsaddan kelib chiqqan holda moliyaviy menejment oldiga operatsion, investitsion va moliyaviy faoliyat bo'yicha samarali qarorlar qabul qilish bilan bog'liq vazifalar qo'yiladi.

Foydalanilgan adabiyotlar

1. Brigham Eugene F. Fundamentals of Financial Management. Concise 8th edition. – Cengage Learning, 2013. – 619 p.
2. Deepika J. "Managing Business Finance". International Research Journal of Management Science & Technology. 2014.
3. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс. – Киев. Ник-Центр, 2014. – С. 11.
4. C. Paramasivan, T.Subramanian. Financial Management. New age international (P) limited, publishers. 2006. – p. 280/4.
5. Brigham, Houston. Fundamentals of Financial Management. Concise 8-th edition. 2015. – 64 p.
6. James C.Van Horne, John M. Wachowicz. Fundamentals of financial management.–13thed.–Pearson Education, 2009. – P. 9 (719)

ИННОВАЦИОН МЕНЕЖМЕНТ АСОСИДА КОРХОНАЛАР РАҚОБАТБАРДОШЛИГИНИ ОШИРИШ МАСАЛАЛАРИ



Ғайбуллаев Одил Бахтиярович

*инновацион менежмент
кафедраси доценти
Тошкент давлат иқтисодиёт
университети*

Аннотация. Мақолада инновацион менежмент усулларининг ўзига хос хусусиятлари, мамлакатимиздаги тармоқ корхоналарида инновацион менежмент усуллари қўлашда юзага келган муаммолар, шунингдек, инновацион менежмент усуллари қўллашдаги натижалар тадқиқ этилган.

Калит сўзлар: инновация, инновацион жараён, менежмент, бошқарув усуллари, рақобатбардошлик, тизим, эҳтиёж, самара.

ВОПРОСЫ ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ НА ОСНОВЕ ИННОВАЦИОННОГО УПРАВЛЕНИЯ

Ғайбуллаев Одил Бахтиярович

*доцент кафедры
инновационного менеджмента
Ташкентский государственный
экономический университет*

Аннотация. В статье рассматриваются особенности инновационных методов управления, проблемы, возникающие при применении инновационных методов управления в отраслевых предприятиях, а также результаты использования инновационных методов управления.

Ключевые слова: инновация, инновационный процесс, менеджмент, методы управления, конкурентоспособность, система, потребность, эффективность.

ISSUES OF INCREASING COMPETITIVENESS ENTERPRISES BASED ON INNOVATION MANAGEMENT

Gaibullaev Odil Bakhtiyarovich

*Associate Professor of the Department of
Innovation Management
Tashkent State Economic University*

Abstract. The article discusses the features of innovative management

methods, problems that arose when applying innovative management methods in industrial enterprises of our country, as well as the results of using innovative management methods. Key words: innovation, innovation process, management, management methods, competitiveness, system, need, efficiency.

Keywords: innovations, innovation process, management, management methods, competitiveness, system, need, efficiency.

Кириш

Ўзгаришлар инновацияларнинг ўзига хос мазмунини ташкил қилади, инновацияларнинг иқтисодий моҳияти эса илмий техникавий янгиликларга нисбатан бозордаги эҳтиёжлар натижасида юзага келадиган инновацияларни устунлигини белгилайди. Истеъмолчини биринчи навбатда илм фан соҳасида яратилаётган инновациялар, уларнинг ўзига хос имкониятлари эмас, балки улардан фойдаланиш қийматининг бошқа алтернатив вариантларга нисбатан фойдалилик хусусиятлари ва афзалликлари қизиқтиради. Демак, инновация илмий техникавий янгиликлар, фан ютуқлари сифатида ҳамда бозордаги истеъмолчини талабларидан келиб чиққан ҳолда юзага келади. Чунки инновацияни жараён сифатида, тизим сифатида, ўзгариш сифатида ҳамда натижа сифатида кўриш мумкин.

Ҳар қандай соҳани тизимли ва узлуксиз тараққиётини таъминлаш тармоқдаги инновацион фаолликни жадаллаштириш билан боғлиқ. Иқтисодиётнинг жадал ривожланиши шароитида инновация мамлакатни муваффақиятли ижтимоий-иқтисодий ривожлантиришнинг асосий омили бўлиб, миллий хўжалик тармоқларида илм-фанга асосланган техник, иқтисодий, ташкилий ўзгаришлар таъсирида корхоналар рақобат бардошлиги оширишга хизмат қилади. Ҳозирги ислохатлар даврида янгилик нафақат давлат корхоналари, балки ўрта ва кичик корхоналарини ажралмас элементлари ҳисобланади. Инновацион менежментни қўллаш мамлакат иқтисодиётини ривожлантириш ва тармоқ корхоналари рақобатбардошлигини ошириш имконини беради.

Адабиётлар шарҳи

Инновацион фаолияти – бу бозорда сотиладиган янги ёки такомиллаштирилган маҳсулот, амалда қўлланиладиган янги ёки такомиллаштирилган технологияларни яратиш учун олиб борилган инновацион жараёнлардан иборат фаолият туридир. Ўзбекистон Республикасининг “Инновацион фаолият тўғрисида”ги Қонунида “Инновацион фаолият – янги ишланмаларни ташкил этиш, шунингдек

ишлаб чиқариш соҳасида уларнинг ўтказилиши ва амалга оширилишини таъминлаш бўйича фаолият” деб белгиланган [1].

Инновацион менежмент корхона учун жуда ҳам муҳим фаолият ҳисобланади. Бунинг асосий сабабларидан бири истеъмолчилар томонидан ишлаб чиқарилаётган маҳсулотларга бўлган талабнинг объектив равишда кучайиши ҳамда ишлаб чиқарувчилар бозоридаги рақобатбардошлик даражасининг ошиб боришидир. Инновацион менежмент инновацион маҳсулотларни ишлаб чиқаришни мувофиқлаштириш билан бир қаторда инновацион жараёнлар ва иқтисодий муносабатлардаги инновацион ёндашувларни тизимли бошқаришни ўз ичига олади [5].

Инновацион менежмент фойда олиш мақсадида инновацияларни яратиш, ишлаб чиқариш, бозорга йўналтириш жараёнларини илмий асосланган тамойиллар, усуллар асосида бошқариш фаолияти бўлиб, илмий билимларнинг мустақил соҳаси сифатида XX асрнинг икинчи ярмида шаклланди. Инновацион менежмент – инновацион жараёнларни, ташкилий шаклларни ва ушбу фаолият билан шуғулланувчи шахсларни бошқариш тизими бўлиб, дунё олимлари “инновацион менежмент” тушунчасига турлича тарифлар беришган (1-жадвал).

1-жадвал.

**Олимлар томонидан «инновацион менежмент» тушунчасига
берилган илмий таърифлар***

Т.Ф. Палей	Инновацион менежмент — инновацион жараёнларни, инновацион фаолиятни, ташкилий шаклларни ва ушбу фаолият билан шуғулланувчи шахсларни бошқариш тамойиллари, усуллари ва шакллари тизими.
В.Г. Мединский	Инновацион менежмент — бу бозор шароитида фаолият юритаётган фирманинг аниқ инновацион мақсадларига эришишга, илмий, меҳнат, моддий ва молиявий ресурслардан оқилона фойдаланишга асосланган оптимал натижаларга эришишга, турли хил принциплар, функциялар ва усулларни қўллашга қаратилган касбий фаолиятнинг алоҳида тури.
А.Е. Абрамешин	Инновацион менежмент иқтисодий фан ва профессионал бошқарув фаолиятининг мустақил соҳаси сифатида функционал бошқарув турларидан бири бўлиб, унинг бевосита объекти инновацион жараёнлардир. Инновацион менежментнинг асосий моҳияти инновацион жараёнларнинг ҳар бир харақатини тушуниш ва таҳлил қилган ҳолда бошқаришдир.
О.А. Володина	Инновацион менежмент — ноаниқлик шароитида илмий-техникавий тараққиётни тезлаштириш ва фан-техника ютуқларини самарали амалга ошириш бўйича ишларга тизимли ёндашуви.
Л.Л. Высоцкий	Инновацион менежмент — бу, биринчидан, инновацияларни ишлаб чиқариш жараёнига тадбиқ этишда юзага келадиган ўзгаришларни бошқаришдаги ижодий ёндашиш бўлса, иккинчидан, энг муҳими, янги бозорларни ўзлаштириш ва юқори фойда олиш мақсадида ўсиш суръатини оширишга қаратилган ёндашув
И.П. Потехин	Инновацион менежмент илмий йўналиш ҳисобланиб, унда инновацион жараёнларни иқтисодий, ташкилий-бошқарув, ҳуқуқий, ижтимоий-психологик

	омиллар таъсирини ҳисобга олган ҳолда ҳамда бу жараёнларни янада самарали ташкил этишни бошқариш тушунилади.
И.П. Степанова	Инновацион менежмент фирма ва унинг маҳсулотлари рақобатбардошлигини оширишга, инновацияларга асосланган ривожланишни бошқаришга олиб келадиган ўзгаришларни бошқаришдир.
Ш.И. Отажонов	Инновацион менежмент фан-техника тараққиётини бошқариш жараёнлари ва илмий-техник ютуқларни ишлаб чиқаришга жорий этишнинг асосий жиҳатларини қамраб олади

*Муаллифнинг илмий-тадқиқотлари асосида тузилган

Юқорида фикрларни инобатга олган ҳолда, инновацион менежмент ҳар қандай корхона рақобатбардошлигини таъминлашга асос бўлувчи, ўзгаришлар, инновацион жараёнларни бошқаришдаги усуллар, тамойиллар ва шакллар тизимидан иборат фаолият тури ҳисобланади деган ҳулосага келиш мумкин.

Ҳозирги ислоҳатлар даврида янгилик нафақат давлат корхоналари, балки ўрта ва кичик корхоналарини ажралмас элементлари ҳисобланиб, инновацион менежментни қўллаш мамлакатнинг иқтисодиётини ривожлантириш ва тармоқ корхоналарининг рақобатбардошлигини ошириш имконини беради. П.Н. Завлин, А.К. Казанцев ва Л.Э. Миндели ўз илмий тадқиқотларида корхона фаолиятини самарали ташкил этишни таъминлашда, корхона ички муҳитида инновацион менежментнинг маҳсус тизимини ташкил этиши зарурлигини таъкидлаганлар [4]. Ушбу инновацион менежмент тизими қўйидаги муаммоларни ҳал этади:

- стратегик инновацион концепцияни яратиш;
- фаолият йўналишини аниқлаш ва унинг инновацион лойиҳасини шакллантириш;
- ташкилий тузилмани ва инновацияларни бошқариш тузилмасини шакллантириш;
- инновацион маҳсулотларни ишлаб чиқиш ва сотиш жараёнларини режалаштириш;
- кадрларни танлаш ва жойлаш;
- вазифаларни тақсимлаш ва уни бажарилишини назорат қилиш;
- ижодкорлик муҳитини яратиш ва интеллектуал меҳнатни рағбатлантириш.

Россиялик олим И.Н. Гречикова эса, инновацион менежментни ташкил этиш орқали:

- инновацион фаолият режа ва дастурларини ишлаб чиқиш;
- янги турдаги маҳсулотни ишлаб чиқариш жараёнини назорат қилиш ва амалга ошириш;
- инновацион маҳсулотларни ишлаб чиқиш лойиҳаларини кўриб чиқиш;

- инновацион сиёсатни олиб бориш;
- ишлаб чиқариш бўлимлари фаолиятини муқобиллаштириш;
- инновацион фаолиятни молиявий ва моддий ресурслар билан таъминлаш;
- инновацион фаолиятни малакали мутахассислар билан таъминлаш;
- маҳсулот ишлаб чиқаришда дуч келиши мумкин бўлган муаммолари ечимини аниқлаш учун махсус ишчи гуруҳини ташкил этиш каби вазифаларни амалга ошириш мумкинлигини тадқиқ этган [3].

Маълумки, янги турдаги маҳсулотни ишлаб чиқиш ва сотиш ўзига яраша юқори riskли жараён бўлиб, бу жараёнга сарфланган харажатларни қоплаш кафолатланмайди, яъни лойиҳанинг бошида инвестиция қилинган моддий, молиявий ва меҳнат ресурсларга кетган харажатлар қопланишига кафолат йўқ [7]. Бу эса инновацион менежментнинг ўзига хос хусусиятларидан бири бўлиб, менежментнинг бошқа йўналишларига нисбатан riskлар юқорилигини белгилаб беради.

Ҳар қандай корхонанининг инновацион менежментининг асосий мақсадлари янги турдаги маҳсулотни ишлаб чиқариш, такомиллаштириш ва жорий этиш, корхонанинг илмий-техник ва ишлаб чиқариш фаолиятини асосий йўналишларини аниқлаш, фойдалилик даражаси юқори бўлган ишлаб чиқаришни янада модернизациялаш ва ривожлантириш ҳамда эскирган ишлаб чиқариш қувватларини тугатишдан иборатдир.

Ушбу мақсаддан келиб чиққан ҳолда, инновацион менежментнинг асосий функциялари қўйидагилар деб, белгилаб олиш мумкин:

- инновацион мақсад ва дастурларни бозорнинг ҳолати ва ташқи муҳит ўзгаришига қараб доимий равишда мувофиқлаштириб бориш;
- корхонанинг инновацион фаолиятида режалаштирилган якуний натижага эришишга эътиборни қаратиш;
- бошқарув қарорларини қабул қилишда бир нечта вариантларни ҳисобини олиш учун замонавий ахборот базасидан фойдаланиш;
- стратегик бошқариш ва режалаштириш функцияларини жорийдан истиқболга қараб ўзгартириб бориш;
- корхонанинг барча илмий техник ва ишлаб чиқариш салоҳиятини бошқарувга эътиборини қаратиш;
- корхонанинг инновацион фаолиятини ўзгартириш ва такомиллаштиришнинг барча асосий омилларидан фойдаланиш;
- корхонанинг ҳар бир сигментида инновацион жараённи таъминлаш;
- ўзгаришларни олдиндан сезиш ва вазиятга мослашувчан қарорларни қабул қилишга асосланган бошқарувни амалга ошириш.

Таҳлил ва натижалар

Инновацион менежмент инновацион жараёнларни бошқаришда, инновацияларга бўлган эҳтиёжни аниқлашдан уларни ишлаб чиқиб, тарқатишгача бўлган ораликда бир қатор вазифалар кетма-кетлигини бажаришни талаб этади. Бошқарилаётган инновацион жараён хусусиятига кўра ушбу кетма-кетликда бажариладиган вазифаларда ўзгаришлар бўлиши мумкин. Асосийси ушбу жараёнларда инновацион менежментнинг барча асосий функциялари амалга оширилади.

Юқоридаги фикрлардан келиб чиқадики, инновациялар – турли хил хусусиятларга ва бошқарувга эга бўлган илм-фан, ишлаб чиқариш, инвестиция ва маҳсулотни сотиш соҳаларини бирлаштиради деган хулосага келиш мумкин. Инновацион менежмент фақат янги турдаги маҳсулот ишлаб чиқариш эмас, балки корхоналарнинг турли фаолиятида янгича жараёнлар кўринишида ҳам бўлиши мумкин. У нафақат техногик ишланмалар, балки корхона фаолиятини ижобий ўзгаришлари ҳамда билим ўрганиш жараёнларини бошқаришни ҳам ўз ичига олади. Тармоқда инновацион менежмент моддий-техник, меҳнат ва молиявий ресурслардан самарали фойдаланган ҳолда инновацион мақсадларни амалга оширишга қаратилган фаолият ҳисобланади.

Инновацион менежмент самарадорлиги, менежментнинг тамойиллари асосида инновацион усуллари қўллаш билан боғлиқ бўлиб, бунинг учун корхонада янгиликларни излаш ва тадбиқ қилишни рағбатлантирувчи муҳитни яратиш, бутун инновацион фаолиятни истеъмолчилар эҳтиёжларига йўналтириш, “тадқиқот – ишлаб чиқариш – сотиш” жараёнини тезлаштириш мақсадида бошқарув поғоналар сонини камайтириш, янгиликларни ишлаб чиқиш ва тадбиқ этиш муддатларини қисқартириш билан бирга инновацион масалаларни бир вақтнинг ўзида паралел равишда ечиш асосида ташкил этиш зарур. Тармоқда инновацион менежмент илм-фан, ишлаб чиқариш, сармоя киритиш ва сотиш жараёнларини узвий боғлаган ҳолда инновацион жараёнларни ташкил этиш ва бу жараёнлар билан банд бўлган ташкилий тузилмалар ва уларнинг ходимларини инновацион ёндашув асосида бошқариш ҳисобланиб, бошқариш самарадорлиги ушбу жараёнларда қўлланиладиган усуллар натижадорлиги билан белгиланади [10].

Бошқарув усуллари бу бошқарув субъектининг муайян натижаларга эришиш мақсадида бошқарув объектига таъсир ўтказиш усуллари йиғиндисидир. Бошқарув усули қўйилган мақсадга эришиш учун бошқарилаётган объектга таъсир ўтказиш техника ва чоралари тўпламидир. Инновацион менежмент усуллари тизимнинг рақобатбардошлигини ошириш,

ривожланиш барқарорлигини таъминлаш мақсадида ўз стратегиясини самарали амалга ошириш имконини берадиган, асосий бошқарув функцияларни амалга оширишда янгиликлардан фойдаланган ҳолда тизимни яхлит тузилишини бошқариш усуллариدير. Инновацион менежмент усуллари қўлланилиш соҳасига кўра, инновацияни йўналтирилганлигига кўра ва усулнинг инновационлигига кўра гуруҳларга бўлинади (2-жадвал).

2-жадвал

ИННОВАЦИОН МЕНЕЖМЕНТ УСУЛЛАРИ

Усуллар туркумланиши	Қўлланиладиган усул турлари
Қўлланилиш соҳасига кўра инновацион менежмент усуллари.	Фикрни йиғиш усули. Аналитик усул. Баҳолаш усули. Ғояни шакллантириш усули. Прогнозлаш усули. Қарор қабул қилиш усули. Визуализация усули. Аргументация усуллари.
Инновацияларни йўналтирилганлигига кўра қўлланиладиган усуллар.	Ягона мақсади юқори сифатга эга бўлган маҳсулот ёки технологияларни ишлаб чиқаришга таъсир этувчи усуллар(бенчмаркинг, маркетинг усуллари). Инновацияларни ишлаб чиқариш, жорий этиш, рағбатлантириш ва тарқатишга таъсир этувчи усуллар (инновациялар инжиниринги, инновация реинжиниринги ва брэнд-стратегия усуллари). Инновацияларни жорий этиш, рағбатлантириш ва тарқатишга таъсир этиб, асосий мақсади сотишни тезлаштириш ва кўпроқ даромад олиш усуллари (нархни шакллантириш усуллари, бозорни фронтлаш усуллари, мэрджер).
Бошқарув жараёнидаги инновацион усуллар.	Билимларни оширишга қаратилган инновацион усуллар (Шадовинг, Баддинг, Сесондмент, Ссаффорддинг, Соачинг усулари). Жараёнларни бошқаришга қаратилган инновацион усуллар («Стаге-Гате-процесс», «Тхе Инноватион Пипелине», «НПД-процесс» ва бошқалар).

Инновацияларни йўналтирилганлигига кўра қўлланиладиган усуллар учта гуруҳдан иборат бўлиб, юқори сифатга эга бўлган маҳсулот ёки технологияларни ишлаб чиқаришга таъсир этувчи бенчмаркинг ва маркетинг усуллари, инновацияларни ишлаб чиқаришга жорий этиш, рағбатлантириш ва тарқатишга таъсир этувчи инновациялар инжиниринги, инновация реинжиниринги, брэнд-стратегия усуллари ҳамда инновацияларни рағбатлантириш ва реализация қилишга таъсир этувчи нархни шакллантириш, бозорда фронтинг операцияларни қўллаш усуллариدير [6].

Бошқарув фаолиятида қўлланиладиган инновацион усуллар эса ходимларнинг билимларини оширишга, инноваторлик қобилиятини шакллантиришга қаратилган усуллар ҳамда жараёнларни бошқаришдаги инновацион усуллардан иборат. Билимларни оширишга қаратилган инновацион Шадовинг, Баддинг, Сесондмент, Ссаффорддинг, Соачинг усуллар

янги билимларга эга бўлишда қўлланилиб, интеллектуал салоҳиятни оширишга хизмат қилади [8].

Жараёнларни бошқаришда “Stage-Gate- process”, “The Innovation Pipeline”, “NPD- process” усуллар инновацион усуллар ҳисобланади. “Stage-Gate- process” усули янги маҳсулотни яратишда ғояни шаклланишидан уни сотишгача бўлган ҳар бир жараённи, бошқарув тизимидаги раҳбарлар томонидан назорат қилиш ва кейинги босқични режалаштиришга асосланган.

“The Innovation Pipeline” усули инновацион жараёнларни ҳамкорликда амалга оширишда самарали ҳисобланади. “НПД-process” усули эса нафақат янги маҳсулотни яратиш ва ишлаб чиқаришга жорий этиш, балки бозорни тадқиқ этган ҳолда янада такомиллаштириб боришга қаратилган усулдир [9].

Тадқиқот натижасида, мамлакатимиздаги тармоқ корхоналарида юқорида келтирилган инновацион менежмент усуллари қўлашда қуйидаги муаммолар мавжудлиги аниқланди [2]:

Биринчидан, корхона раҳбарлари янги турдаги маҳсулотни яратишдан кўра хорижий тажрибаларни қўллашни афзал кўрадилар. Баъзида эса бу тажрибалар турли омиллар таъсирига кўра самарасиз бўлиб чиқади.

Иккинчидан, тармоқ корхоналарида бошқарувда инновацион усулларни қўллай оладиган мутахассис раҳбарларнинг етишмаслиги.

Учинчидан, интеллектуал мулк ва “интеллектуал мулк эгаси – институт– ишлаб чиқарувчи” тизимидаги даромадни тақсимланиш муносабатини тартибга солувчи қонунчилик ҳужжатларининг такомиллаштирилмаганлиги.

Тўртинчидан, соҳа ва тармоқда инновацион фаолиятни рағбатлантирувчи тизим ишлаб чиқилмаганлиги.

Юқорида келтирилган мулоҳазалардан келиб чиққан ҳолда, корхоналарда инновацион менежмент усуллари – тармоқдаги инновацион жараёнларни бошқаришда, бошқарув функцияларини бажаришда, бошқапув қарорларини қабул қилишда ҳамда янги билимларни ўзлаштиришда инновацион ёндашув асосида қўлланиладиган усуллардир деб таърифлаш мумкин. Инновацион менежмент усуллариининг ўзига хос хусусияти қуйидагилардан иборат:

- инновацион мақсад ва дастурларни ташқи муҳитга қараб ўзгартириш ва усулларни мослаштириш;

- усулларни қўлашда инновацион фаолиятнинг режалаштирилган натижаларига эришишга эътибор қаратишлик;

- ўзгариш ва янгиланишга таъсир этувчи омиллардан фойдаланиш;

- корхонани бошқаришда ишлаб чиқариш ва илмий-техник салоҳиятни жалб этиш;

-корхонадаги турли фаолиятларда инновацияларни жорий этиш усулларни қўллаш;

- барча инновацион вариантларни иқтисодий таҳлил қилиш.

Тармоқ корхоналарида таклиф этилаётган инновацион менежмент усулларини самарали қўллаш, қўйидаги, яъни:

- тармоқда фаолият олиб бораётган корхона рақобатбардошлик даражасини ошириш;

- ресурслардан фойдаланиш даражасини оптималлаштириш;

- иқтисодий харажатларни камайтириш;

- тизим функциясининг самарадорлигини ошириш;

- корхонани ривожланишининг янада прогрессив босқичига ўтиш каби натижаларга эришишга имкон беради.

Хулоса

Корхоналарда инновацион менежмент усулларини қўллаш тизимини мустаҳкамлаш, мавжуд ҳолатни тубдан ўзгартиришга хизмат қилади ҳамда нафақат иқтисодий, балки ижтимоий функцияларни амалга оширишга имконини беради. Бозор иқтисодиёти шароитида корхонанинг истиқболи инновацион фаолиятсиз мавжуд бўла олмайди, чунки у корхонанинг нафақат молиявий иқтисодий ҳолатига, балки маънавий ўсишига ҳам таъсирини ўтказади. Корхоналарни бошқаришда инновацион менежмент усулларни қўллаш ва уларни такомиллаштириш, халқаро бозор талабларига жавоб берадиган сифатли маҳсулотларни ишлаб чиқаришга, экспорт қилиш бўйича аниқ бир стратегияни ҳамда истиқболли ривожлантириш режасини ишлаб чиқишга асос бўлади.

Инновацион менежмент самарадорлиги асосан ишлаб чиқарилган янги турдаги ёки такомиллаштирилган ёки инновацион технологиялар асосида ишлаб чиқарилган маҳсулотнинг рақобатбардошлиги, ички ва ташқи бозордаги маҳсулотга бўлган талаби билан баҳоланади.

Инновацион менежмент инновацион жараёнларни, инновацион фаолият билан шуғулланувчи шахсларни бошқариш тамойиллари, усуллари ва шакллари тизими сифатида қаралади. Корхонада инновацион менежмент самарадорлиги, иновацион жараёнларни бошқариш механизминини шаклланганлиги ва механизмнинг амалга ошиши натижасида юзага келади. Инновацион жараёнларни бошқарув механизми бошқарув воситалари ва усуллари йиғиндисидан иборат. Бошқарув воситаси бошқаришни амалга оширишга ёрдам берувчи нормалар, меъзонлар, талаблар кўринишида бўлиб,

дастак сифатида хизмат қилади. Бошқарув усуллари эса воситалардан фойдаланган ҳолда бошқарув механизмини ҳаракатга келтирувчи усуллардир.

Юқоридаги мулоҳазалар, инновацион менежмент корхоналарда имкониятлардан тўлақонли фойдаланган ҳолда янги ғояларни, маҳсулотларни, жараёнларни яратиш ва жорий этишга кўмак беради деган хулосага келиш мумкин. Шунинг учун, инновацион менежмент корхоналар фаолиятини ривожлантириш омили ҳисобланиб, иқтисодиётнинг барча соҳалари, тармоқлари, уларнинг таркибидаги корхоналар учун зарурий фаолият ҳисобланади.

Фойдаланилган адабиётлар

- 1.Ўзбекистон Республикасининг “Инновацион фаолият” Қонуни. ЎРҚ-630 сонли 24.07.2020. – <https://lex.uz/ru/docs>
- 2.Алиева Н. Пиллачилик тармоғида инновацион бошқарувни такомиллаштириш//Агроиқтисодиёт – 2020. – №2(16).
- 3.Гречикова И.Н. Менеджмент: учебник.–3-е изд.–М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. – С. 383.
- 4.Завлина П.Н. и др. Основы инновационного менеджмента: Теория и практика: учебное. пособие. – М.: ОАО «НПО «Издательство «Экономика», 2000. – С. 157.
- 5.Иваницкая А. Е. Функциональный подход к управлению инновационной деятельностью предприятий. Дис. ... канд. экон. наук. – Владимир, 2014.
- 6.Ильенкова С.Д. Инновацион менеджмент: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – С.105.
- 7.Очилов И.С. Кластер тизимида инновацион самарадорлик масалалари//Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар илмий электрон журнали. – 2019йил – №2, март-апрель.
- 8.Панфилова А. П. Наставничество и обучение на рабочем месте: терминологический анализ зарубежных методов// Современные технологии управления. ИССН 2226-9339. – 2016. – №12 (72).
- 9.Самаль С.А. Современные методы управления инновационной деятельностью на предприятиях//Инновационные технологии в экономике. – 2016. – 12.10.

КОРПОРАТИВ РИСКЛАРНИ БОШҚАРИШ МАСАЛАЛАРИГА ДОИР



Тошпулатов Даврон Акромович

иқтисодиёт фанлари доктори (DSc)

банк ҳисоби ва аудит кафедраси доценти

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

E-mail: toshpulatov.davron@mail.ru

ORCID:0009-0006-6776-8913

Аннотация. Мақолада “корпоратив рисклар менежменти” тушунчаси, унинг моҳияти, иқтисодий аҳамияти, рискларни корпоратив бошқариш компонентлари ва бошқариш усуллари, шунингдек рискларни корпоратив бошқариш ва рискларни анъанавий омилларини бошқаришдаги асосий жиҳатлар тадқиқ этилган. Шунингдек мақолада рискларни корпоратив бошқариш бўйича олим ва соҳа мутахассисларининг фикр-мулоҳазалари баён қилинган. Мақола якунида хулосалар келтирилган.

Калит сўзлар: риск, рискларни корпоратив бошқариш, риск маданияти, риск-менежмент, рискларни баҳолаш, молиявий риск, стратегик режалар, рискларнинг анъанавий омиллари, ҳисобот.

К ВОПРОСУ УПРАВЛЕНИЯ КОРПОРАТИВНЫМИ РИСКАМИ

Тошпулатов Даврон Акромович

доктор экономических наук

доцент кафедры банковского

учета и аудита

Ташкентский государственный

экономический университет

E-mail: toshpulatov.davron@mail.ru

ORCID:0009-0006-6776-8913

Аннотация. В статье рассматривается термин «менеджмент корпоративного риска», его сущность, экономическое значение, компоненты и методы управления корпоративным риском, а также основные аспекты менеджмента корпоративного риска и управления традиционными факторами риска. Также в статье представлены мнения ученых и экспертов по вопросам корпоративного управления рисками. В конце статьи даются выводы и предложения.

Ключевые слова: риск, корпоративный риск-менеджмент, риск-

культура, оценка риска, финансовый риск, стратегические планы, традиционные факторы риска, отчетность.

ON THE ISSUE OF CORPORATE MANAGEMENT RISKS

Toshpulatov Davron Akromovich

Doctor of Economics Sciences

Associate Professor of the

Department of "Bank

Accounts and Audit"

Tashkent State

the University of Economics

E-mail: toshpulatov.davron@mail.ru

ORCID:0009-0006-6776-8913

Abstract. The article discusses the concept of “corporate risk management”, its essence, economic significance, components and methods of corporate risk management, as well as the main aspects of corporate risk management and the management of traditional risk factors. The article also presents the opinions of scientists and experts on corporate risk management. At the end of the article, conclusions and suggestions are presented.

Keywords: risk, corporate risk management, risk culture, risk assessment, financial risk, strategic plans, traditional risk factors, reporting.

Кириш

Ўзбекистон Республикасида банк секторини ислоҳ қилишнинг асосий йўналиши сифатида кредит портфели ва рискларни бошқариш сифатини яхшилаш, кредитлаш ҳажмининг мўътадил ўсишига амал қилиш, мувозанатлашган макроиктисодий сиёсат юритиш, молиявий рискларни баҳолаш учун технологик ечимларни татбиқ этиш орқали банк тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш [1] белгиланганлиги банкларда рискларни олдини олиш, баҳолаш ва бошқариш усуллари бўйича ҳалқаро тажрибаларни ўрганиш ҳамда уларни банк тизимида қўллаш бўйича илмий изланишлар олиб боришни таққоза этади.

Ўзбекистон банк тизими тараққиётининг янги босқичи валюта либерализацияси амалга оширилиши, янги ва масофавий банк хизматларини жорий этилиши, банк фаолиятининг либераллаштирилиши, давлат банкларини хусусийлаштирилишига қаратилган ислохотларнинг амалга оширилишида ўз аксини топади. «2020 йилдан бошлаб ҳар бир банкда кенг қўламли трансформация дастури амалга оширилади. Бу борада

банкларимизнинг капитал, ресурс базаси ва даромадларини ошириш алоҳида эътиборимиз марказида бўлади» [4]. Шу нуқтаи назардан, банкларнинг инвестицион жозибadorлигини оширишда риск менежментининг аҳамияти катта ҳисобланади. Банк амалиётидан маълумки, инвесторлар банкка киритган инвестициясидан асосий мақсад фойда олиш ҳисобланади. Ушбу мақсадга эришиш учун инвесторлар мазкур банкнинг риск менежменти фаолияти тўғри йўлга қўйилганлигига алоҳида эътибор қаратади.

Сўнгги ўн йилликда оммавий ахборот воситалари томонидан рискларни бошқариш бўйича саъй-ҳаракатлар кенг эътироф этилган. Шу билан бирга ўшбу давр мобайнида рискнинг мураккаблиги ҳам ўзгарди, унинг янги турлари пайдо бўлди ва компания кенгашлари ва раҳбарлари рискларни бошқариш ҳисоботини яхшилашни талаб қилиб, рискларини бошқариш бўйича назоратни кучайтирди [5].

Бугунги тез суръатлар билан ривожланаётган бизнес муҳитида компаниялар ўзларининг операциялари ва бизнес натижаларига таъсир қилиши мумкин бўлган кенг қўламли рискларга дуч келишади. Рискларни бошқаришнинг анъанавий ёндашуви асосан электрон жадваллар ва қўлда ишлов бериш жараёнларига таянади. Жадал рисвожланиш учун кўплаб ташкилотлар рискларни бошқариш дастурини модернизация қилиш учун технологияга асосланган ечимларга мурожаат қилмоқда.

Рискларни корпоратив бошқариш ва анъанавий тарзда рискларни бошқариш ҳақида гап кетганда, шуни таъкидлаш керакки, иккаласи ҳам ташкилот учун рискларни камайтириш учун ишлайди. Бироқ, бу икки ёндашув ўртасида сезиларли фарқ мавжуд. Анъанавий рискларни бошқариш реактив бўлиб, янги рискларни проактив равишда излаш ўрнига, аллақачон аниқланган рискларни юмшатишга урғу беради. Асосий эътибор рискларнинг бутун ташкилотга эмас, балки маълум бир соҳа ёки бўлимга таъсирини минималлаштиришга қаратилган [6].

Юқоридаги ҳолатлар банкларда риск-менежмент тизимини тўғри йўлга қўйиш мақсадида Enterprise risk management (ERM), ёки корпоратив рискларни бошқариш (КРБ) бўйича назарий ва амалий илмий изланишларни олиб боришни талаб этади.

Адабиётлар шарҳи

Тадқиқотчи олим М. Misbah “Корпоратив рискларни бошқаришни амалга ошириш мақсадларга эришиш ва иш самарадорлиги ва сифатини яхшилашга ёрдам беради. Корпоратив рискларни бошқаришнинг амалга оширилиши компания ичидаги рискларни бошқариш шартлари ва

номутаносибликларини бартараф этишда жуда муҳимдир” деб таъкидлайди [2].

Корпоратив рискларини бошқариш – бу компаниянинг мақсадларига эришишга таъсир қилиши мумкин бўлган рискларни аниқлаш, баҳолаш ва бошқариш учун тизимли ёндашув. Ушбу методология раҳбариятнинг асосли қарорлар қабул қилиши, потенциал таҳдидларни минималлаштириш ва компаниянинг янада муваффақиятли ишлаши билан боғлиқ имкониятларни оптималлаштириш учун асос яратади [7].

Корпоратив рискларини бошқариш – бу ташкилот дуч келиши мумкин бўлган рискларни аниқлаш, баҳолаш ва бошқариш учун яхлит ёндашув бўлиб, операцион рисклардан стратегик рискларгача корпоратив рискларни бошқарганда ташкилот қарорларини қабул қилиш жараёнларининг барча жиҳатларини интеграция қилишга интилади. Бу потенциал рискларни аниқлаш, таъсирини баҳолаш ва ҳажмини камайтириш ёки бошқариш стратегияларини ишлаб чиқиш учун бутун ташкилотнинг мувофиқлаштирилган саъй-ҳаракатларни ўз ичига олади.

КРБнинг асосий мақсади ортқча харажатларнинг олдини олиш, акциядорлар, манфаатдор ходимлар, мижозлар ва ҳамкорлар учун максимал кийматни оширишдир. Бунга эришиш учун корпоратив рискларни бошқариш кенг қўламли таҳдидларни, хусусан, молиявий рисклар, операцион рисклар, бренд ва обрўга боғлиқ рисклар, технология рисклари, экологик рисклар ва комплаенс рискларини ҳамда имкониятларни кўриб чиқади.

Корпоратив рискларни бошқариш тизимли равишда рискларни таҳлил қилиш ва баҳолашни, уларга устуворлик беришни ва бошқарув стратегияларини ишлаб чиқишни ўз ичига олади. Бунинг учун ташкилотлар риск матрицалари, аналитик моделлар, асосий кўрсаткичлар ва назорат механизмлари каби турли хил воситалардан фойдаланишлари мумкин.

КРБнинг асосий тамойиллари рискларни бошқариш тизимини компаниянинг стратегик режаларига интеграциялаш, доимий мониторинг ва ўзгарувчан рискларга мослашиш, манфаатдор томонларга рисклар ва уларни бошқариш чоралари ҳақида самарали хабар беришдир [8].

Ўз тадқиқотида Lam J “Рискларни бошқариш тизимларидан бири бу рискларни корпоратив бошқариш бўлиб, стратегик рискларни бошқариш, интеграциялашган рискларни бошқариш ва яхлит рискларни бошқариш деб номланади. КРБ – бу бизнес мақсадларига эришиш, тақсимланмаган даромадлардаги ўзгаришларни минималлаштириш ва компания даромадини максимал даражада ошириш учун рискларни бошқариш учун кенг қамровли, интеграциялашган асосдир” деб таъкидлайди [3].

Таҳлил ва натижалар

Корпоратив рискларни бошқаришнинг анъанавий рискларни бошқаришдан асосий фарқи шундаки, КРБ компанияга рискларни олдиндан билиш ва бошқаришга ёрдам бериб, унинг обрўси, активлари ва узоқ муддатли муваффақиятини ҳимоя қилади.

Қуйида корпоратив рискларни бошқариш ва анъанавий рискларни бошқаришдаги асосий фарқларни кўриш мумкин.

1-жадвал.

Корпоратив ва анъанавий рискларни бошқаришдаги фарқлар*

№	Корпоратив рискларни бошқариш	Фарқ йўналиши	Анъанавий рискларни бошқариш
1.	Рискларнинг барча турларини ҳисобга олади.	Кўлами	Турли хил рискларни ажратиб туради.
2.	Рисклар ўртасидаги ўзаро боғлиқликларга эътибор беради.		Кенг қамровли истиқболга эга бўлмаслиги мумкин.
3.	Стратегик режалаштириш билан интеграциялашган.	Интеграция	Алоҳида мажмуаларда ишлайди.
4.	Рискни стратегик мақсадларга мослаштиради.		Парчаланган ёндашув.
5.	Рискни умумий жавобгарлик деб билади.	Риск маданияти	Таксимланган рискларни бошқариш
6.	Рискни бошқариш маданиятини ривожлантиради.		Риск-маданиятга камроқ эътибор беради.
7.	Самарали алоқа ва ҳисобот.	Ҳисобот ва алоқа	Махсус риск ҳисоботларига таянади.
8.	Рискларнинг яхлит кўринишини таъминлайди		Муайян риск тоифаларига эътибор қаратилади.
9.	Рискни стратегик мақсадларга мослаштиради.	Стратегик ёндашув	Стратегик мақсадларга аниқ алоқаси йўқ.
10.	Рискларни бошқариш стратегиясини ишлаб чиқади.		Рискни камайитиришга эътибор қаратилади.

*Муаллиф томонидан тузилган.

КРБ – бу бутун фирма ёки ташкилот бўйича рискларни бошқаришга стратегик нуқтаи назардан қарайдиган методология. Бу ташкилотнинг фаолияти ва мақсадларига ҳалақит берадиган ва/ёки йўқотишларга олиб келиши мумкин бўлган потенциал рискларни аниқлаш, баҳолаш ва уларга тайёргарлик кўришга юқоридан пастга қаратилган стратегия ҳисобланади.

Қуйида КРБ амалиётини яратишга қандай ёндашиш кераклигини белгилайдиган саккизта асосий компонентлар келтирилган.

1. Ички муҳит. Компаниянинг ички муҳити – бу унинг ходимлари томонидан ўрнатилган компания ичидаги атмосфера ва корпоратив риск-маданият. Бу компаниянинг риск-иштаҳаси ва бошқарувнинг риск билан боғлиқ фалсафасининг устуворлигини белгилайди. Ички муҳит гарчи у кўпинча барча ходимларнинг ҳаракатларида акс этса ҳам юқори раҳбарият

ёки кенгаш томонидан белгиланиши ва ташкилотга етказилиши лозим.

2. Мақсадни аниқ белгилаш. Компания ўз мақсадини аниқлаган ҳолда, ўз миссияси ва мақсадларини қўллаб-қувватлайдиган мақсад объектларни белгилаши керак. Кейинчалик бу мақсадлар компаниянинг риск-иштаҳасига мос келиши керак. Масалан, кенг қамровли стратегик режалар ишлаб чиққан компания ушбу юксак мақсадлар билан боғлиқ ички ёки ташқи рисклар бўлиши мумкинлигини билиши керак. Бунга жавобан компания кўриладиган чора-тадбирларни ўзи эришмоқчи бўлган режаларига мослаштириши мумкин, масалан, ҳозирда унга нотаниш бўлган соҳалар учун мутахассисларни ёллаш каби.

3 Ходисаларни идентификациялаш. Ижобий воқеалар компанияга яхши таъсир кўрсатиши, бошқа томондан эса салбий ҳодисалар компания фаолиятини давом эттиришига салбий таъсир кўрсатиши мумкин. КРБ компанияларга бизнеснинг муҳим соҳаларини ва даҳшатли оқибатларга олиб келиши мумкин бўлган боғлиқ воқеаларни аниқлашни тавсия қилади.

4. Рискларни баҳолаш. Нима бўлиши мумкинлигидан хабардор бўлишдан ташқари, КРБ тизими рискларнинг эҳтимолий ва молиявий таъсирини тушуниш орқали баҳолаш босқичини батафсил баён қилади. Бу нафақат тўғридан-тўғри рискни, балки қолган рискларни ҳам ўз ичига олади. Гарчи қийин бўлса-да, КРБ тизими компанияларни содир бўлиш мумкин бўлган рискларнинг фоиз ўзгаришини, шунингдек, доллар таъсирини баҳолаш орқали рискларни миқдорий баҳолашни кўриб чиқишга ундайди.

5. Рискга муносабат. Компания рисклари қуйидаги тўрт йўл билан жавоб бериши мумкин:

Компания рискдан қочиши мумкин. Бу рискни келтириб чиқарадиган фаолиятдан компанияни чиқиб кетишига олиб келади, чунки компания риск қилишдан кўра, фаолиятнинг афзалликларидан воз кечишни афзал кўради. Компаниянинг маҳсулот линиясини ёпиш ва маълум бир товар сотилишини тўхтатиш рискдан қочишга мисол бўла олади.

Компания рискни камайтириши мумкин. Бу компания фаолиятини давом эттиришга олиб келади, лекин риск эҳтимоли ёки ҳажмини минималлаштириш учун компания ҳаракат қилади., Компания маҳсулот каторини юқорида ушлаб туриши рискларни камайтиришга мисол бўла олади. Компания сифат назорати ёки истеъмолчиларни маҳсулотдан қандай фойдаланиш бўйича ўқитишга кўпроқ сармоя киритади.

Компания рискни диверсификациялаши мумкин. Бу компаниянинг фаолиятнинг жорий риск профили билан олдинга силжишига олиб келади. Бироқ, компания тўлов эвазига мумкин бўлган зарарни бўлишиш учун

учинчи шахсдан фойдаланади. Рискларни тақсимлашга суғурта полисини сотиб олиш мисол бўлиши мумкин.

Компания рискни қабул қилиши мумкин. Бунинг натижасида компания потенциал натижаларни таҳлил қилади ва молиявий жиҳатдан юмшатиш амалиётини қўллашга арзийдими ёки йўқлигини аниқлайди. Рискларни қабул қилишга компания маҳсулот қаторини операциялар ва рискларни тақсимлашда ҳеч қандай ўзгаришсиз очик тутиши мисол бўлиши мумкин.

6. Назорат фаолияти. Назорат фаолияти – бу компания томонидан рискни камайтириш билан бирга бошқарув томонидан операцияларини бажаришини таъминлаш учун сиёсат ва тартибларни яратиш учун амалга ошириладиган ҳаракатлар. Кўпинча ички назорат деб аталадиган назорат фаолияти икки хил жараёнга бўлинади:

-ҳаракат содир бўлишини тўхтатиш учун профилактик назорат тадбирлари ўтказилади. Ушбу назорат муайян ҳодисалар содир бўлишига йўл қўймаслик орқали рискни камайтиришга қаратилган., Барча ходимларнинг махфий ҳудудга киришига тўсқинлик қилувчи кодлаш ёки жисмоний кулфлаш профилактик назоратга мисол бўлиши мумкин.

-қачон хавфли ҳаракат содир бўлганлигини аниқлаш учун детектив назорат. Воқеа содир бўлиш эҳтимоли бўлса ҳам детектив бошқарув риск ходисалари содир бўлишини назорат қилиш учун раҳбариятни огоҳлантириши мумкин.

7. Ахборот ва алоқа. Ахборот тизимлари компаниянинг риск профилини ва рискларни бошқаришни яхшироқ тушуниш мақсадида бошқарув учун фойдали маълумотларни тўплаш имкониятига эга бўлиши керак бўлади. Кенгайтирилган ҳолда ушбу маълумотларнинг бир қисми таҳлил қилиниши ва рискни камайтиришга алоқадор бўлса, тегишли ходимларга етказилиши лозим.

8. Мониторинг. Компания ўз сиёсати ва амалиётини кўриб чиқиш учун ўзининг ички қўмитасига ёки ташқи аудиторга мурожаат қилиши мумкин. Ушбу мониторинг сиёсати таклиф қилган вазифалар билан амалда бажарилган ишларни солиштиргандаги ҳолатларни кўриб чиқиш амалиётини ўз ичига олиши мумкин. Шунингдек, мониторинг жараёнида тегишли бўлинмаларнинг фикр-мулоҳазаларни олиш, компания маълумотларини таҳлил қилиш ва ҳимояланмаган рисклар ҳақида бошқарувни хабардор қилиш мумкин.

КРБ амалиёти компаниянинг ҳажми, риск имтиёзлари ва бизнес мақсадларига қараб ўзгаради. Қуйида кўпчилик компаниялар КРБ стратегияларини жорий қилиш учун фойдаланиши мумкин бўлган энг яхши

амалиётлар келтирилган.

Риск фалсафасини аниқланг. Ҳар қандай амалиётни амалга оширишдан олдин, компания рискга қандай муносабатда бўлишини ва риск билан боғлиқ стратегияси қандай бўлишини аниқлаши керак. Бу раҳбарият ўртасидаги стратегик муҳокамаларни ва компаниянинг бутун риск профилини таҳлил қилишни ўз ичига олиши керак.

Ҳаракат режаларини тузинг. Компаниянинг риск фалсафаси мавжуд бўлса, ҳаракатлар режасини тузиш вақти келди. Бу компания ўз активларини ҳимоя қилиш учун қандай қадамлар қўйиши кераклигини ва рискни баҳолашдан сўнг ташкилотнинг келажагини ҳимоя қилиш режаларини белгилайди.

Ижодкор бўлинг. Рискларни кўриб чиқишда КРБ компания дуч келиши мумкин бўлган муаммолар ҳақида кенг ўйлашни талаб қилади. Гарчи жуда қийин бўлса-да, компания қанчалик кўп қийинчиликларга дуч келиши мумкинлиги ва воқеа содир бўлган тақдирда у қандай жавоб бериши (ёки жавоб бермасликка қарор қилиши) ҳақида ўйлашдан манфаатдордир.

Устуворликларни кўрсатинг. Компания бир нечта муҳим рискларни аниқлаши мумкин, бу компаниянинг фаолияти давом этиши учун уларни камайтириш жуда муҳимдир. Ушбу устуворликлар эълон қилиниши ва ҳеч қандай шароитда юзага келмаслиги керак бўлган рисклар сифатида кенг тушунилиши керак. Шу билан бир қаторда, компания воқеа содир бўлган тақдирда режалар ҳақида хабар беришни хоҳлаши мумкин.

Масъулиятни тайинлаш. Ҳаракатлар режаси ишлаб чиқилганда, режанинг муайян қисмларини бажариш учун ходимларни аниқлаш керак. Бу ходимлар компанияни тарқ этган тақдирда, муайян лавозимларга вазифаларни топширишни ўз ичига олиши мумкин. Бу нафақат барча ҳаракат элементлари устида ишлаш имконини беради, балки аъзолар ўзларининг риск соҳаси(лари) учун жавобгар бўлади.

Мослашувчанликни сақланг. Компаниялар ва рисклар ривожланиб борар экан, компания мослашувчан бўлиши учун КРБ амалиётини ишлаб чиқиши керак. Бир кун компания дуч келадиган рисклар кейинги кун бошқача бўлиши мумкин. Компания ўзининг жорий режасини бажара олиши билан бирга янги ва келажакдаги рискларни олдини олиш бўйича режалар тузади.

Левераж технологияси. КРБ рақамли платформалари компаниянинг кўплаб рискларни жойлаштириши, умумлаштириши ва кузатиши мумкин. Технология, шунингдек, ички назоратни амалга ошириш ёки КРБ амалиётига қандай ишлашини кузатиш ҳақида маълумот тўплаш учун ишлатилиши

мумкин.

Доимий равишда кузатиб боринг. КРБ амалиёти жорий этилгандан сўнг, компания амалиётга риоя қилинишини таъминлаши керак. Бу мақсадлар сари олға силжишни кузатиш, маълум рискларни юмшатиш ва ходимлар вазифаларни кутилганидек бажаришларини таъминлашни англатади.

Кўрсаткичлардан фойдаланинг. КРБ амалиётини мониторинг қилишнинг бир қисми сифатида компания мақсадларга эришганлигини миқдорий жиҳатдан баҳолаш учун бир қатор кўрсаткичларни ишлаб чиқиши керак. Кўпинча SMART мақсадлари деб аталадиган ушбу кўрсаткичлар компанияни мақсадларга эришган ёки эришмаганлиги учун жавобгар бўлади.

Хулоса

Хулоса қилиб айтадиган бўлсак, анъанавий рискларни бошқариш муайян бўлинмлар ёки функциялар доирасидаги рискларни бошқаришга қаратилган бўлса, КРБ яхлит равишда рискларни ҳисобга олиб, рискларни бошқаришни стратегик мақсадларга мослаштирган ҳолда кенгроқ ва интеграциялашган ёндашувни қўллайди. КРБ рискларни бошқаришни ташкилот маданияти, жараёнлари ва қарорлар қабул қилиш жараёнига киритишга интилади, бу эса унга риск ва имкониятларни яхшироқ олдиндан билиш, мослашиш ва улардан фойдаланиш имконини беради.

КРБ кўпинча компания дуч келадиган рискларни операцион, молиявий ва стратегик рискларга ажратади. Операцион рисклар кундалик операцияларга таъсир қилади, стратегик рисклар эса узоқ муддатли режаларга таъсир қилади. Молиявий рисклар компаниянинг умумий молиявий аҳволи ва фаолиятига таъсир қилади.

Умуман олганда, КРБ рискларни бошқаришда проактив, интеграциялашган ва стратегик ёндашувни илгари суриш орқали банк тизимига катта фойда келтиради. Рискларни самарали бошқариш орқали банклар акциядорлар, мижозлар ва бошқа манфаатдор томонлар учун қиймат яратиш билан бирга уларнинг барқарорлиги, чидамлилиги ва узоқ муддатли барқарорлигини ошириши мумкин.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг “2020-2025 йилларга мўлжалланган ўзбекистон республикасининг банк тизимини ислоҳ қилиш стратегияси тўғрисида” ги ПФ-5992-сонли фармони 2020 йил 12 май.
https://cbu.uz/uz/press_center/news/269986/

2. Misbah, M. (2017). Asesmen Maturitas Manajemen Risiko Perusahaan Pada Kontraktor Kecil Dan Menengah. Jurnal Teknik Mesin, 6, 87. <https://doi.org/10.22441/jtm.v6i2.1195>

3. Lam, J. (2014). Enterprise Risk Management: From Incentives to Controls—James Lam—Google Book. https://books.google.co.id/books/about/Enterprise_Risk_Management.html?id=9E50AgAAQBAJ&redir_esc=y ERM — Integrated Framework. Executive summary (COSO)/ Sept.2004”

Электрон ресурс

4. <https://uza.uz/uz/posts/zbekiston-respublikasi-prezidenti-shavkat-mirziyeevning-oliy-25-01-2020>

5. <https://www.coso.org/guidance-erm>

6. <https://www.resolver.com/blog/enterprise-risk-management-vs-traditional-risk-management/>

7. <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/management/enterprise-risk-management-erm/>

8. <https://www.investopedia.com/terms/e/enterprise-risk-management.asp#toc-components-of-enterprise-risk-management>

KORXONALARNING INNOVATSION FAOLIYATINI BOSHQARISH TAMOYILLARI



Aliyeva Nadiraxon Abdumalikovna

*innovatsion menejment kafedra dotsenti
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti*

E-mail: loko-74@inbox.ru.

ORCID:0009-0001-3320-9981

Annotatsiya. Maqolada korxonalar innovatsion faoliyatini boshqarish usullarini takomillashtirish maqsadida, yuzaga keladigan innovatsion jarayonlarning modellari ko‘rib chiqilgan. Muallif tomonidan innovatsion faoliyatni asosiy vazifa va unsurlari bayon etilgan. Innovatsion faoliyatni boshqarishni tashkil etish bosqichlari tahlil qilinib, innovatsion modellar asosida korxonalar faoliyatini boshqarishning asosiy tamoyillari taklif etilgan.

Kalit so‘zlar: innovatsiya, innovatsion jarayon, model, innovatsion faoliyat, tamoyil, boshqarish, yondashuv, tizim.

ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЙ

Алиева Надирахан Абдумаликовна

*доцент кафедры
инновационного менеджмента
Ташкентский государственный
экономический университет*

E-mail: loko-74@inbox.ru.

ORCID:0009-0001-3320-9981

Аннотация. В статье в целях совершенствования управления инновационной деятельностью предприятий рассмотрены модели инновационных процессов. Исследованы основные задачи и структурные составляющие инновационной деятельности, проанализированы этапы организации управления инновационной деятельностью. На основе моделей инновационных процессов сформулированы и предложены основные принципы управления деятельностью предприятий.

Ключевые слова: инновация, инновационный процесс, модель, инновационная деятельность, принцип, управление, подход, система.

PRINCIPLES OF MANAGEMENT OF INNOVATION ACTIVITIES OF ENTERPRISES

Alieva Nadirakhan Abdumalikovna

*Associate Professor of the Department of
Innovation Management*

Tashkent State Economic University

E-mail: loko-74@inbox.ru.

ORCID:0009-0001-3320-9981

Abstract. In order to improve the management of innovative activities of enterprises, the article examines models of innovation processes. The main tasks and structural components of innovation activity have been studied, and the stages of organizing the management of innovation activity have been analyzed. Based on models of innovation processes, the basic principles for managing the activities of enterprises are formulated and proposed.

Keywords: innovation, innovation process, model, innovation activity, principle, management, approach, system.

Kirish

Mamlakatni muvaffaqiyatli ijtimoiy-iqtisodiy rivojlantirishning asosiy yoʻnalishi, yuqori texnologiyali va yuqori samarali ishlab chiqarishni rivojlantirishning muhim sharti hamda korxonalar raqobatbardoshligini ta'minlashning asosiy omili korxonaning innovatsion muhiti hisoblanadi. Raqamli iqtisodiyotga oʻtish davrida respublikaning barcha soha va tarmoqlarida ishlab chiqarishni modernizatsiyalashda innovatsion jarayonlarni ragʻbatlantirish, korxonalarda innovatsion faoliyatni boshqarishni takomillashtirish natijasida samaradorlikni oshirish va yangi mahsulot va xizmatlar turlarini oʻzlashtirish tarmoq korxonalari raqobatbardoshligini oshirish va ularni xalqaro darajaga olib chiqishga zamin yaratadi.

Adabiyotlar sharhi

Korxonalar innovatsion faoliyatini boshqarish masalalarini koʻplab xorijlik olimlar tomonidan oʻrganilgan. Xususan, R. Rosvell [1], Akio Morita, Fumio Kodama [2] kabi olimlar innovatsion jarayonlar modellarini taklif etib, ushbu model asosida faoliyatni boshqarish zaruriyati haqida takliflar ishlab chiqishgan. MDH mamlakatlari olimlari R.A. Fatxutdinov, V.L. Popov [3], P.N. Zavlinlar [4] tomonidan innovatsion boshqarishning ilmiy-nazariy hamda amaliy asoslari tadqiq etilgan. Innovatsion faoliyatini boshqaruv tizimini oʻrganish boʻyicha N.Q. Yoʻldoshev [5], G.A. Xamdamova [6], S.R. Xalikov, A.J. Toshboev [7] va boshqa olimlar ilmiy tadqiqotlar olib borishgan.

Tahlil va natijalar

Har qanday sohani tizimli va uzluksiz taraqqiyotini ta'minlash uchun tarmoq korxonalarida innovatsion faollikni jadallashtirish zarur. Chunki innovatsiya zamonaviy iqtisodiy nazariyalarda rivojlanish manbai sifatida tan olinadi. Aslida innovatsiyalarning iqtisodiy mohiyati ilmiy texnikaviy yangiliklarga nisbatan bozordagi ehtiyojlar natijasida yuzaga keladigan innovatsiyalarni ustunligini belgilaydi. Iste'molchini birinchi navbatda ilm-fan sohasida yaratilayotgan innovatsiyalar, ularning o'ziga xos imkoniyatlari emas, balki ulardan foydalanish qiymatining boshqa alternativ variantlarga nisbatan foydaliylik xususiyatlari va afzalliklari qiziqtiradi. Demak, innovatsiyaning shakllanishi asosan, ilmiy texnikaviy yangiliklari, fan yutuqlari sifatida hamda bozordagi iste'molchini talablaridan kelib chiqqan holda, tadbirkorlik faoliyatida yuzaga keladi. Chunki innovatsiyani jarayon sifatida, tizim sifatida, o'zgarish sifatida hamda natija sifatida ko'rish mumkin.

Innovatsion jarayon – bu ilmiy bilimlarni yangilikka aylantirish jarayoni hisoblanib, innovatsion jarayon bosqichlari fundamental, amaliy tadqiqotlar, ishlanmalar, yangi mahsulotlarni loyihalash, yangi texnologiyalarni ishlab chiqish, mahsulot yoki xizmatlarni ishlab chiqarish, sotish jarayonlaridan iborat. Bunda innovatsiyalar bozor iqtisodiyoti sharoitida ishlab chiqarish va sotish vositasi sifatida ko'rilsa, innovatsion jarayon esa nazariy bilimlar asosida paydo bo'lgan g'oyalardan to iste'molchining talabini qondira olgan tovar mahsuloti vujudga kelish ketma ketligidan iborat jarayonlar majmuasidir.

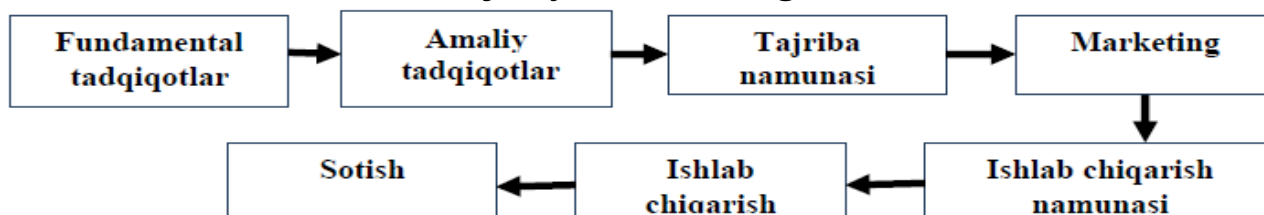
Innovatsion jarayonlar haqida to'liq tasavvurga ega bo'lish uchun uning olimlar tomonidan yaratilgan innovatsion jarayonlarning modellari bilan tanishib chiqish maqsadga muvofiq.

R. Rosvell innovatsion jarayonining fundamental va amaliy tadqiqotlar, konstruktorlik ishlanmalar, marketing, ishlab chiqarish va sotish bosqichlari asosida g'oyani tovarga aylanish jarayonining bir necha modellarini yaratgan.

1. Innovatsion jarayon modelining birinchi avlodi (technology push model) oddiy chiziqli ketma-ketlik bilan tavsiflanib, bunda ilmiy-tadqiqot, ishlanmalar orqali ishlab chiqarishning aktiv texnologik faoliyati natijasida bozorda iste'molchilargacha bo'lgan munosabat sifatida ko'riladigan jarayon.

1-chizma.

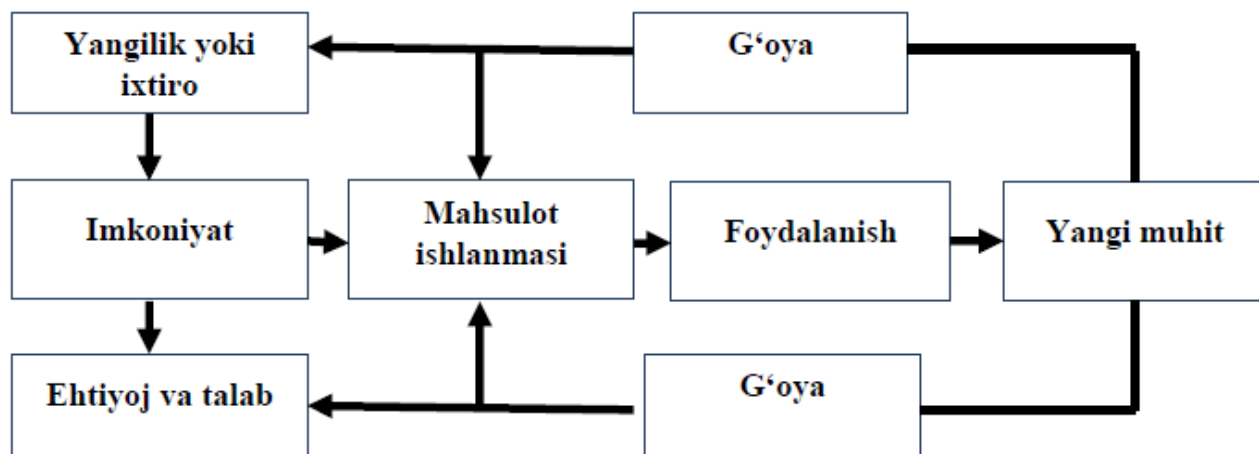
Innovatsion jarayon modelining birinchi avlodi



2. Innovatsion jarayon modelining ikkinchi avlodi (need pull model) – bozordagi iste'molchining talabiga yo'naltirilgan ilmiy tadqiqotlar natijasida amalga oshiriladigan jarayon.

2-chizma.

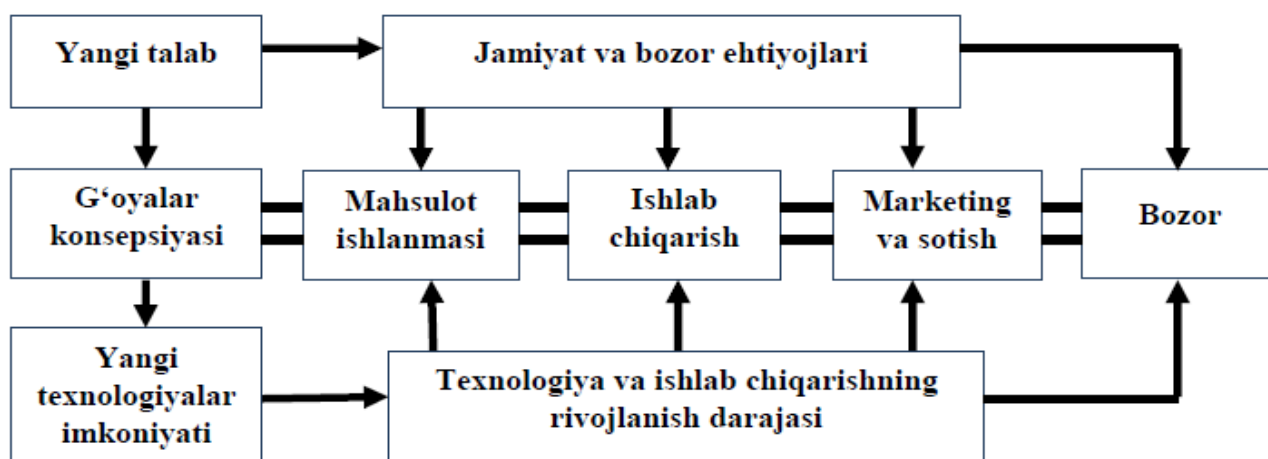
Innovatsion jarayon modelining ikkinchi avlodi



3. Innovatsion jarayon modelining uchunchi avlodi (coupling model) ulanish modeli bo'lib, texnologik imkoniyatlarni bozordagi ehtiyojlarga bog'lashga e'tibor qaratadi, birinchi va ikkinchi avlodning kombinatsiyasi sifatida qaraladigan jarayon.

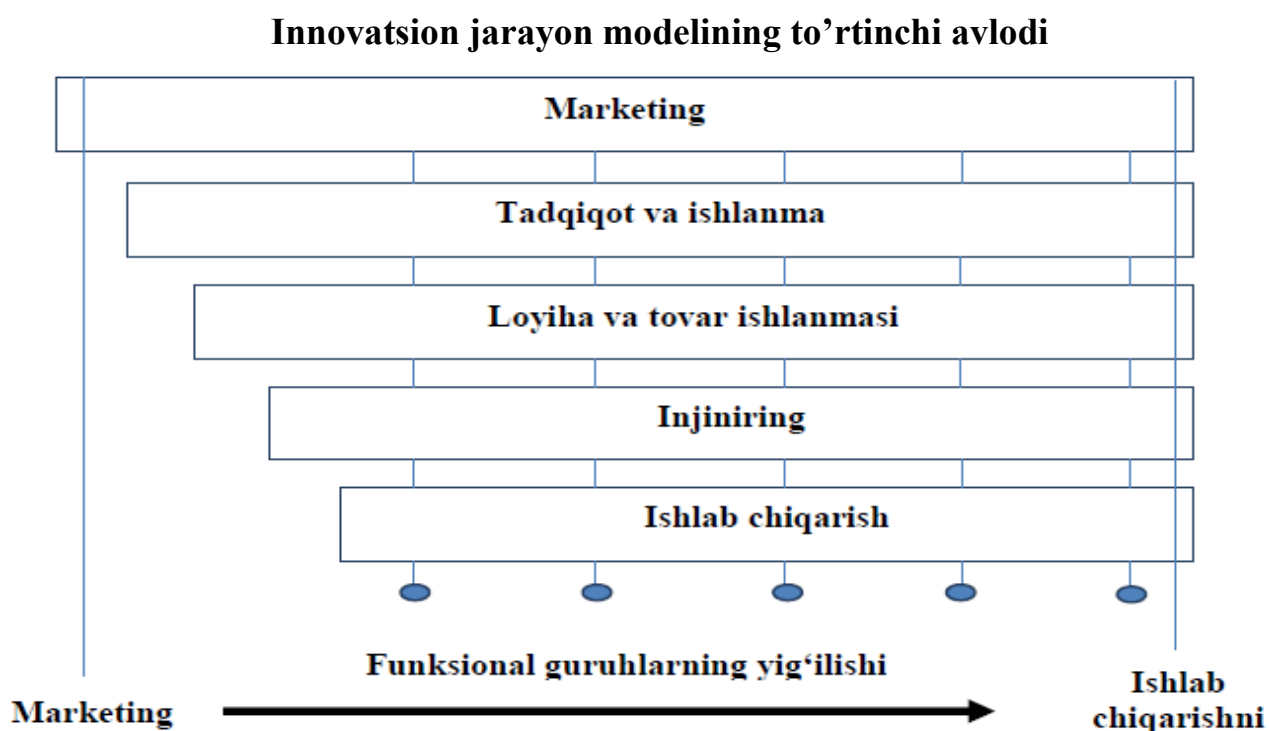
3-chizma.

Innovatsion jarayon modelining uchunchi avlodi



4. Innovatsion jarayon modelining to'rtinchi avlodi paralel holda faoliyat olib borishga qaratilgan bo'lib, gorizontaal va vertikal aloqalarni yo'lga qo'ygan holda bitta g'oyani amalga oshirish maqsadida turli xil yo'nalishdagi mutahasislarning birgalikda ishlashi orqali amalga oshiriladigan jarayon.

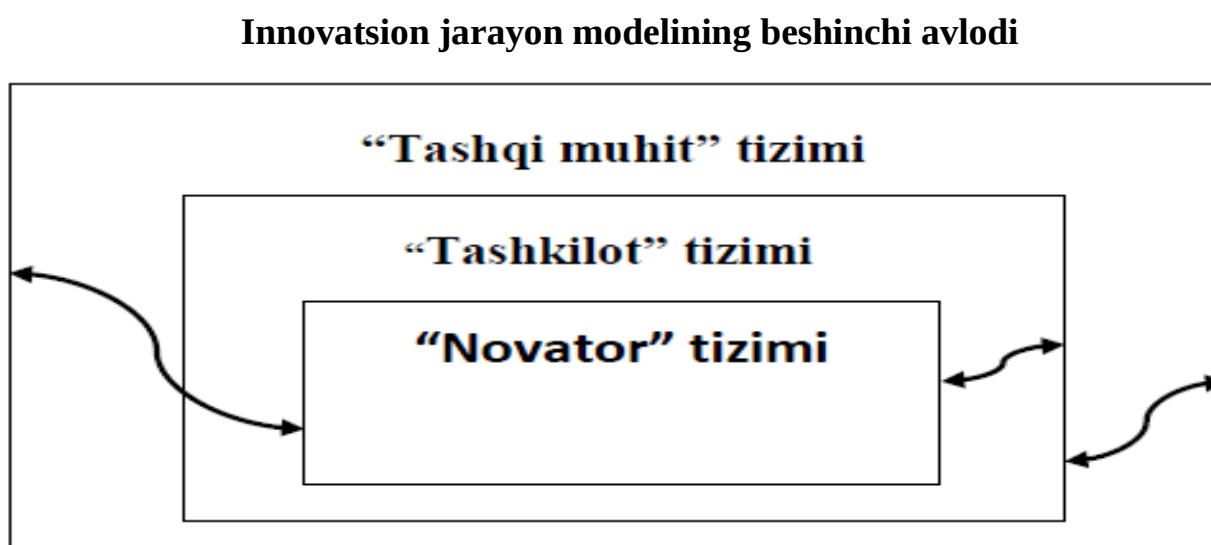
4-chizma.



Ushbu model Rosvellning fikriga ko'ra, zamonaviy jahon amaliyotiga mos bo'lib, ilm-fan va ishlab chiqarish integratsiyasi aynan g'oya muallifi, tadqiqotchi, ishlab chiqaruvchi, ta'minotchi, iste'molchilar bilan bir qatorda texnologlar, muxandislar, marketologlar, iqtisodchilar bilan birga hamkorlikda amalga oshadigan innovatsion jarayondir.

5.Innovatsion jarayon modelining beshinchi avlodi (strategic networking model) – yangilikni ishlab chiqarishda tashqi va ichki institutlarni strategik integratsiyasini o'rnatish orqali amalga oshiriladigan jarayon.

5-chizma.



Bundan tashqari Akio Morita, Fumio Kodamalarning innovatsion jarayonlarga yaponcha yondashuv modelida jarayonlarning murakkabligi, erta bosqichlardayoq innovatsion g'oyalarni shakllantirish va unga ketadigan xarajatlarni kattaligi aks ettirilgan bo'lsa, Stiven Uilrayt va Kim Klarklarning “Voronka” modelida esa innovatsion g'oyalarni saralash jarayonlari aks ettirilgan.

Olimlar tomonidan ishlab chiqilgan innovatsion jarayonlarni o'rganish va tahlil qilash orqali, ular ilm-fan, fundamental va amaliy tadqiqotlarga asoslangan bo'lib, bozordagi ehtiyojni qondirishga yo'naltirilganligini ko'rish mumkin. Innovatsion jarayonlarni nafaqat biror bir korxona miqyosida, balki tarmoqlarni yaxlit bir tizim sifatida rivojlantirish maqsadida amalga oshirish, tarmoqning har bir bo'g'iniga innovatsiyalarni joriy etish tarmoqlarni milliy iqtisodiyotda tutgan o'rnini oshirish imkononi beradi.

Innovatsion faoliyat – bu bozorda sotiladigan yangi yoki takomillashtirilgan mahsulot, amalda qo'llaniladigan yangi yoki takomillashtirilgan texnologiyalarni yaratish uchun olib borilgan innovatsion jarayonlardan iborat faoliyat turidir. Ya'ni innovatsion jarayonlarni tashkil etish va amalga oshirish bo'yicha olib boriladigan faoliyat innovatsion faoliyat deb ataladi. Innovatsiyaviy faoliyatning eng muhim amaliy vazifalaridan biri – innovatsiy jarayonlarni boshqarishning samarali tizimini shakllantirish bo'lib, u quyidagilarni amalga oshirishni nazarda tutadi:

- innovatsiyalarni joriy etishning tegishli nazariy bazasini ishlab chiqish;
- innovatsiyaviy boshqaruv sohasida mavjud muammolarni yechish uslublarini asoslash;
- innovatsiyaviy jarayonlar samaradorligini baholash uslubiyati va ularga ta'sir ko'rsatish vositalarini ishlab chiqish.

Korxonada ro'y berayotgan innovatsiyaviy jarayonlarning samaradorligi innovatsiyaviy strategiyani shakllantirishda qo'llaniladigan usul va uslublarga, innovatsiya mahsulot kategoriyasiga, ishlab chiqilayotgan innovatsiyalar turlariga, innovatsion-tadqiqot ishlari natijalarining ishlab chiqarishda qo'llanilishiga bog'liq bo'ladi. Ular orasida eng muhim elementlar bo'lib quyidagilar sanaladi:

- innovatsiyaviy tavsifdagi yechimlarni ishlab chiqish va amalga oshirishning samarali strategiyalari;
- muayyan tashkiliy tuzilmada bunday strategiyani amalga oshirish jarayonini boshqaruv mexanizmi.

Ma'lumki, yangi turdagi mahsulotni ishlab chiqish va sotish o'ziga yarasha yuqori xavfli jarayon bo'lib, bu jarayonga sarflangan xarajatlarni qoplash kafolatlanmaydi. Ya'ni loyihaning boshida investitsiya qilingan moddiy, moliyaviy va mehnat resurslarga ketgan xarajatlar qolanishiga kafolat yo'q. Bu esa innovatsion faoliyatni boshqarishning o'ziga xos xususiyatlaridan biri bo'lib,

boshqa yoʻnalishlariga nisbatan risklar yuqoriligini belgilab beradi.

Innovatsion faoliyatni boshqarishda, eng avvalo, yangi turdagi mahsulotni yoki yangi turdagi operatsiyani boshqarishning asosiy maqsadini aniqlab olish zarur. Innovatsion faoliyatni boshqarishni tashkil etishning keyingi asosiy bosqichi innovatsion boshqaruv strategiyasini tanlab olish hisoblanadi, chunki innovatsiyaning samaradorligi va natijasi tanlab olingan strategiyaga bogʻliq. Keyingi bosqich belgilangan vazifani amalga oshirishda innovatsiyalarni boshqarish dasturini ishlab chiqish boʻlib, dasturda maqsadga erishish uchun zarur vaqt oraligʻi hamda kerakli resurs va moliyaviy xarajatlar mujassam boʻlishi kerak. Dasturda belgilangan vazifalarni bajarilishini nazorat qilish innovatsion faoliyatni boshqarishning asosiy bosqichlaridan boʻlib, innovatsiyalarni boshqarish usullarini tahlil qilish va samaradorligini baholash imkonini beradi. Tahlil qilishda belgilangan vazifalar asosiy maqsadga erishishga qay darajada taʼsir etganligiga, maqsadga erishishda qanday xarakter va xarajatlar sarf qilinganligiga, qaysi bir innovatsion menejment usullari qoʻllash samarali ekanligini aniqlashga eʼtibor berish zarur. Innovatsion faoliyatni tashkil etishdagi yakuniy bosqich innovatsiyalarni boshqarish shakllarini muqobillashtirishdan iborat.

Xulosa

Innovatsion jarayon modellaridagi barcha elementlarni hisobga olgan holda, innovatsion faoliyatni qoʻyidagi tamoyillar asosida boshqarish maqsadga muvofiq:

1. Isteʼmolchilarga yoʻnaltirish tamoyili. Bu tamoyil – korxonaning kelajakda topadigan foydasi isteʼmolchilardan tashkil topgan maqsadli auditoriyaning oʻz daromadlarini qanday taqsimlash hamda korxona isteʼmolchilarini oʻz mahsulot va xizmatlariga qanday qiziqтира olish tamoyilidir. Bu tamoyilga rioya qilish isteʼmolchilarning kelajakdagi ehtiyojlarini faol qondirishga zamin yaratadi.

2. Innovatsiyalarda yetakchilik tamoyili. Bunda yetakchi rahbarlar korxonaning istiqboldagi vazifalarini aniqlash, innovatsiya strategiyasini ishlab chiqish, korxonani rivojlantirish innovatsion ijodiy rejasini amalga oshirish imkoniyatiga ega boʻlishi hisoblanadi.

3. Hodimlar bilan sherikchilik munosabatlari tamoyili. Innovatsion jarayonlarda ishtirok etadigan hodimlar korxonaga tobe boʻlmasdan, mustaqil, erkin boʻlishini taʼminlash kerak. Ular oʻz qobiliyatlarini maksimal darajada koʻrsata olishlari uchun, ularga ijodiy xarakter qilish xuquqini berish kerak.

4. Loyiha sifatida yondashuv tamoyili. Innovatsion faoliyatning yakuniy natijasiga erishish uchun boshqaruvning eng maqbul koʻrinishi bu loyixa boshqaruvi hisoblanadi.

5. Boshqaruvga tizimli yondashuv tamoyili. Qo'yilgan maqsadga muvofiq biri biriga bog'liq bo'lgan jarayon va loyihalarni aniqlash va ularni tizimli boshqarish iste'molchilar ishonchini shakllantirish va ularni doimiy iste'molchilar doirasiga jalb qilishga yordam beradi.

6. Uzluksiz, doimiy yangilanish tamoyili. Mahsulot, xizmatlar va jarayonlar doimo takomillashib borishi zarur, bu iste'molchilarning sodiqligi va doimiyligini oshiradi.

7. Amalga oshirilmagan imkoniyatlarni qidirish tamoyili. Innovatsiyalarda aniq dalil-isbotlardan tashqari taxmin, faraz, gepotezalar bilan ham ishlash mumkin. Asosan yangi mahsulot va xizmatlar turlarini paydo bo'lishi uchun amalga oshirilmagan imkoniyatlarni izlash zarur.

8. Strategik sheriklik. Yangi mahsulot va xizmatlar assortimentida o'zlarining munosib o'rnini faqat turli soha va xizmatlarga ega kompaniyalarning birgalikdagi faoliyati orqali olishi mumkin.

Ushbu tamoyillar asosida innovatsion faoliyatni boshqarish, jarayonning har bir xarakatini tahlil qilish va rivojlantirib borish milliy iqtisodiyotning barcha tarmoqlarining raqobatbardoshligini oshirishga zamin yaratadi. Chunki dunyodagi barcha yetakchi kompaniyalar aynan innovatsiyalar asosida rivojlangan bo'lib, yangiliklarni qidirib topish va tarqatish, ilmiy tadqiqot va ishlamalarga buyurtmalar portfelini shakllantirish bilan shug'ullangan holda har xil ilmiy tashkiliy tuzilmalar bilan hamkorlikda faoliyat olib boradi.

Foydalanilgan adabiyotlar

1. Rothwell R. Towards the fifth-generation innovation process // International Marketing Review. – 1994. – Vol.11. – No.1. – Pp.7-31
2. Kodama F. Emerging patterns of innovation sources of Japan's technological edge. -Harvard Business School, – Boston, 1995. – 297 p.
3. Фатхутдинов Р.А. Инновационный менеджмент. – Спб.: Питер, 2004. – С. 19.
4. Попов В.Л. Управление инновационными проектами: учебное пособие. – С.: ИНФРА-М, 2009. – С.11.(С. 337).
5. Yo'ldashev N.K. va boshqalar. Innovatsion menejment: darslik. – T.: TDIU, 2012.
6. Xamdamova G.A.va boshqalar. Innovatsion menejment: o'quv qo'llanma. – T.: Iqtisod-moliya, 2018. – B. 362.
7. Ergashev R.X., Xalikov S.R., Toshboev A.J. Innovatsion iqtisodiyot: darslik. – T.: Istisod-Moliya, 2019. – B. 396.

ҚАЙТА ТИКЛАНАДИГАН ЭНЕРГИЯ МАНБАЛАРИНИ ЯРАТИШГА «ЯШИЛ» СЕРТИФИКАТЛАР БОЗОРИНИНГ ТАЪСИРИ



Носиров Эгамкул Исмаилович

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

“Баҳолаш иши ва инвестициялар”

кафедраси мудири, и.ф.н., доц.

E-mail: egamkul74@mail.ru

ORCID: 0000-0002-9355-1973

Аннотация. Мақолада «яшил» сертификатларни чиқариш тартиби, «яшил» сертификатлар бозорининг фаолият юритиш механизми, қайта тикланадиган энергия манбаларини яратишда «яшил» сертификатлар бозорининг ўрни ҳамда мамлакатимизда «яшил» сертификатлар бозорини шакллантириш юзасидан таклиф-тавсиялар берилган.

Таянч сўзлар: инвестициялар, «яшил» сертификатлар, инфратузилма, «яшил» иқтисодий ўсиш, барқарор ривожланиш, қайта тикланадиган энергия манбалари.

ВЛИЯНИЕ РЫНКА «ЗЕЛЁНЫХ» СЕРТИФИКАТОВ НА СОЗДАНИЯ ВОЗОБНОВЛЯЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ ЭНЕРГИИ

Носиров Эгамкул Исмаилович

Заведующий кафедрой

“Оценочное дело и инвестиции”

Ташкентского государственного

экономического университета, к.э.н., доц.

E-mail: egamkul74@mail.ru

ORCID: 0000-0002-9355-1973

Аннотация. В статье рассмотрены порядок выдачи «зеленых» сертификатов, анализирован механизмы функционирования рынка «зеленых» сертификатов, роль рынка «зеленых» сертификатов в создании возобновляемых источников энергии, а также были выдвинуты предложения и рекомендации по формированию рынка «зеленых» сертификатов стране.

Ключевые слова: инвестиции, «зеленые» сертификаты, инфраструктура, «зеленый» экономический рост, устойчивое развитие, возобновляемые источники энергии.

THE IMPACT OF THE GREEN CERTIFICATES MARKET ON THE CREATION OF RENEWABLE ENERGY SOURCES

Nosirov Egamkul Ismailovich

PhD, head of the department

*"Valuation and Investments"**Tashkent State University of Economics**E-mail: egamqul74@mail.ru**ORCID: 0000-0002-9355-1973*

Annotation. The article examines the procedure for issuing “green” certificates, analyzes the mechanisms of the functioning of the “green” certificates market, the role of the “green” certificates market in the creation of renewable energy sources, and also puts forward proposals and recommendations for the formation of the “green” certificates market in the country.

Key words: investments, green certificates, infrastructure, green economic growth, sustainable development, renewable energy sources.

Кириш.

Охирги йилларда қайта тикланадиган энергия (ҚТЭ)ни яратиш глобал миқёсдаги трендлардан бирига айланди. ҚТЭ манбалари ишлаб чиқариш ҳажмини ошириш ҳукуматларга бир пайтнинг ўзида мамлакат энергия хавфсизлигини таъминлаш, электр энергиясини ишлаб чиқаришда инновацион технологияларни қўллаш орқали атроф-муҳитга зарарли чиқиндилар чиқаришни камайтириш ҳамда саноат тармоқларида рақобатбардошликни ошириш орқали энергетика сиёсатидаги устувор мақсадларга эришишга ёрдам бермоқда.

«World Energy Investment»нинг йиллик ҳисобот маълумотларига кўра, Жаҳон миқёсида 2024 йилда энергетика соҳасига киритилган инвестициялар ҳажми биринчи марта 3 трлн АҚШ долларидан ошиши кутилмоқда. Шундан, 2 трлн АҚШ доллари тоза энергия технологиялари ва инфратузилмасига йўналтирилади. 2023 йилда шамол ва қуёш фотоэлектрик қурилмаларига инвестиция қилинган ҳар бир доллар ўн йил аввал худди шу технологияларга сарфланган бир долларга қараганда 2,5 барабар кўп энергия ишлаб чиқарган. Глобал миқёсда тоза энергия ва қазиб олинадиган ёқилғиларга 2015 йилда инвестициялар киритилиши тахминан 2/1 нисбатни ташкил этган бўлса, 2024 йилда бу нисбат 10/1 га етиши кутилмоқда[1].

Мамлакатимиз иссиқлик электр станцияларида электр энергиясини ҳосил қилишнинг асосий манбаи табиий газ ҳисобланади. Иқтисодий ривожланиш ва аҳоли сонининг муттасил ўсиб бориши ҳисобига мамлакатда табиий газга бўлган талаб йилдан-йилга ортиб бормоқда. Бироқ, юртимизда табиий газ захиралари чекланганлигидан келиб чиқиб, қазилма ёқилғи ресурслари ҳисобига электр энергиясини ишлаб чиқишдан кўра, ҚТЭ манбаларига инвестициялар киритиш мақбул ҳисобланади. Буни «World Energy Investment»нинг юқорида келтирилган ҳисобот маълумотлари тасдиқлаб турибди. Шунингдек, ҚТЭ манбалари ишлаб чиқарилишини рағбатлантириш мақсадида бир қатор ривожланган мамлакатларда «яшил» сертификатлар дастури жорий қилинган. Мазкур тадқиқот ишида биз асосий эътиборимизни муқобил энергия таъминотини ривожлантиришнинг

молиявий воситаси сифатида эътироф этилаётган «яшил» сертификатларга қаратамиз.

Мавзуга оид адабиётлар шарҳи.

«Яшил» сертификатлар дастурининг юзага келиши, бундай сертификатларни чиқариш ва рўйхатдан ўтказиш тартиби, «яшил» сертификатлар билан олди-сотди қилиш тизимининг ривожланиши ва ҚТЭ манбаларини яратишда «яшил» сертификатларнинг ўрни борасида бир қатор олимлар томонидан илмий изланишлар олиб борилган. Қуйида улардан айримларига тўхталиб ўтамыз.

Ҳозирги вақтда бир қатор саноати ривожланган мамлакатларда анъанавий усулларда энергия ишлаб чиқариш ва истеъмол қилишнинг ўсиши таъсирида келиб чиқадиган салбий экологик оқибатларнинг олдини олиш ёки бартараф этишга сарфланадиган харажатлар ялпи ички маҳсулотнинг 5 фоизини ташкил этади. Шунинг учун, бу борада қайта тикланадиган энергия манбаларидан фойдаланиш тобора муҳим аҳамият касб этмоқда [2].

Сўнгги йилларда барқарор ривожланиш ташаббуслари ва қайта тикланадиган энергиянинг аҳамияти экологик ва ижтимоий-иқтисодий муаммоларни ҳал қилишда асосий устувор йўналишларга айланди. Шу нуқтаи назардан, қайта тикланадиган манбалардан электр энергияси ишлаб чиқаришни тасдиқловчи «яшил» сертификатлар муҳим эътирофга сазовор бўлиб, корхоналарга тоза энергияга бўлган садоқатини намоиш этиш имконини бермоқда [3].

Бозорга асосланган тартибга солиш тизимида «яшил» ишлаб чиқарувчиларга амалда улар томонидан яратилган энергия бирлигига мос тарзда сертификат берилади. «Яшил» ишлаб чиқарувчи мазкур сертификатларни бозор баҳосида сотиши мумкин бўлади. Ўз навбатида, «қора» электр энергиясини ишлаб чиқарувчилар ва импорт қилувчилар тармоққа етказиб бериладиган электр энергияси бирлиги учун «яшил» ишлаб чиқарувчилардан маълум миқдордаги сертификатларни сотиб олишга мажбур бўлади. Бу «яшил» сертификатлар бозорини яратади. Шу билан бирга, умумий энергия истеъмолининг маълум бир қисми (фоизи) қайта тикланадиган энергия манбалари бўлиши муҳим сиёсий восита («фоиз талаби») сифатида хизмат қилади. Ушбу фоиз талаби мамлакатда «яшил» ва «қора» электр энергияси ишлаб чиқариш ҳажмига ва ўз навбатида, атроф-муҳитга етказиладиган зарар даражасига таъсир қилади [4].

Бутун дунё бўйлаб иқлим ўзгаришларига эътибор кучайиб бораётганлиги сабабли қайта тикланадиган энергия манбаларидан фойдаланиш ва уларни ривожлантириш иссиқхона газлари чиқиндиларини камайтириш ва барқарор ривожланиш мақсадларига эришиш учун муҳим аҳамиятга эга бўлмоқда. Дунёнинг энг йирик энергия истеъмолчиси ва иссиқхона газлари эмитенти бўлган Хитойда нол углеродли энергияни ривожлантириш ва «яшил» сертификатлар (GC) орқали қайта тикланадиган энергия истеъмолини рағбатлантириш энергияга бўлган эҳтиёжни қондириш

ва 2060 йилгача углерод нейтраллигига эришиш мақсадини таъминлашда муҳим роль ўйнайди. Шунга кўра, Хитой бозор механизми орқали барқарор энергия ишлаб чиқариш ва истеъмол қилишни рағбатлантириш учун қайта тикланадиган энергия портфели стандартлари (RPS) ва «яшил» электр энергияси учун сертификатлар билан олди-сотди қилинадиган тизим (GEC)ни қўллаш билан боғлиқ чораларни жорий қилди [5].

Тадқиқот методологияси.

Тадқиқотнинг методологик асосини қайта тикланадиган энергия манбалари яратилишини қўллаб-қувватлаш билан боғлиқ илмий ва амалий ёндошувлар ўз ичига олади. Тадқиқот жараёнида изланиш объектига тизимли ёндошув сифатида гуруҳлаш, таққослаш, таҳлил ва синтез усулларидадан фойдаланилди.

Таҳлил ва натижалар.

Охирги йилларда барқарор энергетика тизимида ўтишни қўллаб-қувватлаш воситаси сифатида «яшил» сертификатлардан дунёнинг кўплаб мамлакатларида фойдаланилмоқда. Мамлакатлар ҳукуматлари ҚТЭ учун сертификатлар бозорини шакллантириш орқали «тоза» энергия ишлаб чиқарилишини қўллаб-қувватлашмоқда.

«Яшил» сертификат концепцияси 1990 йилларда АҚШда юзага келди. АҚШ энергетика корхоналари, экология ташкилотлари ва тартибга солувчи органлар ўзаро келишув асосида қайта тикланадиган энергия (ҚТЭ) манбаларига бозор механизмларини жорий қилиш таклифини ишлаб чиқишди. Бундай ҳатти-ҳаракатлар мамлакат энергетика хавфсизлигини ошириш ва атроф-муҳитга иссиқхона газлари чиқарилишини камайтиришга қаратилган эди. Биринчи «яшил» сертификатлар дастури АҚШнинг Калифорния штатида 1996 йилда ишга туширилди. Шундан сўнг, Техас ва Пенсилвания штатларида ҳам бундай дастурлар амалга оширилди. АҚШда «яшил» сертификатлар дастури муваффақиятли йўлга қўйилгандан сўнг, Европа давлатларида ҳам бундай дастурга қизиқиш ортди. Тез орада, Европада қайта тикланадиган энергиянинг келиб чиқиши кафолатланган (REGO) ёки келиб чиқиши кафолатланган (GO) деб ном олган сертификатлар дастури ишга туширилди.

Дастлабки пайтларда кўпчилик иқтисодиёт субъектлари «яшил» сертификатларни ҚТЭ манбалари яратилишини рағбатлантириш учун давлат томонидан ўйлаб топилган сиёсий восита деб қабул қилишди. «Яшил» сертификатлар бозорининг ривожланиб бориши натижасида бундай қарашлар ўзгариб, ҳозирда «яшил» сертификатларга молиявий восита сифатида қаралмоқда.

Моҳиятига кўра, ҚТЭ манбаларини ишлаб чиқарадиган компаниялар ишлаб чиқарилган бир бирлик электр энергияси учун тегишли сертификатга эга бўлади. Бундай компаниялар ҚТЭ манбаларини ишлаб чиқарганлиги учун олинган сертификатларни ўзлари хоҳлаган иқтисодиёт субъектларига сотиши

мумкин бўлади.

«Яшил» сертификатларни сотиб олишга кўпроқ қазиб олинadиган ёқилғи ресурслари ҳисобига яратилган электр энергиясидан фойдаланувчи корхоналар қизиқиш билдиришади. Бунга назорат қилувчи органлар томонидан бизнес вакилларига ишлаб чиқараётган маҳсулотлари бўйича углерод изларини камайтириш юзасидан қўйилаётган талаблар сабаб бўлмоқда.

«Тоза» энергия ишлаб чиқарувчи компаниялар «яшил» сертификатларни сотиши орқали кўшимча даромадларга эга бўлиши мумкин. Бу эса, «яшил» технологияларга инвестиция киритилишини янада рағбатлантиради.

«Яшил» сертификатларни чиқариш, рўйхатдан ўтказиш ҳамда улар билан олди-сотди қилишнинг бир қанча босқичлари мавжуд:

1. ҚТЭ манбаларини ишлаб чиқарadиган компания «яшил» сертификатлаш дастуридан рўйхатдан ўтиши керак. Кўп ҳолатларда бундай ишни давлат агентликлари ёки бошқа ташкилотлар амалга оширади.

2. Компания ҚТЭ манбаларини ҳақиқатда яратганлигини асослаши керак. Бунинг учун сертификатлаш бўйича миллий органга I-REC¹⁵ стандартлари асосида тайёрланган ҳисобот ёки электр энергияси ишлаб чиқарилиши бўйича ҳисоблагич кўрсаткичларига асосланган маълумотлар тақдим этилади.

3. Ҳар бир мамлакатда «яшил» сертификатни тақдим этиш юзасидан ваколатли орган белгиланади ва мазкур орган I-REC бўйича миллий реестрни юритади. Давлат органи ҚТЭни ишлаб чиқарувчи компанияга унинг томонидан ишлаб чиқарилган ва бозорга тақдим этилган ҚТЭнинг кВт/соат ҳажмидан келиб чиққан ҳолда сертификат тақдим этади. Шундан сўнг, жараёни миллий даражада тартибга солувчи давлат органи ёки компания I-REC Standardга чиқарилган сертификатлар сони, уларга бўлган эгалик ҳуқуқининг ҳисоби ҳамда сертификатлардан фойдаланиш юзасидан ҳисобот топширади.

4. «Яшил» сертификатларни олгандан сўнг, ҚТЭни ишлаб чиқарувчи компания бундай сертификатларни тўғридан-тўғри, биржа ёки воситачилар орқали бошқа иқтисодиёт субъектларига сотиш имкониятига эга бўлади. Одатда, «яшил» сертификатлар ўз углерод изларини йўқотиш истагида бўлган ижтимоий масъулиятли компаниялар томонидан сотиб олинади. Бундай компаниялар шу йўл орқали ҚТЭ лойиҳалари амалга оширилишини кўллаб-қувватлайди.

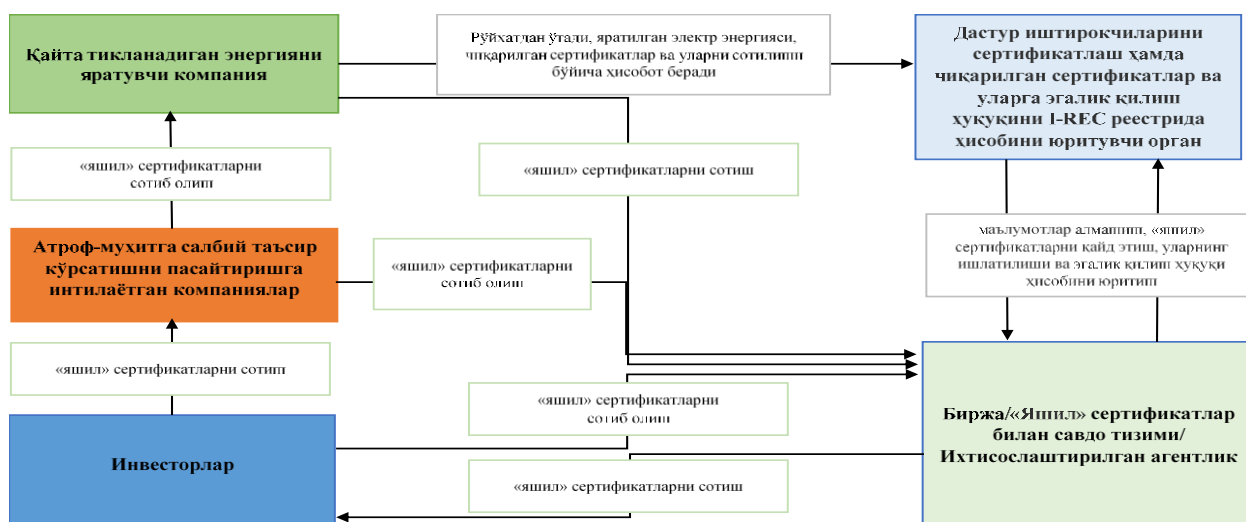
5. «Яшил» сертификатларни сотиб олган компания амалга оширилган битимга оид маълумотларни сертификатлаш ва ҳисобни юритишга масъул бўлган миллий органга юборади. Ўз навбатида, мазкур орган «тоза» электр

¹⁵ Изох: International Renewable Energy Certificate, яъни қайта тикланadиган энергия яратганликни тасдиқловчи халқаро сертификат. I-REC Standart - халқаро нотижорат ташкилоти ҳисобланади ва БМТнинг Қайта тикланadиган энергия бўйича Халқаро агентлиги билан ҳамкорликда фаолият кўрсатади. I-REC тизимида 50 дан ортиқ мамлакат ва 19 та аккредитациядан ўтган эмитентлар иштирок этади. Мазкур ташкилот томонидан тақдим этилган «яшил» сертификатлар бутун дунёда амал қилади.

энергиясига эгалик қилиш ҳуқуқини янги ва бир пайтнинг ўзида охирги эгасининг номига қайд қилади. Шундан сўнг, мазкур компания расмий равишда фаолиятига оид углерод изларини қисқартирган ёки йўқотган ҳисобланади.

6. Инвесторлар фойда олиш мақсадида бўш пул маблағларини «яшил» сертификатларни сотиб олишга йўналтиришлари мумкин. Кўп ҳолларда «яшил» сертификатлар биржаларда олди-сотди қилинади.

Иқтисодиёт субъектларининг «яшил» сертификатларни сотиб олиш билан боғлиқ ҳатти-ҳаракатлари негизида компаниянинг углерод изларини йўқотиш тамойили ётади. Масалан, компания ўтган бир йил мобайнида фаолият кўрсатиши натижасида жами истеъмол қилинган «қора» электр энергияси ҳажми(МВт/соат)га мос бўлган «яшил» сертификатларни сотиб олиши орқали компания ўтган йилги фаолияти бўйича ўз углерод изларини тўлиқ йўқотган ҳисобланади. «Яшил» сертификатлар бозорида сертификатлар билан олди-сотди қилиш жараёни қуйидаги расмда келтирилган (1-расмга қаранг).



1-расм. «Яшил» сертификатлар бозорида сертификатлар билан олди-сотди қилиш жараёни¹⁶

Мисол учун, 2020 йил январ ойида Microsoft компанияси 2030 йилга бориб углерод газлари чиқарилиши бўйича салбий кўрсаткичга ўтиш режасини эълон қилди. Компания ташкил этилган 1975 йилдан ҳозирги пайтга қадар компаниянинг углерод чиқиндилари бўйича оқибатларини бартараф этишни ўз зиммасига олди. Шунингдек, Иқлим инновациялари жамғармасига 1 млрд АҚШ доллари миқдорида инвестициялар киритишини маълум қилди [6].

«Яшил» сертификатлар айрим давлатларда кам углеродли

¹⁶ Тадқиқотчи томонидан хориж таҷрибасини ўрганиш асосида тузилди.

сертификатлар, бошқа бир қатор давлатларда эса, қайта тикланадиган энергия сертификатлари (REC, Renewable Energy Certificate) сифатида юритилади. «Яшил» сертификатлар - электр энергияси ишлаб чиқарилиши ҚТЭ манбаларига асосланганлигини тасдиқловчи электрон ҳужжат ҳисобланади. Бироқ, бундай сертификатлар амалда электр энергиясини ишлаб чиқарувчи томонидан истеъмолчига етказиб берилишини англатмайди. «Яшил» сертификатлар унинг якуний эгасига ҚТЭ манбаларидан фойдаланган ҳолда яратилган электр энергиясининг маълум бир қисмини сотиб олганлигини тасдиқлайди.

Муомалага чиқариладиган ҳар бир «яшил» сертификат ўзига хос алоҳида рақамга эга бўлади. Махсус реестрда барча сертификатларнинг ҳисоби юритилади. Шунингдек, «яшил» сертификатда электр энергияси ишлаб чиқарувчисининг номи, ишлаб чиқарилган жойи, қачон ва қандай манбалар ҳисобига ишлаб чиқарилганлиги тўғрисида қўшимча маълумотлар ҳам келтирилади. Шуниси яҳамиятлики, «яшил» сертификатлар қимматли қоғозлар тўғрисидаги қонун ҳужжатлари билан тартибга солинмайди. Қоида тариқасида, 1 дона «яшил» сертификат ҚТЭ манбалари, хусусан, қуёш, шамол, сув, денгиз тўлқинлари, биоёқилғи энергиясидан фойдаланган ҳолда яратилган 1 МВт/соат электр энергиясига тўғри келади. «Яшил» сертификатлар нархи бозордаги талаб ва таклифга қараб шаклланади ва улар аниқ белгиланган номинал қийматга эга эмас. Бордию, бирор бир мамлакатда «яшил» сертификатлар бозори мавжуд бўлмаса, сертификатлар нархи ҚТЭ манбалари баҳосидан келиб чиққан ҳолда сотувчи ва сотиб олувчи ўртасида тузиладиган шартнома орқали белгиланади.

АҚШда «яшил» сертификатлар бозори ҳар бир штатда қабул қилинган қоидалар билан тартибга солинади. Кўпчилик штатларда ҚТЭ манбалари учун портфел стандартлари амал қилади. Бунда ҚТЭ манбаларидан фойдаланиш бўйича ҳар бир штат ўзининг ҳудудий мақсадли кўрсаткичларини жорий қилинади. Қўшма штатлар энергия истеъмолчилари ўз ишлаб чиқариш фаолияти учун ҚТЭ манбаларини сотиб олиш имконига эга бўлмаса, улар «яшил» сертификатлар бозоридан бундай турдаги сертификатларни сотиб олишлари мумкин. АҚШнинг Массачусетс, Коннектикут ва Нью-Жерси штатларида «яшил» сертификатлар бозорида юқори фаоллик кузатилади. «Яшил» сертификатлаш Green-e, ресурс ечимлари Маркази, Шимолий-Америка қайта тикланадиган энергия манбалари реестри каби бир қанча мустақил ташкилотлар томонидан амалга оширилади.

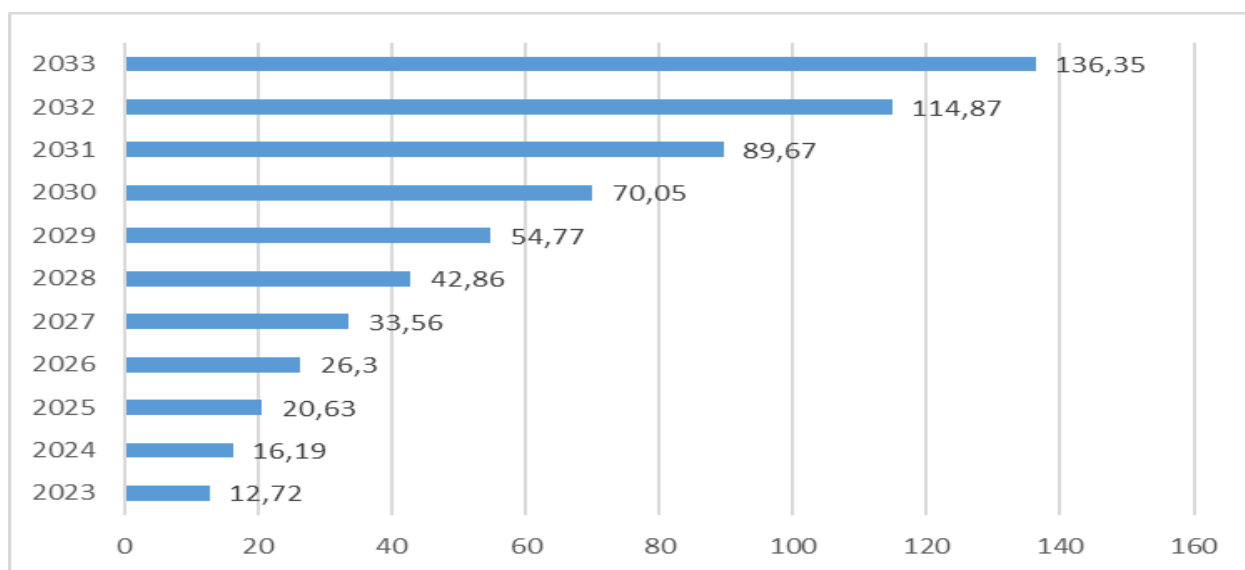
Европа Иттифоқида «яшил» сертификатлар юқорида қайд этиб ўтилганидек, келиб чиқиши кафолатланган (GO) сертификатлар деб аталади. Европа давлатларида қабул қилинган «яшил» сертификатлар бозори фаолият тартиби АҚШ амал қиладиган тартибга ўхшаш ҳисобланади. Бунда, Европа Иттифоқига аъзо бўлган ҳар бир давлатнинг ихтисослашган миллий органи GO сертификатларини чиқариш ҳукуқига эга бўлади. Норвегия, Швеция,

Италия, Испания, Нидерландия каби Европа Иттифоқи мамлакатларида келиб чиқиши кафолатланган (GO) сертификатлар юқорида қайд этиб ўтилган мамлакатлар энергетика биржаларида савдо қилинади.

Европа Иттифоқида «яшил», яъни келиб чиқиши кафолатланган (GO) сертификатлар нархи 2022 йилнинг иккинчи ярмида 1 МВт/соат электр энергияси учун 2 еуродан 10 ерогача ошиб, ҚТЭ хусусиятларига қараб сертификатлар баҳоси 6-9 еуро атрофида барқарорлашди [7].

Бу борада қўшни давлатлар тажрибасига тўхталадиган бўлсак, Қозоғистон ҳукумати 2018 йилда ҚТЭ манбалари яратилишини қўллаб-қувватлаш мақсадида «яшил» сертификатлар тизимини жорий қилди. Мазкур дастур ихтиёрий бўлиб, давлат бизнес субъектларини «яшил» сертификатларни сотиб олиш юзасидан мажбурият юкламайди. Аксинча, ижтимоий масъулиятли компаниялар ташаббус кўрсатган ҳолда «яшил» сертификатларни сотиб олишларига имконият яратилди.

«Precedence Research» аналитик компанияси маълумотларига кўра, қайта тикланадиган энергия сертификатларининг глобал бозори 2023 йилда 12,72 млрд АҚШ долларига баҳоланди. Глобал миқёсда REC бозори 2033 йилга бориб 136,35 млрд АҚШ долларига етиши кутилмоқда [8]. Шу билан биргаликда, прогноз қилинаётган 2024-2033 йиллар мобайнида йиллик ўртача ўсиш 26,71 фоизни ташкил этиши кутилмоқда (2-расм).



2-расм. Глобал миқёсда 2023-2033 йилларда «яшил» сертификатлар бозорининг ўсиш прогнозлари (млрд АҚШ долларига) [8]

Бундай прогноз натижаларига кўра, келажакада дунё миқёсида турли хил энергия ресурсларига бўлган талабнинг янада ошиши, ҳукуматлар томонидан компанияларга ҚТЭ манбаларидан фойдаланиш бўйича талабнинг кучайиши билан боғлиқ давлат сиёсати таъсирида глобал «яшил» сертификатлар бозори юқори суръатларда ўсиши тахмин қилинмоқда.

Мамлакатимизнинг 2030 йилгача «яшил» иқтисодиётга ўтиш ва «яшил» ўсишни таъминлаш бўйича мақсадли кўрсаткичларида ҚТЭ манбаларининг электр энергиясини ишлаб чиқариш умумий ҳажмидаги улушини 2030 йилга бориб 30 фоизга етказиш кўзда тутилган. Бундан хулоса қиладиган бўлсак, ривожланган давлатлар тажрибасидан келиб чиққан ҳолда мамлакатимизда ҚТЭ манбалари яратилишини рағбатлантириш мақсадида «яшил сертификатлар» билан савдо тизимини яратиш мақсадга мувофиқ ҳисобланади.

Хулоса ва таклифлар.

1. Охирги ўн йилда дунёнинг кўплаб мамлакатлари барқарор энергетика тизимига ўтишни қўллаб-қувватлаш воситаси сифатида «яшил» сертификатлардан фойдаланилмоқда. Мамлакатлар ҳукуматлари ҚТЭ учун сертификатлар бозорини шакллантириш орқали «тоза» энергия ишлаб чиқарилишини қўллаб-қувватлашмоқда.

2. Иқтисодиёт субъектларининг «яшил» сертификатларни сотиб олиш билан боғлиқ ҳатти-ҳаракатлари негизида компаниянинг углерод изларини йўқотиш тамойили ётади. Одатда, «яшил» сертификатлар атроф-муҳитга кўп зарарли газлар чиқарувчи компаниялар ёки ижтимоий масъулиятли компаниялар томонидан сотиб олинади.

3. Мамлакатда қайта тикланадиган энергия ресурслари ишлаб чиқарилишини рағбатлантириш, «яшил» технологиялар ва «яшил» инфратузилма лойиҳаларини молиялаштиришга маҳаллий ва хорижий инвестицияларни жалб қилишнинг муқобил манбаси сифатида «яшил сертификатлар» савдо тизимини яратиш зарур.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати

1. <https://www.iea.org/reports/world-energy-investment-2024/overview-and-key-findings>

2. Миненко И.Ф. Перспективы внедрения «зеленых» сертификатов как метод государственного стимулирования развития энергетики на основе возобновляемых источников энергии // Актуальные проблемы российского права. №3. 2012. –С. 73-81.

3. Chrysikopoulos S.K., Chountalas P.T., Georgakellos D.A., Lagodimos A.G. Green certificates research: bibliometric assessment of current state and future directions // Sustainability. 2024. 16(3):1129. <https://www.mdpi.com/2657404>

4. Karakosta O., Petropoulou D. The EU electricity market: Renewables targets, Tradable Green Certificates and electricity trade//Energy Economics, Vol. 111. 2022. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0140988322002031>

5. He Q., Wang J., Shi R. et al. Enhancing renewable energy certificate transactions through reinforcement learning and smart contracts integration // Scientific Reports. Rep 14. 10838. 2024. <https://doi.org/10.1038/s41598-024->

60527-3

6. <https://blogs.microsoft.com/blog/2020/01/16/microsoft-will-be-carbon-negative-by-2030/?culture=ru-ru&country=ru>

7. https://recs.org/download/?file=REC23030_annual-report-2022-FINAL.pdf&file_type=documents

<https://www.precedenceresearch.com/renewable-energy-certificate-market>

KORXONA MAHSULOTLARI SIFATINI OSHIRISHDA MARKETING STRATEGIYASIDAN FOYDALANISH



Mamatraimov Islom Mamanazarovich

innovatsion menejment

kafedrasi o'qituvchisi

Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti

E-mail: Mamatraimov20002@gmail.com

ORCID:0008-0005-6690-5400

Annotatsiya. Maqolada marketing strategiyasining korxona mahsuloti raqobatbardoshligini ta'minlashda hal qiluvchi rol o'ynashi, shuningdek, korxonaga o'zining noyob sotish takliflarini aniqlashga va ulardan foydalanishga, mijozlar ehtiyoji va qiziqishlarini tushunishga yordam berishi, mahsulotni bozorda samarali joylashtirish va ilgari surishi bilan bog' masalalar tadqiq etilgan va tegishli xulosalar chiqarilgan.

Kalit so'zlar: strategik marketing, globallashuv, brending, tarmoq boshqaruvi, pozitsiyalash, differentsatsiya.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МАРКЕТИНГОВЫХ СТРАТЕГИЙ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА ПРОДУКЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Маматраимов Ислам Маманазарович

преподаватель кафедры

инновационного менеджмента

Ташкентский государственный

экономический университет,

E-mail: Mamatraimov20002@gmail.com

ORCID:0008-0005-6690-5400

Аннотация. В статье исследуются проблемы, связанные с маркетинговой стратегией, играющей решающую роль в обеспечении конкурентоспособности продукции на предприятии. Подвергаются анализу аспекты маркетинговой стратегии, способствующие предприятиям выявлять и использовать свои уникальные торговые предложения, понимать потребности и предпочтения клиентов, а также эффективно позиционировать и продвигать свою продукцию на рынке, используя предоставленную информацию.

Ключевые слова: стратегический маркетинг, глобализация, брендинг, управление сетью, позиционирование, дифференциация.

USE OF MARKETING STRATEGIES IN IMPROVING THE QUALITY OF ENTERPRISE PRODUCTS

Mamatraimov Islam Mamanazarovich

innovative management

teacher of the department

Tashkent State Economic University

E-mail: Mamatraimov20002@gmail.com

ORCID:0008-0005-6690-5400

Abstract. This article discusses how marketing strategies play a critical role in ensuring product competitiveness in an enterprise, marketing strategies also help businesses identify and exploit their unique selling propositions, understand customer needs and preferences, and effectively position and promote their products in the marketplace. information provided.

Keywords: strategic marketing, globalization, branding, chain management, positioning, differentiation.

Kirish

Marketing strategiyasi korxonada mahsulot raqobatbardoshligini ta'minlashda hal qiluvchi rol o'ynaydi. Marketing strategiyasi korxonalarga o'zlarining noyob sotish takliflarini aniqlash va ulardan foydalanishga, mijozlar ehtiyojlari va imtiyozlarini tushunishga va o'z mahsulotlarini bozorda samarali joylashtirish va ilgari surishda yordam beradi. Shuningdek, korxonada mahsulot raqobatbardoshligini ta'minlash uchun marketing strategiyasidan foydalanishning mohiyati mijozlar ehtiyojlarini tushunish, mahsulotni raqobatchilardan farqlash, kuchli brend yaratish, raqobatbardosh narxlarni belgilash, samarali reklama qilish, tegishli tarqatish kanallarini tanlash, mijozlar bilan munosabatlarni saqlab qolish va innovatsiyalarni rivojlantirishdan iborat. Ushbu strategiya korxonalarga o'z mahsulotlarini qulay joylashtirishga, mijozlarning sodiqligini yaratishga va bozorda raqobatbardosh ustunlikka ega bo'lishga yordam beradi.

O'zbekiston Respublikasi Prezidenti Sh. Mirziyoyevning quyidagi fikrlari alohida ahamiyatga ega: “Hamma joyda zamonaviy korxonalar ochilyapti, investitsiya loyihalari amalga oshirilyapti. Ularni yuritadigan salohiyatli kadrlar kerak bizga, salohiyatli kadrlar raqobatni paydo qiladi. Qayerdagi raqobat bo'lsa, o'sha joyda rivojlanish bo'ladi” [8].

Zamonaviy sharoitda marketing strategiyalaridan foydalanish korxonalar uchun ortib borayotgan raqobatni boshqarish, rivojlanayotgan mijozlar xatti-harakatiga moslashish, raqamli transformatsiyadan foydalanish, ma'lumotlarga asoslangan qarorlar qabul qilish, turli marketing kanallaridan foydalanish, shaxsiy

tajribani taqdim etish, brend obro‘si va shaffofligini saqlash, texnologik taraqqiyot va global bozor imkoniyatlaridan foydalanish uchun juda muhimdir.

Adabiyotlar sharhi

Korxonalarda mahsulot raqobatbardoshligini ta’minlashda marketing strategiyasidan foydalanish masalalari J. Lamben [1], D. Krevens [6] kabi chet el olimlari ishlarida atroflicha korib chiqilgan.

MDH mamlakatlari iqtisodchi olimlarning asarlarida ham marketing strategiyasini rejalashtirish muammolari o‘z aksini topgan bo‘lib, bu masalalar bo‘yicha V.E. Demidov, P.S. Zavyalov, N.E. Kapustina, A.N. Romanov, E.A. Utkin, E.P. Golubkov, G.A. Bagiyev, L.T. Danchenok, V.A. Shegorsev, G.L. Gardariki, A.P. Pankruxinlar jiddiy tadqiqotlar olib borishgan.

Bir qator tadqiqotchilarning qayd qilishicha: “...marketing strategiyasi deganda biz tovar yoki xizmatlarni iste’molchilarga samarali targ‘ib qilishga erishiladigan marketing vositalari/instrumentlari to‘plamini tushunamiz. Bu orqali tanlangan bozorda tovar yoki xizmatlarni iste’molchilarga samarali taqdim qilishga erishiladi” [4].

N.I. Filatovanning fikricha “...raqobatbardoshlik muammosi marketingning asosiy muammolaridan biri bo‘lib, uning yechimi ko‘p jihatdan korxona faoliyatiga bog‘liq. Marketing raqobatning asosiy vositasi sifatida qaraladi, chunki bozordagi raqobatchilarni diqqat bilan kuzatib boradi, afzalliklari va kamchiliklarini aniqlaydi” [5].

O‘zbekistonlik marketolog olimlar J. Jalolov, Sh. Ergashxodjayeva, A. Bekmuradov, M. Yusupov, A. Fattahov, A. Soliyev, E. Nabiyeu, F. Nazarova, A. Samadovlarning ilmiy izlanishlarida mazkur masalaga atroflicha e’tibor berilgan.

Tahlil va natijalar

Har qanday korxona rahbari, hatto u rejalashtirish g‘oyasiga qarshi bo‘lsa ham, uch yo‘nalishdagi istiqbollarni, yani:

- bozor evolutsiyasiga moslashish yoki yangi tovar bozorlariga kirib borish uchun kerak bo‘lgan investitsiyalarni;

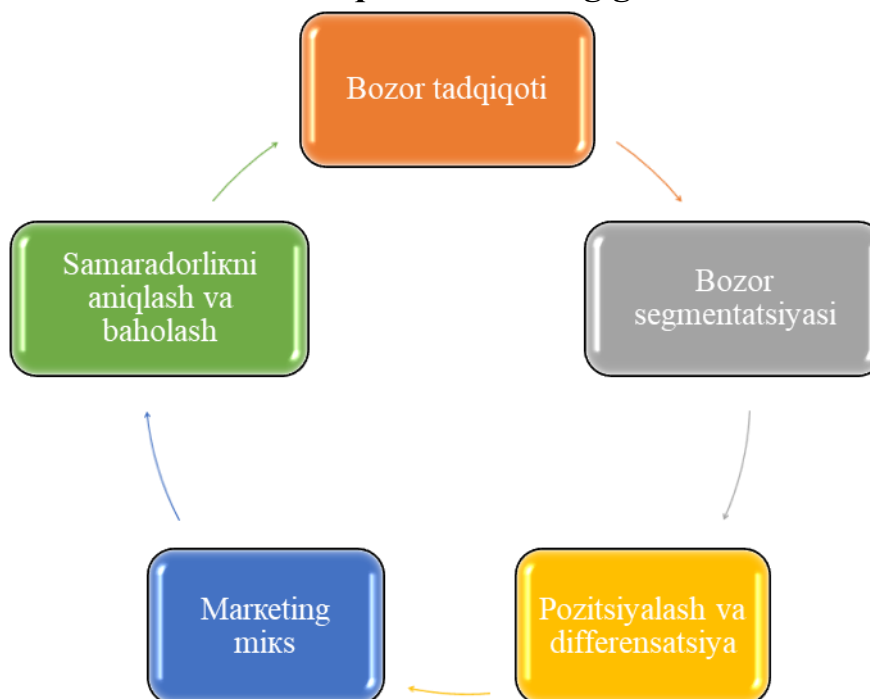
- ko‘zda tutilayotgan buyurtmalar kerak bo‘lgan ishlab chiqarish dasturini;

- moliyaviy majburiyatlarni bajarish uchun zarur bo‘lgan aylanma mablag‘larni, ular daromadlar va harajatlarning mo‘ljallari asosida hisoblanishini belgilab olishga majburdir.

Korxona mahsulot raqobatbardoshligiga ta’sir etuvchi omillar quyidagi chizmada berilgan.

1-chizma.

Korxona mahsulot raqobatbatdoshligiga ta'sir etuvchi omillar



Bozor tadqiqoti. To‘liq bozor tahlilini o‘tkazish maqsadli bozor dinamikasini tushunish uchun juda muhimdir. Bu bozor tendentsiyalarini, mijozlarning afzalliklarini, raqobatdosh landshaftni tahlil qilishni, imkoniyat va tahdidlarni aniqlashni o‘z ichiga oladi. Bozor tahlili mijozlar ehtiyojlari, bozor segmentlari haqida tushunchani shakllantirib, joylashishni aniqlash va maqsadlilik bo‘yicha asosli qarorlar qabul qilishga yordam beradi.

Bozor segmentatsiyasi. Bozorni segmentlash va maqsadli segmentlarni aniqlash strategik marketing boshqaruvining asosiy elementidir. Bozorni demografik, psixografik yoki xulq-atvor omillariga qarab alohida guruhlariga bo‘lish orqali kompaniyalar o‘zlarining marketing harakatlarini mijozlarning muayyan ehtiyojlari va afzalliklariga moslashtirishlari mumkin. Samarali maqsadlilik resurslarni yo‘nalish boyicha ratsional taqsimlash kerakli mijozlar bilan yaxshiroq aloqa qilish imkonini beradi.

Pozitsiyalash va differensatsiya: Pozitsiyalash – bu iste’molchilar ongida noyob va jozibali brend imidjini yaratishdir. Bu kompaniyaning mahsulotlari yoki xizmatlari raqobatchilardan qanday farq qilishini aniqlashni va ushbu noyob sotish takliflarini samarali yetkazishni o‘z ichiga oladi. Muvaffaqiyatli joylashishni aniqlash va farqlash brendga sodiqlik va raqobatdosh ustunlikni yaratishga yordam beradi.

Marketing miks. Marketing majmuasi 4P ni, yani mahsulot, narx, joy va reklamani o‘z ichiga oladi. Marketing majmuasisini har tomonlama ishlab chiqish

strategik marketingni boshqarish uchun zarurdir. Bu mahsulot xususiyatlari, narx strategiyalari, tarqatish kanallari va reklama tadbirlariga oid qarorlarni o'z ichiga oladi. Marketing majmuasi maqsadli bozor ehtiyojlari, manfaatlari va raqobatchilar takliflariga mos kelishi kerak.

Samaradorlikni aniqlash va baholash. Marketing samaradorligini aniqlash boshqarish bo'yicha strategik sa'y-harakatlar muvaffaqiyatini baholash uchun juda muhimdir. Asosiy samaradorlik ko'rsatkichlari (KPI) marketing maqsadlariga erishishni kuzatish uchun o'rnatiladi. Muntazam monitoring, ma'lumotlarni tahlil qilish va baholash natijalarni yaxshilashga qaratilgan marketing strategiyasini tuzatish va optimallashtirish imkonini beradi.

Ushbu besh element strategik marketing asosini tashkil qiladi. Ular bozorni tahlil qilish, maqsadli segmentlarni aniqlash, brendni joylashtirish, marketing taktikasini ishlab chiqish va ish faoliyatini baholash uchun asos yaratadi. Ushbu elementlarni samarali integratsiyalash orqali kompaniyalar o'sishni rag'batlantirishi, raqobatbardosh ustunlikka ega bo'lishi va bozorda uzoq muddatli muvaffaqiyatga erishishi mumkin.

Xulosa

Bugungi raqobatli biznes muhitida korxonalar gullab-yashnashi va muvaffaqiyat qozonishi uchun o'z mahsulotlarining raqobatbardoshligini ta'minlashga doimo intilishi kerak. Marketing strategiyalaridan foydalanish mahsulotning raqobatbardoshligiga erishish va uni saqlab qolishda muhim rol o'ynaydi. Korxonaning mahsulot raqobatbardoshligini ta'minlashda marketing strategiyasining ahamiyatini o'rganib chiqildi va undan samarali foydalanish uchun ishlatilishi mumkin bo'lgan turli yondashuvlar o'rganildi.

1. Marketing strategiyasi bozorni o'rganish, segmentatsiyalash, maqsadli belgilash, joylashishni aniqlash, brendlash, narxlash, reklama va tarqatishni o'z ichiga olgan bir qator tadbirlarni birlashtiradi. Ushbu strategiya korxonaga mijozlar ehtiyojlarini tushunish, maqsadli bozorni aniqlash, mahsulotlarni farqlash va ularni raqobatchilardan ajratib turadigan jozibali qiymat takliflarini yaratish imkonini beradi.

2. Mahsulot raqobatbardoshligini ta'minlash uchun marketing strategiyasini qo'llash zarurati hozirgi jahon bozorlarida keng tarqalgan kuchli raqobatdan kelib chiqadi. Mijozlarga ko'plab tanlash imkoniyati taqdim etiladi va korxonalar sifati va turi bilan ajralib turadigan, e'tiborni tortadigan va mijozlarning talablariga javob beradigan mahsulotlarni yaratishga intilishi kerak. Marketing strategiyalsi mahsulotni bozorda samarali joylashtirish, ularning noyob qiymat taklifini xaridorga yetkazish va maqsadli mijozlarning e'tiborini jalb qilish uchun tegishli

instrumentlarni taqdim etadi. Bundan tashqari, marketing strategiyasi korxonaga rivojlanayotgan bozor dinamikasiga va mijozlarning xohishlariga moslashishga imkon beradi. Bozor tadqiqotlarini o'tkazish va bozor tendentsiyalariga moslashish orqali korxona paydo bo'layotgan imkoniyat va muammolarni aniqlashi va mahsulotni ishlab chiqish, innovatsiyalar va marketing tashabbuslari bo'yicha asosli qarorlar qabul qilishi mumkin. Shuningdek, marketing strategiyasi korxonaga raqobat tahdidlari va bozor risklariga javob berishga imkon yaratadi, tez o'zgaruvchan muhitda o'z mahsulotlarining dolzarbligini va raqobatbardoshligini ta'minlaydi. Umumiy qilib aytganda, korxonada mahsulot raqobatbardoshligini ta'minlashda marketing strategiyasidan foydalanish samarali hisoblanadi.

Foydalanilgan adabiyotlar

1. Ламбен Ж.-Ж. Стратегический маркетинг. Европейская перспектива. СПб.: Наука, 1996; Его же. Менеджмент, ориентированный на рынок: стратегический и операционный маркетинг. – СПб.: Питер, 2004.

2. Роганян С.А., Сосницкая Е.Е., Бургун Н. В. Маркетинговая стратегия и ее роль в развитии организации//Управление и экономика в XXI веке – 2017 –№ 2

3. Филатова Н.И. Маркетинговые стратегии как инструмент управления конкурентоспособностью организации//Экономика и бизнес : теория и практика –2020 –1\3 (70).

4. Кревенс Д. Стратегический маркетинг. ISBN: 978-5-8459-1391-3. – 2008. –С.321.

Internet resurslar

5. <http://www.google.com> “Ma'lumotlar qidiruv sayti”

6. <http://www.uza.uz> “O'zbekiston axborot agentligi” sayti

7. <http://www.stat.uz> O'zbekiston Respublikasi Prezidenti huzuridagi Statistika agentligining sayti

8. <https://m.kun.uz/uz/news/2021/12/11/qayerdaki-raqobat-bolsa-oshajoyda-rivojlanish-boladishavkatmirziyoyev?ysclid=livjvwpl8663265141>
.11.12.2021

ПЕНСИЯ ТИЗИМИНИ ИСЛОҲ ҚИЛИШДА ҲАЛҚАРО ТАЖРИБАДАН ФОЙДАЛАНИШ ИМКОНИЯТЛАРИ

Хайдаров Аскарбек



*иқтисодиёт фанлари бўйича
фалсафа доктори (PhD)
бюджет ҳисоби ва газначилик
кафедраси профессори*

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

E-mail: haydarobasqar1970@gmail.com

ORCID: 0009-0000-0801-5205

Аннотация. Мақолада Ўзбекистон пенсия тизимини ислоҳ қилишда жаҳон тажрибаси, «авлодлар бирдамлиги» тизимининг самарасизлиги ва пенсия тизимини молиялаштиришнинг янги тамойилларини жорий этиш, пенсия ёшини ошириш, пенсияга чиқиш шартларини қайтадан кўриб чиқиш, сўнгги йилларда жаҳон пенсия тизимида юзага келган муаммолар ва унга таъсир этаётган омиллар тадқиқ этилган.

Калит сўзлар: пенсия тизими, авлодлар бирдамлиги, молиялаштириш, жаҳон тажрибаси, истиқбол, тамойил, дунё аҳолиси, демографик ўзгариш, фонд барқарорлиги.

ВОЗМОЖНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МЕЖДУНОРОДНОГО ОПЫТА ПРИ РЕФОРМИРОВАНИИ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ

Хайдаров Аскарбек

доктор философии (PhD)

по экономическим наукам

*профессор кафедры бюджетного
учета и казначейского дела*

*Ташкентский государственный
экономический университет*

E-mail: haydarobasqar1970@gmail.com

ORCID: 0009-0000-0801-5205

Аннотация. В статье исследуется использование мирового опыта в реформировании пенсионной системы Узбекистана, неэффективность системы “солидарность поколений”, вопросы внедрения новых принципов финансирования пенсионных систем, повышения пенсионного возраста, пересмотра условий выхода на пенсию, анализируются проблемы,

появившиеся в пенсионной системы в последние годы, и факторы, влияющие на нее.

Ключевые слова: пенсионная система, солидарность поколений, финансирование, мировой опыт, перспективы, принципы, население мира, демографические изменения, устойчивость фондов.

INTERNATIONAL EXPERIENCE AND PERSPECTIVES OF PENSION SUSTEM REFORM

Khaydarov Asqarbek

*Doctor of Philosophy
(PhD) in Economic Sciences
Professor at the department of
Budget accounting and treasury
Tashkent State University of Economy
E-mail: xaydarobasqar1970@gmail.com.
ORCID: 0009-0000-0801-5205*

Abstract. In this article the world experience of reforming the pension system in Uzbekistan, the ineffectiveness of the “Unity of generation” system and the introduction of new principles in financing pension systems, increasing the retirement age, rechecking the regulation for the retirement, the problems and some factors that are affecting to the pension system in the world in recent years were researched.

Keywords: pension system, unity of generation, financing, world experience, prospect, principles, world population, demographic changes, the stability of funds.

Кириш

Жахонда сўнгги йилларда пенсия тизимидаги муаммолар энг кўп муҳокама қилинаётган мавзулардан бири бўлиб қолмоқда. Пенсия тизимига таъсир этаётган омиллар, жумладан, демографик ўзгаришлар, ишловчиларнинг пенсия тизимига қамров даражаси (қамров коэффиценти) пастлиги, пенсия таъминотининг етарли даражада эмаслиги (қоплаш коэффиценти), иқтисодий ва молиявий инқирозлар сабаб мазкур тизимни янада ислоҳ қилиш, уни ҳозирги бозор иқтисодиётига мослаштириш борасида дунё мамлакатларида, халқаро молия ташкилотларида кескин муҳокамалар кетмоқда.

Жумладан, хорижий мамлакатлар пенсия фондлари амалиёти шуни кўрсатмоқдаки, дунё мамлакатлари аҳолисининг демографик ўзгариши,

иқтисодийнинг ривожланиши сари аҳолининг турмуш тарзи яхшиланиши натижасида уларнинг ўртача умр кўриш ёшининг ошиб бораётганлиги ва меҳнат фаолияти билан банд бўлган аҳолига нисбатан пенсионерлар улушининг ошиб бораётганлиги натижасида Пенсия фондларини молиявий таъминлашда юзага келаётган муаммолар авлодлар бирдамлигига асосланган пенсия тизимидан жамғариб бориладиган нодавлат пенсия фондларини ташкил қилиш ва уларнинг молиявий даромадларини оширишда жамғарма маблағлари инвестицион фаолиятини шакллантириш ва уларни самарали бошқариш механизмларини ишлаб чиқишни тақозо қилмоқда.

Адабиётлар шарҳи

Ўзбекистонда узок истиқболга мўлжалланган барқарор иқтисодий-ижтимоий ривожланишни таъминлаш, туб ислохотларнинг самарадорлигини ошириш, аҳолининг реал даромадларини ва харид қобилиятини яхшилаш, кам таъминланган оилалар сонини ва аҳолининг даромадлари бўйича фарқланиш даражасини камайтириш, сифатли ижтимоий хизмат кўрсатиш кабиларга алоҳида эътибор қаратиш белгиланган. Хусусан, 2022-2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегиясида аҳолини ижтимоий қўллаб-қувватлаш билан боғлиқ барча йўналишлар бўйича соҳаларни ривожлантириш чора-тадбирлари режаси ишлаб чиқилган ва вазифалар белгиланган. Жумладан, тараққиёт стратегиясининг муҳим мақсадларидан бири сифатида «... пенсия таъминоти тизимини такомиллаштириш, пенсия ва ижтимоий нафақалар миқдорларини индексация қилиш» келтирилган [1].

Жаҳонда аҳоли сонининг кескин ўсиши, бунга мос равишда ўртача умр кўриш ёшининг ошиб бораётганлиги келажакда пенсия тизимида янги рискларни келтириб чиқармоқда. Жумладан, Бирлашган миллатлар ташкилоти (БМТ) 2022 йилда сайёрадаги демографик ҳолатнинг ривожланиш прогнозлари тўғрисида «Жаҳон аҳолисининг истиқболлари» (World Population Prospects) бўйича ҳисоботини тақдим этди. Келтирилган маълумотларга кўра, «2022 йил 15 ноябрга қадар дунё аҳолиси 8 миллиардга етиши таъкидланган ва бу амалда ўз исботини топди. Шунингдек, ҳисоботда дунё аҳолиси 1950 йилдан бери энг паст суръатларда ўсишига қарамасдан, 2030 йилда 8,5 миллиард ва 2050 йилга бориб 9,7 миллиардга етиши прогноз қилинмоқда. Аҳоли ўсишининг энг юқори чўққиси 2080 йилга бориб 10,4 миллиардга етиши ҳамда кейинги 20 йил давомида бу кўрсаткич ўзгаришсиз қолиши айtilган» [2].

Пенсия тизимини ислох қилиш ва такомиллаштиришга қаратилган

илмий ёндашувлар бир қатор тадқиқотчилар ишларида кўриб чиқилган. Иқтисодчи олимлар А. Вахабов ва Г. Касимоваларнинг илмий асарларида пенсия таъминоти тизимининг айрим жиҳатлари, жумладан, ташкилий-хукукий асослари, назарий-услубий тамонлари, молиялаштириш манбалари, меҳнат стажининг пенсия тизимига таъсири, пенсия ёши, давлат пенсиялари, жумладан, ёшга доир пенсияларни тайинлаш билан боғлиқ муаммолар ўз ечимини топиб, пенсия тизимини ривожлантиришнинг хориж тажрибалари асосида миллий пенсия тизимини такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқилган [4].

Д. Шолдаровнинг илмий ишида фуқаролар пенсия таъминоти тизими, ундаги муаммоларни бартараф этиш, Пенсия жамғармасининг молиявий барқарорлигини таъминлашнинг илмий-назарий асослари, жамғарманинг даромад ва харажатлари ҳамда молиявий барқарорлигини таъминлаш йўналишлари тадқиқ этилган бўлиб, муҳим илмий хулосалар шакллантирилган ва таклиф-тавсиялар ишлаб чиқилган [5].

Таҳлил ва натижалар

Айрим мутахассислар пенсия тизимини давлатнинг иқтисодиётдаги роли, хусусий ва давлат пенсия тизимлари компонентларининг ўзаро нисбатидан келиб чиқиб гуруҳлашга ҳаракат қилишади. Уларнинг фикрича, пенсия тизими эволюцияси давлат моделларининг аралаш моделларга қараб, аралаш моделлардан эса хусусий моделларга қараб ривожланган (1-жадвал).

1-жадвал.

Пенсия тизимларининг гуруҳланиши [6].

Давлат пенсия тизими	Хусусий пенсия таъминоти билан тўлдирилган давлат пенсия тизими	Давлат пенсия таъминоти билан тўлдирилган хусусий пенсия тизими	Хусусий пенсия тизими
Собиқ Иттифоқ ва бошқа социалистик мамлакатлар, Италия	АҚШ, Канада, Австралия, Германия	Буюк Британия, Япония	Чили

Яна бир гуруҳ мутахассислар пенсия тизимларини ташкил этишнинг англосаксон (Бевериж модели) ва континентал (Бисмарк модели) тизимларини фарқлашади [7]. Уларнинг фикрича, Бевериж моделига (Буюк Британия, АҚШ, Канада) хос хусусиятлар қуйидагилардан иборат: ялпи ички маҳсулот улушида иш ҳақи миқдори юқорилиги (60-65%), тақсимот тизимига ажратилаётган бадаллар миқдорининг камлиги (иш ҳақи миқдорига нисбатан 12-14 % ёки ялпи ички маҳсулот (ЯИМ)га нисбатан 6-7%), қўшимча пенсия

жамғармаларининг мавжудлиги (ЯИМга нисбатан 3-4%) [8].

«Бисмарк модели (Германия, Италия, Австрия, Франция) эса қуйидаги хусусиятларга эга: ЯИМ улушида иш ҳақи миқдорининг камлиги (45-50%), бадаллар миқдорининг юқорилиги (ЯИМга нисбатан 15 %гача), қўшимча пенсия жамғармаларининг мавжудлиги (ЯИМга нисбатан 2-3%)» [9].

Шунингдек, жаҳон амалиётида пенсия тизимларини ислоҳ қилишнинг бир неча моделлари мавжуд бўлиб, булар:

«Лотин Америка модели – ишчи-ходимлар пенсия жамғармаларини шакллантириш индивидуал ҳисоб рақамларни очиш орқали амалга оширилади ва бошқарув компаниясини ўзлари мустақил танлаши мумкин. Лотин Америка модели илк бор 1980 йилда Чилида амалга оширилган бўлиб, кейинчалик Аргентина, Перу, Колумбия, Мексика, Уругвай каби давлатларда жорий этилган.

Иқтисодий ҳамкорлик ва тараққиёт ташкилоти (ИХТТ) модели – корпоратив пенсияга асосланган бўлиб, пенсия жамғармаларини инвестиция мақсадларида бошқаришни амалга оширувчи компаниялар иш берувчи ёки касаба уюшмаларининг ишончли вакиллари томонидан танланади» [8].

Давлат пенсия тизими вазифаларини амалга оширишда қуйидаги икки бир-биридан тубдан ажралиб турувчи тақсимловчи ва жамғаровчи молиявий механизм фарқланади. Тақсимот тизими «авлодлар бирдамлиги» тамойилига асосланган бўлиб, пенсионерларга пенсия тўловлари кейинги авлод томонидан тўланадиган бадаллари ҳисобидан таъминланади.

Жамғариладиган тизимда бадаллар пенсионерларга жорий тўловларни амалга ошириш учун эмас, балки капиталлаштириш ва инвестициялашдан олинган даромадлар билан биргаликда кейинчалик жамғаришни амалга оширган шахсларнинг пенсия таъминоти учун фойдаланилади. Аксарият мамлакатлар пенсия тизимларида тақсимот жамғариладиган тамойиллари устуворлиги шароитида аралаш қўлланилади.

Дунё мамлакатларидаги амал қилаётган пенсия тизимларини таҳлил этишда мамлакатларнинг иқтисодий ривожланиш даражаси, аҳолининг кутилаётган умр кўриш давомийлиги ва пенсияга чиқиш ёши каби кўрсаткичларни ҳисобга олиш лозим ва улар пенсия даражасини белгилашда муҳим аҳамият касб этади.

«Пенсия таъминоти тизими ўзининг ижтимоий-иқтисодий моҳиятига кўра, жаҳондаги барча давлатларда, аҳолини ижтимоий ҳимоялаш сиёсатини амалга оширишда марказий бўғин ҳисобланади. Ҳозирда пенсия тизими орқали дунё мамлакатларида яратилган ЯИМнинг ўртача 11 фоизига яқин қисми қайта тақсимланади»[9]. Шунинг натижасида, бугунги кунда уларда

пенсия чиқиш учун ёш ва иш стажи талаблари мамлакат иқтисодиётидан келиб чиққан ҳолда фарқланишини кузатиш мумкин (2-жадвал).

2-жадвал.

**Халқаро амалиётда пенсия ёши ва
меҳнат стажи талаблари [10].**

Мамлакатлар	Пенсия тизими мезонлари	
	Пенсия ёшига нисбатан	Иш стажига нисбатан
Германия	67 ёшга тўлганда	5 йил иш стажи (2012 йилдан бошлаб)
	60 ёшга тўлганда	35 йил иш стажи (тўлиқ ёки қисман меҳнат лаёқатини йўқотилганда); 15 йил иш стажи (ишсиз ёки тўлиқсиз иш стажига эга бўлганда, бунда фуқаро сўнгги ярим йилликда 52 ҳафта давомида ишсиз сифатида рўйхатдан ўтган, 24 ой давомида тўлиқ иш билан банд бўлмаганда); 15 йиллик стажга эга аёллар учун пенсия (иш стажи 10 йил ва 1 ойи 40 ёшдан кейинга тўғри келиши лозим).
Япония	65 ёшга тўлганда	25 йил иш стажи (таянч пенсия тизими учун); 10 йил иш стажи (кексалик пенсия таъминоти).
Франция	62 ёшга тўлганда (минимум) 67 ёшга тўлганда (1952 йилдан кейин туғилганлар учун)	40 йил иш стажи (166 – пенсия бадаллар тўлови бўйича талаб қилинадиган кварталлар сони)
Норвегия	67 ёшга тўлганда	40 йил иш стажи (агар фуқаро 16-60 ёшгача мамлакатда камида 3 йил иш стажи бўлса, минимал тайинланиши мумкин)
Россия	эркаклар учун 65 ёш, аёллар учун 60 ёш	2024 йилгача камида 14 йил иш стажига, 2024 йилдан бошлаб камида 15 йил иш стажига эга бўлганда
Қозоғистон	63 ёш тўлганда	35 йил иш стажи (агар иш стажи 10 йилдан кам бўлса, таянч пенсия ажратилади)
Латвия	65 ёшга тўлганда	20 йил иш стажи
Озарбайжон	65 ёшга тўлганда	фуқароларда ёшга доир пенсия олиш ҳуқуқи пайдо бўлганда агарда суғурта стажи 25 йил бўлганда ёки суғурта стажи минимал пенсия капиталидан кам бўлмаганда тайинланади

Бугунги кунда хорижий мамлакатлар пенсия таъминоти амалиёти шуни кўрсатмоқдаки, дунё мамлакатлари аҳолисининг демографик ўзгариши, иқтисодиётнинг ривожланиши сари аҳолининг турмуш тарзи яхшиланиши сабабли уларнинг ўртача умр кўриш ёшининг ошиб бораётганлиги ва меҳнат фаолияти билан банд бўлган аҳолига нисбатан пенсионерлар улушининг кўпайиб бораётганлиги натижасида пенсия фондларини молиявий таъминлашда юзага келаётган муаммолар авлодлар бирдамлигига асосланган пенсия тизимидан нодавлат пенсия фондларини ташкил этишни ва уларнинг молиявий даромадларини оширишда жамғарма маблағларини инвестицион фаолиятини шакллантириш ҳамда уларни самарали бошқариш механизмларини ишлаб чиқишни тақазо қилмоқда.

3-жадвал.

Халқаро меҳнат ташкилотининг 102-сонли Конвенциясида белгиланган ижтимоий таъминотнинг минимал меъёрлари [10].

№	Моддий жиҳатдан маблағ билан таъминланадиган ижтимоий риск турлари	Ижтимоий хавф бўйича моддий таъминот ҳуқуқи мавжуд тоифалар (оила ҳисобига)	Илгари олинган даромадига нисбатдан тўлов миқдори, %да
1.	Касаллик (вақтинчалик ишга лаёқатсизлик)	Оила учун (эркак киши турмуш ўртоғи ва икки нафар фарзанди билан)	45
2.	Ишсизлик (расмий ишсизлик)	Оила учун (эркак киши турмуш ўртоғи ва икки нафар фарзанди билан)	45
3.	Қарилик (кексалик)	Пенсия ёшидаги эркак киши ва унинг турмуш ўртоғи учун	40
4.	Ишлаб чиқаришдаги бахтсиз ҳодисалар (меҳнатда жароҳатланиш) ва касб касаллиги:		
4.1.	Меҳнат қобилиятини йўқотилиши	Оила учун (эркак киши турмуш ўртоғи ва икки нафар фарзанди билан)	50
4.2.	Ногиронлик	Оила учун (эркак киши турмуш ўртоғи ва икки нафар фарзанди билан)	50
4.3.	Боқувчисини йўқотганлик	Бева аёл учун (икки нафар фарзанди билан)	40
5.	Оналик (ҳомиладорлик ва туғиш нафақалари)	Аёл киши учун	45
6.	Ногиронлик	Оила учун (эркак киши турмуш ўртоғи ва икки нафар фарзанди билан)	40
7.	Боқувчисини йўқотганлик	Бева аёл учун (икки нафар фарзанди билан)	40

Хориж тажрибасини таҳлил қилган ҳолда уларни миллий пенсия тизимини ислоҳ қилишда қўллаш ва шу орқали Халқаро меҳнат ташкилоти (ХМТ)нинг 102-сонли Конвенциясида белгиланган ижтимоий таъминотнинг минимал меъёрларини мамлакатда таъминлаш долзарб ҳисобланади.

Пенсия тизимини ислоҳ этишдан мақсад пенсионернинг минимал турмуш даражасини таъминлаб бера оладиган минимал пенсияни жорий этиш, меҳнат фаолияти давомида тўланган бадаллар ва пенсия миқдори ўртасида бевосита боғлиқликни таъминлаш, пенсия тўловларини молиялаштириш манбаларини табақалаштиришдан иборат.

Пенсия ислохотлари натижасида қайта тақсимланадиган пенсия тизимидан жамғариладиган пенсия тизимига ўтилади. Қайта тақсимот жараёнларининг бекор қилиниши аҳоли қариши жараёнининг пенсия тизими молиявий барқарорлигига салбий таъсирини юмшатишга олиб келади. Пенсияга чиқувчилар томонидан жамғарилган капиталга эҳтиёжнинг йўқлиги сабабли уларни жамғариш, инвестициялашга йўналтириш

имконияти пайдо бўлади. Бу эса макроиктисодий ҳолатнинг яхшиланишига, иктисодий ўсишга олиб келади. Пенсия тизимининг ривожланишида ижтимоий ҳимоя тамойилларидан ижтимоий суғурта тамойилларига ўтиш рўй беради.

Дунё мамлакатларида амалга оширилаётган пенсия ислохотларини икки гуруҳга ажратиш мумкин:

- пенсия тизимларига сезиларсиз ўзгартиришлар киритиш билан боғлиқ «косметик» ислохотлар;

- пенсия тизимларини тубдан ислоҳ этиш билан боғлиқ «чуқур» ислохотлар.

«Косметик» ислохотларга амалдаги давлат пенсия тизимида сезиларсиз ўзгартиришлар киритиш билан боғлиқ чора-тадбирлар киради. Ушбу ислохотларнинг мақсади пенсия тизимидаги молиявий муаммоларни бартараф этиш ҳисобланади. Косметик ислохотлар билан боғлиқ чора-тадбирлар пенсия олиш ҳуқуқи, бадаллар таркиби, тўловлар таркиби ва уларни тақдим этиш тартибига ўзгартиришлар киритиш каби тадбирларни қамраб олади. Аксарият ҳолларда косметик ислохотлар амалдаги давлат пенсия тизимидаги муаммоларни тўлиқ ҳал қилиш имконини бермайди, аммо ушбу тадбирлар молиявий инқирозларнинг салбий таъсирини юмшатиш имконини беради.

«Чуқур» пенсия ислохотлар дейилганда, амалдаги пенсия тизимини тубдан ўзгартиришга олиб келадиган – ўрнатилган тўловлар схемаси ўрнига ўрнатилган бадаллар схемаси (ёки аксинча) ёки тақсимотга асосланган пенсия тизими ўрнига жамғариладиган пенсия тизими (ёки аксинча) жорий этиладиган пенсия ислохотлари тушунилади. «Нолдан», янги пенсия тизимини амалиётга жорий этиш ҳам «чуқур» пенсия ислохотлари сирасига киради.

Пенсия ислохотлари дунёнинг аксарият мамлакатларида амалга оширилаётганлигига қарамасдан уларнинг тахминан 25 фоизда «чуқур» пенсия ислохотлари ўтказилмоқда. Уларнинг 1/3 қисмида жамғариладиган пенсия тизимидан тақсимотга асосланган пенсия тизимида ўтиш ёки янги тақсимотга асосланган пенсия схемаларини жорий этиш амалга оширилмоқда.

Ўзбекистонда сўнгги 5 йилликда пенсия ва ижтимоий нафақа олувчилар сони 2019 йилда 3878,0 минг нафар бўлган бўлса, 2023 йилга келиб бу кўрсаткич 4447,5 минг нафарга етган, яъни 17 фоизга кўпайган. Бунда энг юқори улуш ёшга доир пенсия олувчилар ҳиссасига тўғри келиб, 3839,5 минг нафарни ташкил қилмоқда.

**Ўзбекистонда пенсия ва ижтимоий
нафақа олувчилар сони***

Йил	Пенсия ва нафақа олувчиларнинг умумий сони	Ёшга доир пенсия олувчилар сони	Ногиронлик пенсиясини олувчилар сони	Боқувчисини йўқотганлик пенсиясини олувчилар сони	Ижтимоий нафақа олувчилар сони
2019	3 878 000	2 750 000	392 000	261 000	475 000
2020	4 029 000	2 849 000	396 000	270 000	514 000
2021	4 253 000	2 987 000	409 000	289 000	568 000
2022	4 346 286	3 124 023	419 825	221 844	580 594
2023	4 447 597	3 839 508	426 532	230 359	608 890

* Муаллиф томондан тайёрланди.

Кейинги ўринларда ногиронлик пенсиясини олувчилар 426,5 минг нафарни, боқувчисини йўқотганлик пенсиясини олувчилар 230,3 минг нафар, ижтимоий нафақаларни олувчилар эса 608,8 минг нафарни ташкил қилмоқда.

Пенсия жамғармаси, биринчидан, давлат пенсияларини (ёшга доир, ногиронлик, боқувчисини йўқотганлик) тайинлаш ва тўлаш, пенсионерларни пенсияга бўлган ҳуқуқларини кафолатлаш билан шуғулланса, иккинчидан, камбағалликни қисқартиришга қаратилган ижтимоий ҳимоя институти сифатида намоён бўлади.

Хулоса

Мамлакатимизда ижтимоий соҳа борасида, жумладан пенсия тизимида олиб борилаётган ислоҳотларнинг асл мазмунини таҳлил қиладиган бўлсак, барчаси инсонларнинг ижтимоий жиҳатдан давлат томонидан кафолатланганлигини кўришимиз мумкин.

Пенсия тизимини ислоҳ қилишнинг жаҳон тажрибаси ва Ўзбекистонда қўллаш имкониятларига доир илмий тадқиқотлар натижасида қуйидаги асосий хулосалар шакллантирилди.

Ўзбекистонда пенсия тизимини ислоҳ қилишда жаҳондаги пенсия тизими тараққий қилган мамлакатлар тажрибаларини чуқур тадқиқ қилиш ва уларни мамлакатимизда қўллаш имкониятларини баҳолаш зарур. Жаҳондаги илғор пенсия моделларини жорий этиш учун тизимга оид кўрсаткичларни халқаро ташкилотлар хусусан, Халқаро меҳнат ташкилоти, Жаҳон банки, Иқтисодий ҳамкорлик ва тараққиёт ташкилоти (OECD) индикаторлари орқали таҳлил қилиш мақсадга мувофиқ.

Ўзбекистоннинг пенсия тизими ислоҳотларининг самарадорлигини баҳолаш мақсадида пенсия тизимини баҳоловчи халқаро индикаторлар

Глобал пенсия индекси (Melbourne Mercer Global Pension Index), Глобал пенсия индекси (Global Retirement Index), Кексаларнинг ҳаёт сифати индекси (Global AgeWath Index)нинг методикаси орқали баҳолаш ва пенсия ислохотларини мазкур индекслар баҳолашини ўтказувчи ташкилотларнинг тавсиялари асосида амалга ошириш зарур.

Фойдаланилган адабиётлар

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг «2022-2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегияси тўғрисида»ги 2022 йил 28 январдаги ПФ-60 сон фармони. – lex.uz/ru/docs/-5841063
2. World Population Prospects-2022. World Population Prospects - Population Division - United Nations. <https://www.google.com/search>.
3. Шатохин И.Г. Пенсионные системы в России и за рубежом: учебное пособие. – Ярославль: ЯрГУ. 2002. – С. 7.
4. Вахабов А.В., Касимова Г.А. Бюджетдан ташқари фондлар: монография. – Тошкент: Иқтисод-молия, 1996. – 260 б.
5. Шолдаров Д.А. Пенсия таъминоти маблағларини бошқариш: монография. – Т.: Star poligraf, 2017. – 225 б.
6. Вахобов А.В., Хажибакиев Ш.Х., Бахтиёров Б.Б. Пенсия тизимини ривожлантиришнинг хориж тажрибаси. – Тошкент: Иқтисод-молия, 2018.
7. Роик В.Д. Эволюция пенсионных систем: мировые тенденции и опыт России //Человек и Труд. – 2008. – № 8. – <http://www.chelt.ru>
8. Турсунов Ж.П. «Ўзбекистонда пенсия таъминоти тизими барқарорлигини таъминлаш йўналишлари» мавзусида иқтисодиёт фанлари доктори (DSc) диссертацияси автореферати. – Тошкент. – 2023 йил. – 81-бет.
9. [http:// www.pensiondevelopment.org](http://www.pensiondevelopment.org).
10. Конвенция N-102 Международной организации труда «О минимальных нормах социального обеспечения». Статья 67. (Заключено в г. Женева 28.06.1952). Приложение к разделу XI периодические выплаты типовому бенефициарию. – С. 21.

KICHIK BIZNES VA TADBIRKORLIK FAOLIYATINING MAZMUN- MOHIYATI VA ILMIY-NAZARIY QARASHLARI



Karimova Komila Daniyarovna

*Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti,
dotsenti, iqtisodiyot fanlari nomizodi*

Annotatsiya. Maqolada kichik biznes va tadbirkorlik faoliyatining mazmun-mohiyati va ilmiy-nazariy qarashlari o'rganilgan. Kichik biznesning o'ziga xos xususiyatlari ko'rsatib o'tilgan. Shuningdek, tadbirkorlik faoliyati bilan shug'ullanuvchi korxonaning turlari va shakllari o'rganib chiqilgan.

Kalit so'zlar: kichik biznes, tadbirkorlik, YaIM, sanoat, konsalting, korxona, investitsiya.

СУЩНОСТЬ И НАУЧНО-ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВЗГЛЯДЫ НА МАЛЫЙ БИЗНЕС И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО

Каримова Комила Данияровна

*Ташкентский государственный экономический университет,
Доцент, кандидат экономических наук*

Аннотация. В статье рассматриваются сущность и научно-теоретические взгляды на малый бизнес и предпринимательскую деятельность. Описаны специфические особенности малого бизнеса. Также были изучены типы и формы предприятий, осуществляющих предпринимательскую деятельность.

Ключевые слова: малый бизнес, предпринимательство, ВВП, промышленность, консалтинг, предприятие, инвестиции.

THE ESSENCE AND SCIENTIFIC AND THEORETICAL VIEWS OF SMALL BUSINESS AND ENTREPRENEURSHIP

Karimova Komila Daniyarovna

*Tashkent State University of Economics,
Associate Professor,
Candidate of Economic Sciences*

Abstract. The article studies the essence and scientific and theoretical views of small business and entrepreneurship. The specific features of small business are

indicated. The types and forms of enterprises engaged in entrepreneurial activity are also studied.

Keywords: *small business, entrepreneurship, GDP, industry, consulting, enterprise, investment.*

Kirish. Hozirgi globallashuv sharoitida ko‘plab mamlakatlar iqtisodiyotida yirik korxonalardan ko‘ra, kichik biznes vaxususiy tadbirkorlik faoliyatining ulushi ortib borayotganini ko‘rish mumkin. Chunki, o‘tgan davr mobaynida davlat ulushi yuqori bo‘lgan doimiy ravishda birlashib boradigan korxona va firmalar o‘rtalarida kapitalga egalik o‘sib boradigan nazariy paradigma o‘zining amaliy tasdig‘ini topa olmadi. Sanoati rivojlangan mamlakatlarning kichik korxonalarida ishchilar va ishlab chiqarish ulushining o‘ssishi aniqlandi. Ishlab chiqarishni tashkil etishdagi tarkibiy o‘zgarishlar kichik biznesning rolini qayta baholaganligini tasdiqladi. Yangi kichik korxonalarning paydo bo‘lishi ish o‘rinlari, ish haqi daromadlari va natijada farovonlik o‘ssishining asosiy manbai sifatida ko‘rila boshladi. Kichik va o‘rta korxonalarning aksariyati iqtisodiyotda, ayniqsa rivojlanayotgan mamlakatlarda katta rol o‘ynaydi.

2022-2026-yillarga mo‘ljallangan Yangi O‘zbekistonning taraqqiyot strategiyasining 29-maqsadiga ko‘ra, tadbirkorlik faoliyatini tashkil qilish va doimiy daromad manbalarini shakllantirish uchun sharoitlar yaratish, xususiy sektorning Yalpi ichki mahsulotdagi ulushini 80 foizga va eksportdagi ulushini 60 foizga yetkazish belgilangan. Muhim vazifalar sifatida hududlarda 200 ta yangi sanoat zonalarini tashkil etish va biznes-inkubatorlar tizimini rivojlantirish, sharoiti og‘ir bo‘lgan tumanlarda tadbirkorlikni rivojlantirish uchun yanada qulay shart-sharoitlar yaratish, hududlarda tadbirkorlikni qo‘llab-quvvatlash, ishsizlik va kambag‘allikni qisqartirish bo‘yicha mavjud tuzilmalar faoliyatini takomillashtirish, iqtisodiyotda davlat ishtirokini qisqartirish va xususiy sektorga keng yo‘l ochish, iqtisodiy munosabatlarda erkin bozor tamoyillarini joriy etishni kengaytirish kabilar alohida belgilab qo‘yilgan.

Tadqiqot metodologiyasi. Tadqiqotni o‘tkazish jarayonida tizimli yondashuv va quyidagilardan foydalanildi: usullar: monografik, muammo holatini o‘rganishda, nazariy umumlashtirish, xulosalarni qayta ishlash, tavsiflash, mavhum-mantiqiy tahlil qilish usullaridan foydalanilgan.

Adabiyotlar sharhi.

Ko‘plab xorijiy va mahalliy iqtisodchi olimlar kichik biznes va xususiy tadbirkorlikning mazmun mohiyati, uni rivojlantirishga ta’sir etuvchi omillar, kichik biznes subyektlarining iqtisodiyotdagi o‘rni hamda ahamiyati to‘g‘risida ilmiy tadqiqotlar olib borilgan. Jumladan:

Nobel mukofotining sohibi, M.Yunusning xulosasiga ko‘ra, “endi ish boshlayotgan kichik biznes subyektlarini kreditlashda asosiy e’tibor kreditlashning ijtimoiy samarasiga qaratilishi kerak. Tadbirkorlik subyektlarining moliyaviy

imkoniyatlari kengaygandan so‘ng, ular bozor stavkalarida beriladigan kreditlarga bo‘lgan talabning oshishiga sababchi bo‘lishadi”.

F.Allen va D.Geyl “kichik va o‘rta biznes subyektlari faoliyatini moliyalashtirishning ikki tizimi – banklar faoliyatiga asoslangan tizim va moliya bozorlariga asoslangan tizimning mavjudligini e’tirof etishadi va bunda birinchi tizimning nisbatan muhim ahamiyat kasb etishini ta’kidlashadi”. Fikrimizcha, F.Allen va D.Geylning mazkur xulosasi o‘tish iqtisodiyoti mamlakatlari uchun muhim amaliy ahamiyat kasb etadi. Buning sababi shundaki, birinchidan, mazkur mamlakatlarda kichik biznesni kreditlash tizimida tijorat banklari yetakchi mavqega ega; ikkinchidan, kichik biznes subyektlari uchun qimmatli qog‘ozlar bozori orqali resurslar jalb qilish imkoniyati mavjud emas.

M. N. Dobindo, mintaqaviy iqtisodiyotning innovatsion o‘zgarishlarini tahlil qilib, kichik tadbirkorlikning innovatsion yangilanishni rivojlantiruvchi kuch sifatidagi omilni alohida ta’kidlagan.

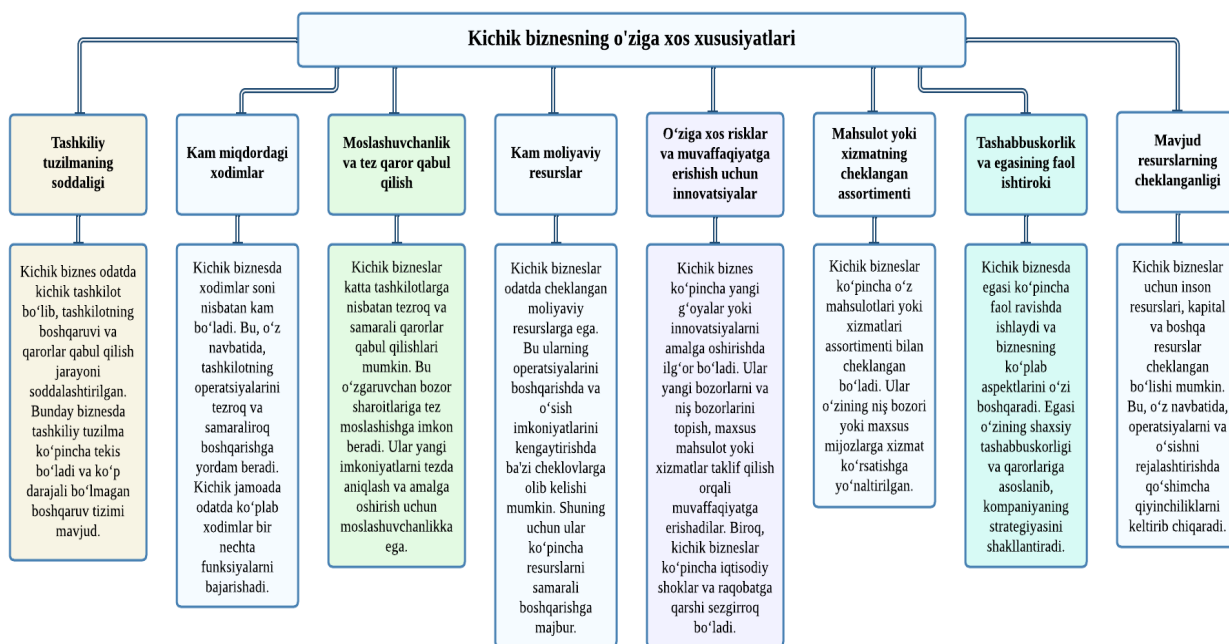
T. V. Kulakova va M. A. Moiseeva kichik biznesning ilg‘or innovatsiyalarni yaratish hamda ilmiy-tadqiqot muassasalari bilan yirik biznes o‘rtasida aloqalar o‘rnatish imkoniyatlariga e’tibor qaratadilar. Shuningdek, ular kichik firmalar tomonidan yirik korxonalar uchun zarur bo‘lgan axborot, konsalting va injiniring xizmatlarini ko‘rsatish orqali texnologik modernizatsiyani jadallashtirish salohiyatini ham qayd etadilar.

O. A. Ushakova kichik biznesga iqtisodiyotni modernizatsiya qilishda muhim o‘rin ajratadi. Uning fikricha, kichik sanoat ishlab chiqarishi texnologik jarayonlarni takomillashtirish, zamonaviy ishlab chiqarish va boshqaruv usullarini sinovdan o‘tkazish va mukammallashtirishga xizmat qilishi mumkin. Keyinchalik esa bu tajribalar yirik korxonalar tomonidan joriy etilib, iqtisodiyotning turli tarmoqlarida texnologik skachi olib kelishi mumkin. Bundan tashqari, mazkur muallif nuqtai nazaridan, kichik biznes ishlab chiqarish infratuzilmasini rivojlantirishga ham sezilarli hissa qo‘shish salohiyatiga ega.

S. V. Bereznyov va T. F. Mamzina tomonidan kichik biznesning ko‘p profilli ixtisoslashuvga ega bo‘lgan munitsipal tuzilmalarni modernizatsiya qilishdagi ishtiroki imkoniyatlari ko‘rib chiqilgan. Ularning ta’kidlashicha, kichik biznes ko‘mir va metallurgiya sohalariga ixtisoslashgan monoqalalarni diversifikatsiya qilishda katta salohiyatga ega. Biroq, ularning fikriga ko‘ra, bu salohiyat yetarlicha darajada amalga oshirilmayapti.

Tahlil va natijalar:

Kichik biznesning o‘ziga xos xususiyatlari haqida ko‘proq, uning asosiy jihatlarini va jamiyatdagi rolini chuqurroq tahlil qilish muhimdir. Kichik bizneslar ko‘pincha iqtisodiyotning asosi bo‘lib, ular ko‘plab mamlakatlarda iqtisodiy o‘sish va ish o‘rinlarini yaratishdagi muhim rolni bajaradi. Ular iqtisodiy barqarorlikni ta’minlash, innovatsiyalarni rivojlantirish va kichik miqyosdagi muammolarni hal qilishda asosiy kuch bo‘lishi mumkin.



1-rasm. Kichik biznesning o'ziga xos xususiyatlari

Kichik biznes o'zining soddaligi, moslashuvchanligi va shaxsiy aloqalariga asoslangan xususiyatlari bilan ajralib turadi. Biroq, bu turdagi bizneslar ko'pincha cheklangan resurslar, kichik miqyosda ishlash va iqtisodiy risklar bilan yuzlashadi. Shunday bo'lsa-da, ular tezkor qarorlar qabul qilish va innovatsiyalarni amalga oshirishda o'zining kuchli tomonlariga ega.

Kichik biznes va tadbirkorlik faoliyatining tasniflanishi, ularning turlarini va xususiyatlarini yaxshiroq tushunish uchun muhimdir. Ushbu faoliyatni turli omillarga qarab tasniflash mumkin. Quyida kichik biznes va tadbirkorlik faoliyatining asosiy tasniflari keltirilgan:

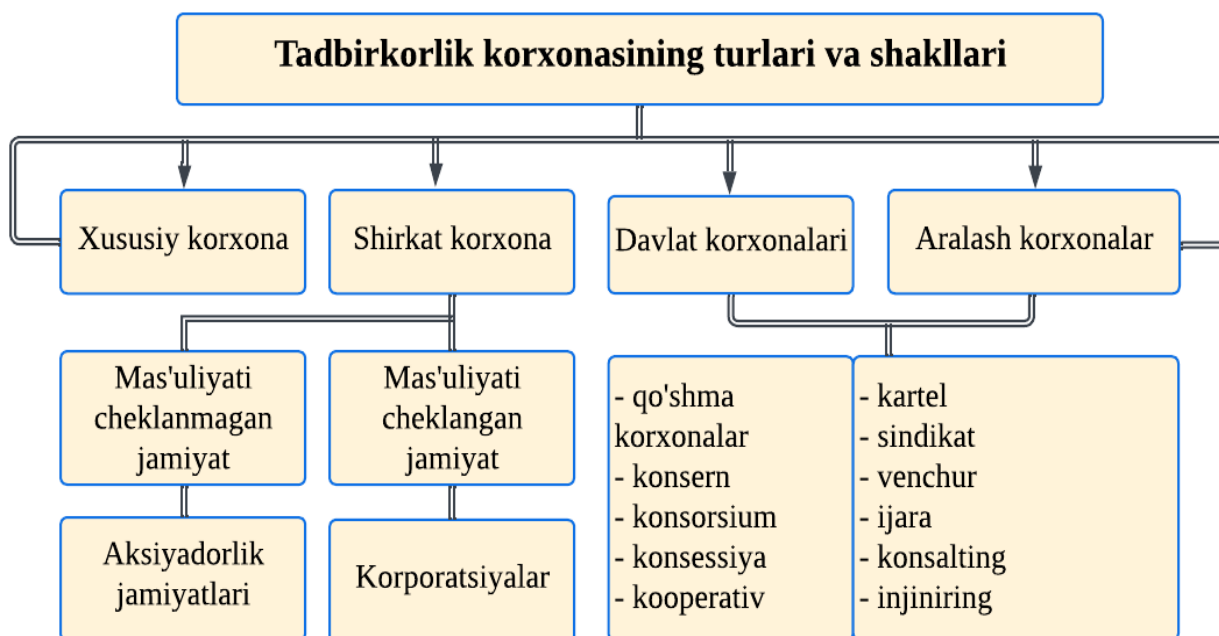
O'zbekistonda ishlab chiqilgan jahon moliyaviy inqiroziga qarshi choralar dasturida avalo iqtisodiy o'sishni ta'minlash, yangi ish o'rinlarini tashkil qilish, bandlik muammosini hal etish, aholining daromadlari va farovonligini oshirishda tobora muhim o'rin tutayotgan kichik biznes va xususiy tadbirkorlikni jadal rivojlantirish, rag'batlantirish va qo'llab-quvvatlashga alohida e'tibor qaratildi.

Bozor iqtisodiyoti sharoitida rivojlanayotgan davlatning asosiy vazifalaridan biri bo'lgan kichik biznes va tadbirkorlik faoliyatini rivojlantirish uchun hukumat tomonidan ko'plab imtiyozlar berildi. Shu imtiyozlardan kichik biznes va tadbirkorlik subyektlari samarali foydalanib, tez sur'atlar bilan tadbirkorlar soni va mahsulot yetishtirish hajmi ortib bormoqda. 2024-yilda ijtimoiy iqtisodiyot ko'rsatkichlaridan biri YaIMga nisbatan tadbirkorlar ulushi 61 foizni tashkil etdi. Davlat rivojida asosiy faktor kichik biznes va tadbirkorlik bo'lib, avvalo ish o'rinlarini va daromadni ko'paytirishga manba bo'lib xizmat qildi.

Mamlakatimizda islohotlarni chuqurlashtirish, kichik va xususiy tadbirkorlikni rivojlantirish korxonalar faoliyati samaradorligini oshirish, ishlab chiqarishni rivojlantirish va eksport qilish, mavjud zaxiralardan tejamkorlik bilan foydalanish asosida sifatli va arzon xalq iste'moli tovarlari ishlab chiqarish xalq

turmush farovonligini oshirish bugungi kunning asosiy vazifalaridan biri hisoblanadi. Bu ustuvor masalalami hal etishda tadbirkorlik faoliyatining hajmigi, faoliyat turiga, tadbirkorning qobiliyatiga, tarmoqlarning ixtisoslashuviga qarab turli shakllarda faoliyat yuritishi uchun imkoniyatlar yaratigan bo'lib, tadbirkorlik faoliyatini quyidagi 5 ta guruhga ajratib ko'rsatamiz. Jumladan: faoliyat yo'nalishi bo'yicha: ishlab chiqarish, tijorat, moliyaviy va innovatsion tadbirkorlik faoliyati; tadbirkorlikning qanday vazifani bajarishiga qarab: ishlab chiqarish, boshqarish, moliyalashtirish, vositachilik va konsalting xizmatiga qaratilgan tadbirkorlik; faoliyat turlarining soni bo'yicha bitta va ko'p tarmoqli tadbirkorlik; faoliyat murakkabligi bo'yicha: maxsus bilim talab qilmaydigan, maxsus bilim talab qiladigan, yuqori texnologiyaga va maxsus bilimga asoslangan tadbirkorlik; faoliyatning tarmoq yo'nalishlari bo'yicha: sanoat, agrosanoat, qishloq xo'jaligi, qurilish va boshqa ijtimoiy tarmoqdagi tadbirkorlik.

Respublikada tashkil etilayotgan tadbirkorlik korxonalarining quyidagi shakllari mavjud bo'lib, uni 2-rasmdan ko'rish mumkin.



2-rasm. Tadbirkorlik faoliyati bilan shug'ullanuvchi korxonaning turlari va shakllari

Tadbirkorlik korxonasining turlariga: xususiy korxona, shirkat, davlat va aralash korxonalar kiradi. Tadbirkorlik korxonaiari turlari 4 sohaga bo'inib, har bir sohani rivojlantirish va xizmat qilish uchun ishlab chiqarishning shakllari 2-rasmda keltirilgan. Respublikada tadbirkorlik korxonalari shakllariga davlat korxonalari, qo'shma korxonalar, konsern, kooperativ, xolding, agrofirma va hokazolar kiradi. Xorijiy davlatlarda esa konsorsium, konsessiya, kartel, sindikat, venchur, ijara, konsalting, injiniring va aralash korxonalar kiradi. Bugungi kunda mamlakatimizda bu korxonalarning huquqiy asosi yaratilmaganligi uchun faoliyat yuritmaydi.

Xulosa.

Xulosa qilib aytganda, kichik biznes va tadbirkorlik faoliyati – bu nafaqat

iqtisodiy foyda olish vositasi, balki ijtimoiy taraqqiyot va barqarorlikning muhim omilidir. Shu boisdan ham uni rivojlantirish davlat siyosatining ustuvor yo‘nalishlaridan biri hisoblanadi. Kichik biznes va tadbirkorlik nafaqat iqtisodiy foyda, balki ijtimoiy ahamiyatga ega bo‘lgan faoliyatdir. U mamlakatda o‘rta sinfni shakllantirish, iqtisodiy mustaqillikni ta‘minlash, hamda barqaror rivojlanishga erishishning kuchli vositasidir. Har bir yurt ravnaqi tadbirkorlik ruhining rivojiga bevosita bog‘liqdir. Shu sababli, uni har tomonlama qo‘llab-quvvatlash va rag‘batlantirish har bir davlatning strategik vazifalaridan biri bo‘lishi zarur.

Foydalanilgan adabiyotlar ro‘yhati.

1. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2023-yil 10-noyabrdagi PQ-364-son “Tadbirkorlik faoliyatini rivojlantirishda mikromoliya xizmatlarining o‘rni va ulushini oshirish bo‘yicha qo‘shimcha chora-tadbirlar to‘g‘risida”gi qarori 9820231110_16592144_66 (norma.uz).
2. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2023-yil 15-noyabrdagi PQ-366-son “Aholini kichik va o‘rta biznesga keng jalb qilishning qo‘shimcha chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi qarori.
3. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2023-yil 10-fevraldagi PF-21-son “Tadbirkorlik subyektlarini toifalarga ajratish mezonlari hamda soliq siyosati va soliq ma‘muriyatchiligini yanada takomillashtirish chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi farmoni.
4. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2022-yil 28-yanvardagi PF-60-son “2022-2026-yillarga mo‘ljallangan Yangi O‘zbekistonning taraqqiyot strategiyasi to‘g‘risida”gi farmoni.
5. Юнус М., Жоли А. Создавая мир без бедности: социальный бизнес и будущее капитализма. Пер. с англ. – М.: “Альпина Паблишерз”, 2010.
6. Allen F., Gale D. Comparing Financial Sestems. – Cambridge, Mass: “MIT Press”, 2000.
7. Добындо, М. Н. Развитие предпринимательства как предпосылки устойчивой инновационной трансформации региональной экономики / М. Н. Добындо // Региональная экономика: теория и практика. – 2012. – № 13. – С. 55– 62.
8. Кулакова, Т. В. Государственное стимулирование модернизации промышленности: микроэкономический подход / Т. В. Кулакова, М. А. Моисеева // Журнал экономической теории. – 2012. – № 3. – С. 162–168.
9. Ушакова, О. А. Возрастание роли малого промышленного бизнеса в модернизации экономики / О. А. Ушакова // Известия вузов. Поволжский реги- он. Общественные науки. – 2012. – № 2. – С. 177–181.
10. Березнев, С. В. Развитие малого предпринимательства как инструмент повышения эффективности экономики регионов с высокой концентрацией монопрофильных муниципальных образований / С. В. Березнев, Т. Ф. Мамзина // Региональная экономика: теория и практика. – 2011. – № 42. – С. 2–9.

К ВОПРОСУ МАТЕМАТИЧЕСКОГО ОБРАЗОВАНИЯ СТУДЕНТОВ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ВУЗОВ



Бабаджанов Шопулат Шомашрабович

кандидат физико-математических наук

доцент кафедры высшей и

прикладной математики

Ташкентский государственный

экономический университет

E-mail: sh.babadjanov@mail.ru

ORCID: 0000-0001-5513-4442

Аннотация. В статье обсуждается необходимость и полезность строгого доказательства в преподавании математических дисциплин студентам экономических специальностей. Подчеркивается, что логические доказательства помогают вырабатывать у студента навыки логического мышления, которые будут ему необходимы в его дальнейшей профессиональной деятельности.

Ключевые слова: содержание математического образования, цель преподавания математики, математические результаты, логические рассуждения, логическое мышление, интуитивное понятие, силлогизмы, острота математического мышления, математическая зоркость.

IQTISODIYOT OLIY TA'LIM MUASSASALARI TALABLARIGA MATEMATIK TA'LIM BERISH MASALALARI

Babadjanov Shopulat Shomashrabovich

fizika-matematika fanlari nomzodi

oliy va amaliy matematika

kafedrasi dotsenti

Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti

E-mail: sh.babadjanov@mail.ru

ORCID: 0000-0001-5513-4442

Annotatsiya. Maqolada iqtisod yunalishlarida ta'lim olayotgan talabalarga matematika fanlarini o'rgatishda qat'iy isbotlashning zarurligi va foydaliligi masalalari muhokama qilingan. Mantiqiy dalillar talabaning kelajakdagi kasbiy faoliyatida zarur bo'ladigan mantiqiy fikrlash ko'nikmalarini shakllantirishga yordam berishi ko'rsatilgan.

Kalit so'zlar: matematik ta'lim mazmuni, matematikani o'qitish maqsadi, matematik natijalar, mantiqiy mulohaza, mantiqiy fikrlash, intuitiv tushunchalar,

sillogizmlar, matematik tafakkurning oʻtkirligi, matematik hushyorlik.

ON THE ISSUE OF MATHEMATICAL EDUCATION OF STUDENTS OF ECONOMIC UNIVERSITIES

Babadjanov Shopulat Shomashrabovich

*Candidate of Physical and
Mathematical Sciences,*

Associate Professor

*Department of Higher and
applied mathematics*

Tashkent State Economic University

E-mail: sh.babadjanov@mail.ru

ORCID: 0000-0001-5513-4442

Abstract. The article discusses the need and usefulness of strictly proof in teaching mathematical disciplines to students of economics. It is shown that logical proofs help to develop in a student the logical thinking skills that he will need in his future professional and ordinary activities.

Keywords: content of mathematical education, purpose of teaching mathematics, mathematical results, logical reasoning, logical thinking, intuitive concepts, syllogisms, sharpness of mathematical thinking, mathematical vigilance.

Введение

Поводом для написания данной статьи послужило то обстоятельство, что в ряде экономических ВУЗах при преподавании математических дисциплин изложение результатов в большинстве случаев приводится без доказательств. В этой связи автор приводит свою точку зрения по данному вопросу, обосновывая и подчеркивая важность приведения доказательств, являющиеся основой развития логического мышления у будущих специалистов. Кроме этого, здесь обсуждается вопрос учета особенностей мышления студента при преподавании математических дисциплин

Принципиальными моментами проблемы математического образования будущих экономистов – студентов экономических ВУЗов являются: выбор объема и содержания математических курсов, определение целей обучения, правильное сочетание широты и глубины изложения, строгости и наглядности, т.е. выбор наиболее эффективных и рациональных путей обучения с учетом ограниченного времени на изучение математики.

Обзор литературы

Исследованием принципов построения математики в начальной школе

занимался известный ученый Л.В. Занков [1]. Предложенная ученым дидактическая система несмотря на свою фундаментальную значимость вопросы, касающиеся проблем преподавания математики в высшей школе, оказались не затронутыми.

Также вопросы методики преподавания математики в средней школе были исследованы А.Я. Блохом, Р.С. Черкасовым и А.А. Столяром. В частности, в сферу их научного интереса попали вопросы, связанные с обеспечением глубокого понимания студентами научных и психолого-педагогических основ структуры и содержания курса математики в средних учебных заведениях; формированием у студентов практических навыков проведения учебной работы на уровне требований, а также формированием у будущих учителей умения решать проблемы преподавания математики [2].

Вопросами, связанными с теорией поэтапного формирования умственных действий занимались П.Я. Гальперин, Н.Ф. Талызина [9].

Анализ и выводы

1. Полезность и необходимость строгих доказательств.

В определении содержания математического образования студентов экономических ВУЗов сталкиваются две противоположные точки зрения. Одни математическую подготовку студентов экономических ВУЗов ограничивают только тем материалом, который необходим, для непосредственного применения в экономике. Исходя из этого, ими определяется цель преподавания математических дисциплин в экономических ВУЗах – сообщение студентам математических результатов. Ими высказывается прямое сомнение в необходимости проведения доказательств [3] при обучении математике тех, кто интересуется лишь её применениями (например, будущих экономистов, социологов и т.д.).

Они утверждают, что строгие логические доказательства еще никогда и ни в чем никого не убеждали и поэтому достаточно разъяснить студенту то или иное математическое положение на интуитивном уровне, чтобы он сумел его применить. Как это ни странно, но все эти высказывания делаются обычно по поводу курсов математических дисциплин в ВУЗах, в то время как школьный курс элементарной математики, содержащий леммы, теоремы и их доказательства, не вызывает подобных возражений. Противники доказательств высказывают также другое соображение, что при практическом использовании математики далеко не всегда приходится пользоваться доказанными фактами и т.д.

Существует другая точка зрения [4], сторонником которой является автор данной статьи. На наш взгляд преподавание математических дисциплин в экономических ВУЗах имеет целью не только сообщать студентам математические результаты, но также научить их способам и методам получения этих результатов. Как известно, математические результаты (леммы, теоремы) получаются путем логических рассуждений (доказательств). Логические рассуждения являются необходимой частью всякого познания, в частности, экономического. Поэтому преподавание математических дисциплин исходя из данного принципа дает будущему экономисту лучшие возможности для развития логического мышления.

Безусловно, многие из выпускников экономических ВУЗов может быть в своей практической деятельности ни разу не воспользуются доказанными в курсах математических дисциплин теоремами. Однако вряд ли найдется хотя бы один специалист, которому не придется в дальнейшей работе рассуждать, аргументировать свои утверждения, анализировать, доказывать.

Логические рассуждения представляют собой метод математики, без них математика немыслима. Полезность и необходимость строгих доказательств объясняется еще и тем, что они позволяют убедиться в справедливости сделанного утверждения, показывают его закономерность и естественность, помогают раскрыть смысл вводимых математических понятий, помогают овладеть ими и следовательно, правильно использовать их на практике.

Безусловно, при построении математического курса нельзя ограничиться только чрезмерным формальным изложением – построением безупречной логически стройной цепочки определений, утверждений и их доказательств. Необходимо изложение теоретического материала подкрепить достаточным числом примеров, помогающих освоению идей курса и выработке навыков в решении прикладных экономических задач. Необходимо также уделять достаточно большое внимание разъяснению понятий на интуитивном уровне, затем, определить эти понятия точно с помощью формульных строгих обоснований. Например, при преподавании курса «Высшей математики» понятия непрерывности как понятие интуитивно более знакомое можно ввести раньше, чем понятие предела функции [5], затем следует его оформить, превратив из расплывчатого интуитивного представления в строго логическое понятие.

Преподавателям хорошо известно, какие трудности возникают у студентов при изучении теории пределов. Понятие это очень глубокое и возникло в результате многостепенного абстрагирования от окружающей

действительности. Примеры, которыми поясняются теория пределов, сводятся или к непрерывным функциям, что не так показательно, или к устранимым точкам разрыва, что вначале воспринимается с трудом. А между тем понятие непрерывности более простое понятие, и мы с ним встречаемся на каждом шагу.

Доверятся интуиции нельзя. Интуиция иногда обманывает. По этому поводу великий французский математик Анри Пуанкаре в своей книге «Наука и метод» пишет: «... интуиция не может дать ни строгости суждений, ни уверенности в их правильности, в этом убеждались все более и более. Интуиция, например, учит нас, что всякая кривая имеет касательную, т.е. каждая непрерывная функция имеет производную, и, однако, это положение ложно. А так как знание стремилось к уверенности, то приходилось все более и более ограничивать роль интуиции. Каким образом свершилась эта необходимая эволюция? Вскоре было замечено, что рассуждения лишь тогда приобретут строго доказательную силу, когда эта строгость будет предварительно занесена в определения» [6].

Говоря о непрерывных не дифференцируемых функциях, не следует забывать о том, что если производную понимать, как производную обобщенной функции, то все непрерывные функции будут дифференцированными (см. [7], [8]).

Чрезмерное использование интуитивных подходов без формальных строгих логических обоснований приведут к:

- туманности определений, неубедительности доказательств;
- наивному отождествлению экономических объектов с математическими, которые приведут к неадекватным моделям;
- сокрытию условий, при которых верен тот или иной математический факт и т.д.

Все это начисто исключает возможность овладения излагаемым материалом и его сознательного применения. Такова плата за понятность, оторванную от строгости, за пренебрежение методом математики добывать истину с помощью формальных рассуждений.

Остановимся на некоторых вопросах адекватности моделей реальным объектам и процессам, которые они описывают.

1. Если модели экономических задач построить при упрощающим предположении, то они неадекватно будут описывать реальность.

2. Если линейные модели первоначально составить для экономических задач мелкого масштаба (например, для планирования в пределах фирмы) затем по мере успехов в этой области эти модели использовать в крупных

задачах, то с практической точки зрения такие модели не будут иметь большого значения, так как они не могут быть адекватными и т.д.

Пример. Рассмотрим завод, который выпускает два вида продукции: кукурузу и минеральное удобрение. Для производства кукурузы используется как сама кукуруза (её посадка), так и удобрение. Производство удобрения использует только кукурузу (её стебли), так что удобрение не нужно для собственного воспроизводства. Таким образом, на заводе два вида затрат ресурсов преобразуется в совпадающие с ними виды выпуска продуктов.

Предположим, что для выпуска одной тонны кукурузы необходимо затратить 0,1 тонны кукурузы и 0,8 тонны удобрения, а для производства одной тонны удобрения требуется 0,5 тонны кукурузы. Вопрос состоит в следующем: сколько кукурузы и удобрения должен выпустить завод, если он желает удовлетворить потребительский спрос на свою продукцию, который составляет 4 и 2 тонны, соответственно?

Покажем, что ответ можно получить путем решения некоторой системы линейных уравнений. Для этого искомые объемы выпуска кукурузы и удобрения обозначим соответственно через x_1 и x_2 . Тогда выпуск этого количества продукции потребует следующих затрат: $0,1x_1 + 0,5x_2$ – затраты на кукурузу; $0,8x_1$ – затраты удобрения. Эти затраты должны покрываться выпуском продукции каждого вида, так как иначе производство невозможно. Поэтому для продажи у завода останется кукурузы $x_1 - 0,1x_1 - 0,5x_2$ тонн, а удобрения $x_2 - 0,8x_1$ тонн. Тем самым мы выразили объем предложения завода по каждому виду продукции через введенные неизвестные x_1, x_2 . По условию задачи, предложение продукции должно уравновесить спрос, что приводит нас к двум уравнениям $x_1 - 0,1x_1 - 0,5x_2 = 4$, $-0,8x_1 + x_2 = 2$.

Приведя подобные в первом уравнении, мы получаем следующую систему линейных уравнений – **линейную модель** данной задачи:

$$\begin{cases} 0,9x_1 - 0,5x_2 = 4, \\ -0,8x_1 + x_2 = 2. \end{cases} \quad (**)$$

Решим эту систему методом подстановки: из 2-го уравнения выразим x_2 через x_1 , т.е. $x_2 = 2 + 0,8x_1$. Подставим это выражение в 1-ое уравнение системы $0,9x_1 - 0,5 \cdot (2 + 0,8x_1) = 4$. Отсюда $0,5x_1 = 5$, т.е. $x_1 = 10$. Остается найти x_2 , подставив $x_1 = 10$ в $x_2 = 2 + 0,8x_1$. Это дает нам $x_2 = 10$. Итак, для удовлетворения спроса на свою продукцию завод должен выпустить по 10 тонн кукурузы и удобрения.

Модель, которая описывает данную задачи является линейным. Безусловно, линейность является упрощающим предположением и многие экономисты, предпочитают линейные модели. Но, действительный мир и реальная экономика настолько сложны, что должны описываться **нелинейными моделями**. Не случайно, именно такими (нелинейными) являются большинство теоретических моделей экономики. Так в рассмотренном нами примере упрощающим отступлением от положений экономической теории является предположение *о постоянстве удельных издержек используемых факторов по отношению к масштабу выпуска продукции*: выпуск одной тонны кукурузы требует 0,8 тонны кукурузы, выпуск 2-х тонн – $0,8 \cdot 2$ тонны кукурузы, а x_1 тонн – $0,8 \cdot x_1$ тонн кукурузы.

Таким образом, независимо от объема выпуска удобрения удельные издержки кукурузы остаются в модели постоянными. В то же время, теоретически изменение объема выпуска должно сопровождаться изменением удельных издержек. Это и означает неадекватности данной модели.

2. Учет особенностей мышления студента при преподавании математики.

Рассмотрим некоторые характерные черты и особенности мышления, проявляющиеся при изучении математики. Известно, что мышление есть отражение в сознании человека существенных и общих свойств вещей и явлений, отыскание закономерных связей между ними. Исходя из данных, полученных с помощью ощущений, восприятия и мысли, человек сопоставляет их друг с другом, анализирует, делает выводы и таким образом приходит к обобщениям, к познанию наиболее существенных сторон действительности. Мышление начинается с вопроса, который возникает перед человеком, с проблемы или задачи, которую требуется решить. Мышление и представляет собой поиски ответа на этот вопрос. Для успешного протекания мыслительного процесса важно четко и ясно представлять себе, в чем суть вопроса, в каком направлении мы должны искать ответ, что мы должны искать.

Обучение будет успешным только тогда, когда оно дает студентам представление не о разрозненных фактах, а рассматривает явление такими, какими они существуют в действительности, т.е. в их взаимосвязях друг с другом и в их развитии. Отсюда вытекает вывод о том, что понять какое-нибудь явление – это значит раскрыть в нем существенное, осознать причину его возникновения, его взаимосвязь с другими явлениями, поэтому

заучивание отдельных фактов без умения их объяснить и вывести из них ближайшие следствия не обеспечивает их понимания.

Отсюда вытекает определение ряда важнейших методических понятий. Так, «понять математическую теорию или теорему» – это значит уяснить себя, каким образом она возникла из предшествующих положений, как она с ними связана, каково ее происхождение. В частности, выясняется, что доказательства в математике, которые дают формально-логический вывод одних математических положений из других, не только их обосновывают, но и содействуют углубленному их пониманию. Изучение математики требует, чтобы студент понимал, что в этом разделе главное и что второстепенное, какие задачи ставит перед собой этот раздел, как он связан с соседними областями знания, каковы его приложения и т.д. Ценность каждой теоремы определяется не только ее собственным содержанием, но и тем, что какие следствия из нее вытекают, где и как оно используется и т.д. Только понимание всех этих фактов, вместе взятых, обеспечивает отчетливое понимание структуры математики или ее раздела, ее важнейших идей.

Легким является то, что лежит в русле привычных представлений студентов или непосредственно развивает эти представления, независимо от того из коротких или длинных цепей умозаключений состоят проводимые рассуждения. Трудным для усвоения является то, что не укладывается в эти привычные представления, что в какой-то мере (пусть лишь в представлении студента!) противоречит этим привычным представлениям, или в какой-то мере их разрушает.

Что касается возникновения привычных представлений, о которых здесь идет речь, то они создаются жизненным опытом студента и его предшествующим обучением. Планируя изложение предмета мы – педагоги должны учитывать не столько длину выводов, сколько постоянную смену и развития представлений студента. Мы должны учитывать не только то, что из ранее изученного материала студент знает или должен знать, но и то, как он мыслит, что он помнит, какие способы рассуждения являются для него привычными, какие будут новыми, и т.д.

Новые знания и идеи всегда падают на умственную почву, определенным образом обработанную предшествующим обучением. Во многих случаях они являются прямым развитием идей, приобретенных в процессе предыдущего обучения, и поэтому они воспринимаются естественно и легко. Наоборот, в ряде случаев они вступают во временный конфликт и противоречия с привычными представлениями, отсюда их усвоение проходит болезненно и трудно. Поэтому можно сказать, что

процесс приобретения новых знаний есть процесс противоречивый, полный острой борьбы между старым и новым в сознании студента. Обучая новому, надо не только «сообщать новые факты», но и учитывать влияние старых знаний. Одним представлениям студента надо помочь, с другими – бороться, если, являясь уже пройденным этапом, они только препятствуют движению вперед.

Известны трудности, связанные с пониманием смысла терминов «необходимый» и «достаточный» признаки. По-видимому, существенную роль здесь играет сама терминология, употребляемая в бытовой речи (т.е. представление, созданное жизненным опытом студента). Как известно, необходимый признак какого-либо факта говорит о том, что следует или вытекает из наличия этого факта, а достаточный признак указывает на то, что обуславливает этот факт.

В качестве примера рассмотрим следующий факт: «делимость числа на 15».

Действительно, из того, что число делится на 15, вытекает (или необходимо следует), что это число делится на 5.

Достаточным признаком будет, например, делимость числа на 30. Действительно, если число делится на 30, то этого факта достаточно, чтобы утверждать, что число будет делиться на 15. Иными словами, делимость числа на 30 обуславливает его делимость на 15.

Необходимым и достаточным признаком будет делимость числа на 3 и на 5.

В бытовой речи мы употребляем эти термины иначе. Мы говорим: «Мне необходимо встать в 7 часов утра, чтобы вовремя прийти на работу». Но на самом деле «вставание в 7 часов утра» – это достаточный признак своевременной явки на работу, а не необходимый. Поэтому в математической терминологии эта фраза должна была бы звучать так: «Мне достаточно встать в 7 часов утра, чтобы вовремя прийти на работу». Действительно, из того, что я пришел на работу вовремя вовсе не следует, что я встал в 7 утра, так как я мог встать и раньше.

После изучения аналитической геометрии на плоскости изучение аналитической геометрии в пространстве для некоторых студентов может быть затруднительным. Так, встречаясь в пространстве с уравнением вида $f(x, y) = 0$, студент с трудом может привыкнуть к тому, что это теперь не линия, как его учили до этого, а поверхность.

Преподавателю нужно будет провести с этим студентом большую

работу с многократными объяснениями и повторениями, чтобы решить эту проблему.

Встречаются студенты, которым трудно понять, что уравнение $x=a$ изображает на плоскости прямую, а не точку. Прежде всего студент думает, так как y в уравнении не фигурирует, то, следовательно, его нет или $y=0$. Поэтому в его представлении мы имеем $x=a$; $y=0$, т.е. имеем точку. Хотя такое рассуждение с точки зрения аналитической геометрии бессмысленно, однако причины его понятны. Этот студент, по-видимому, изучая курс алгебры привык, что если в алгебраическом уравнении нет какой-нибудь буквы, то ее обычно и вообще нет в задаче, или что она равна 0. Отсюда возникает запись $y=0$. С другой стороны, всякое решение уравнения, например, $x=a$, определяет в алгебре одно значение неизвестного и, следовательно, значение одной величины. Таким образом, все его прежние представления ведут студента как будто к естественному выводу, что уравнение $x=a$ определяет одну точку (тем более, что линия определяется как график уравнения $y=f(x)$ с двумя переменными). Между тем здесь (полная противоположность!) одно значение $x=a$ определяет прямую как бесчисленное множество точек.

Здесь преподаватель должен помочь студенту преодолеть его старые воззрения и привычки. Но это всегда трудно и требует времени и усилий. С целью борьбы с этими мешающими представлениями преподаватель должен оторвать в сознании студента новые представления о старых, разъясняя самым обстоятельным образом ту обстановку, в которой находится студент, чтобы ему стало яснее вся незаконность переноса старых представлений в новые условия. Часто явление ассоциации со старым бывает связано с недостаточным развитием логического мышления студента.

Острота логического мышления тоже приобретает постепенно. Отсутствие ее состоит обычно в том, что студент читает в учебнике одно, а понимает нечто другое, более привычное. Студент как бы упускает из виду то или иное слово, ту или иную характерную черту, будучи невольно связан старыми представлениями. Например, студент читает: «Рассмотрим любую функцию...». Кажется, сказано ясно, что функция – любая, т.е. может быть и разрывная, а студент все-таки мысленно видит ее как непрерывную по привычке иметь дело с непрерывными графиками. Изучая теорему, в которой идет речь о любых функциях, он по привычке представляет их себе непрерывными. В результате он не понимает смысла теоремы, которая для непрерывных функций становится тривиальной. Наоборот, он считает

теорему невыполнимой, если она выполняется лишь для разрывных функций.

На наш взгляд, все эти трудности имеют своим источником все своеобразие и всю противоречивость человеческого мышления. С другой стороны, эти соображения указывают на то, с каким неослабевающим вниманием нужно учитывать все особенности студента и соответствующим образом строить обучение. Все недочеты мышления студента, о которых говорилось выше, являются не результатом его недостаточной подготовки, его небрежения или какой то его вины, а именно результатом всей той нормальной подготовки, которую дает школа.

Студент, будучи учеником, изучая элементарную математику формирует свое мышление. И он по самому существу дела не может сформировать его заранее таким, каким оно становится только в самом процессе изучения высшей математики. В самом деле, студент заведомо не может себе представлять кривую, поверхность, функцию и т.д. иначе, чем по образцам, знакомым из элементарной математики. И он не может после одного-двух определений сразу перестроить свои представления. Перестройка представлений — это длительный процесс. Поэтому долг преподавателя состоит в том, чтобы действительно помочь в этом студентам.

В основном эти меры помощи сводятся к общему требованию обстоятельного разъяснения материала с помощью математически обоснованными, логически завершенными рассуждениями. В частности, нужно привить студентам математическую зоркость, которая неразрывна с остротой математического мышления, т.е. не скупясь на всевозможные указания, необходимо учить студента в каждой математической, буквенной и словесной формулировке только то, что в них сказано, не больше и не меньше, ничего из них не упуская и ничего к ним не принося. Можно сказать, что нужно научить студента читать математический текст «по буквам». Для этого нужно не только дать формулировку, но обстоятельно разъяснить в них каждую фразу, каждое слово, которые могут вызвать сомнение или быть источником непонимания.

Иногда бывает важно подчеркнуть какой-нибудь факт, который иначе может пройти незамеченным и доставить потом много хлопот студенту. Пусть, например, требуется выбрать некоторое k обязательно четным. Если записать «пусть $k = 2n$ », то математически этого вполне достаточно. Но недостаточно зоркий студент может не обратить на это внимания. А потом забыть об этом. Между тем если записать «пусть $k = 2n$ (четное!)», то слово помещенные в скобках, не очень затруднило бы автора и очень помогло бы студенту (фиксируя на этом его внимание). Таким образом, иногда

достаточно одного слова, одной фразы, чтобы предостеречь мысль студента от ложного пути. Это налагает особое требование на устную речь преподавателя.

Чтобы лучше оттенить то, что надо себе представить на основании данного текста и чего не надо при этом видеть, полезно в учебниках и в устной речи давать примеры тех образов или объектов, на которые те или иные понятия не распространяются. Вот пример того, как слишком лаконичная формулировка не дает возможности полностью осознать смысл теоремы, однако достаточно было бы лишь кратких дополнений в виде противопоставлений, чтобы исправить дело. Типичная формулировка теоремы о сумме бесконечно малых гласит: «Сумма любого конечного числа бесконечно малых есть также величина бесконечно малое».

Дальше дается доказательство этой теоремы и исследуется переход к другим вопросам. С математической точки зрения – все безупречно. С педагогической – недостаточно. Прежде всего утверждение о конечности числа слагаемых настораживает студента: А может быть «бесконечное число» и что тогда будет? Это уже в какой-то мере оставляет его неудовлетворенным и мешает ему с должной глубиной осознать теорему. Действительно, смысл важного утверждения о конечности числа слагаемых не будет до конца ясен студенту до тех пор, пока он не узнает, что существует суммы (точнее, пределы сумм) «бесконечно большого» числа бесконечно малых слагаемых, которые не бесконечно малы.

Итак, пример того случая, в котором теорема не справедлива, разъясняет дело и позволяет понять рассматриваемую теорему во всем ее значении и глубине.

Надо отметить, что все возможные сопоставления и противопоставления всегда способствуют более глубокому, понимающему материалу. Рассмотренные примеры показывают, какую важную роль играет в преподавании математических дисциплин эти наблюдения за умственной деятельностью студентов.

Таким образом, все те процессы мышления, которые создают трудности и являются источником ошибок. В основе обучения математике должен лежать самый тщательный учет особенностей мышления студента.

Заключение

Таким образом приходим к заключению, что логические доказательства помогают вырабатывать у студента навыки, необходимые для использования математического аппарата, помогают овладеть

математическими методами, приобрести нужную для грамотного применения математическую культуру, составной частью которой является логическое мышление. Часто доказательство помогает лучше осознать границы применимости рассматриваемого математического аппарата и тем самым предостеречь от возможных ошибок в его использовании.

В основе обучения математике должен лежать самый тщательный учет особенностей мышления студента.

Литература

1. Занков Л.В. Избранные педагогические труды. – М. 1990.
2. Общая методика: учебное пособие /А.Я.Блох [и др.]; сост. Р.С.Черкасов, А.А.Столяр. – М.: Просвещение, 1985. – 336 с.
3. Клайн М. Логика против педагогики / Сборник научно-методических статей по математике, вып. 3. – М.: Высшая школа, 1973.
4. Кудрявцев Л.Д. Современная математика и ее преподавание, – М.: Наука, 1980.
5. Ивашев-Мусатов О.С. Начала математического анализа. – М.: Наука, 1976.
6. Пуанкаре А. О науке. – М.: Наука, 1983.
7. Бурбаки Н. Функции действительного переменного. Элементарная теория. – М.: Наука, 1965.
8. Бурбаки Н. Очерки по истории математики. – М.: ИЛ, 1963.

Электронный ресурс

9. <https://www.bu.by/upload/page/428333.pdf>

IQTISODIY XAVFSIZLIKNI TA'MINLASHDA TRANSFORMATSIYA VA OCHIQ MA'LUMOTLAR SOHASINING TA'SIRI

Umarov O. S.

*i.f.f.d., dotsent,
O'zbekiston Respublikasi Prezidenti huzuridagi
Statistika agentligi bo'lim boshligi*

Xodjayev Abdulxay Xasanboyevich

*Toshkent axborot texnologiyalari
universiteti izlanuvchisi*

Annotatsiya: Ilmiy maqolada transformasion davlatga o'tish holati, iqtisodiy xavfsizlik, o'tish jarayoni, postindustrial jamiyatning iqtisodiy munosabatlari, iqtisodiy o'zgarishlar, iqtisodiy xavfsizlik, barqarorlik, uzluksizlik, iqtisodiy xavfsizlikning mazmuni, uzoq muddatli moliyaviy barqarorlik, ochiq ma'lumotlar bazasidan foydalanishda yuzaga keluvchi muammolar, ochiq ma'lumotlar bilan ta'minlash tizimi quyidagi talablarga javob berishi portalning davlat organlari axborot tizimlari bilan integratsiyasini ta'minlash masalalarini hamda iqtisodiy xavfsizligini ta'minlashda ochiq ma'lumotlarning o'rni va ahamiyati bo'yicha masalalar keng yoritib berilgan.

Tayanch iboralar: iqtisodiyot, transformasiya, iqtisodiy xavfsizlik, barqarorlik, siyosat, klasifikatsiya, strategiya, ochiq ma'lumotlar, axborot tizimlari, ochiq ma'lumotlar siyosati, iqtisodiy xavflar, ma'lumotlar to'plamlari, ma'lumotlar bazalari, elektron, internet, tashkilot, reyting.

ВЛИЯНИЕ ТРАНСФОРМАЦИИ И ИНДУСТРИИ ОТКРЫТЫХ ДАННЫХ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ

Умаров О. С.

*доктор экономических наук, доцент
Начальник отдела
Статистическое агентство
под руководством президента
Республика Узбекистан*

Ходжаев Абдулхай Хасанбоевич

*Независимый исследователь,
Ташкент, Узбекистан*

Аннотация: В научной статье рассматривается состояние перехода к трансформационному государству, экономическая безопасность, переходный процесс, экономические отношения постиндустриального общества, экономические изменения, Экономическая безопасность, стабильность, преемственность, содержание экономической безопасности, долгосрочная

финансовая стабильность, проблемы, возникающие при использовании открытых баз данных, широко освещены вопросы обеспечения интеграции портала с информационными системами государственных органов, а также роль и значение открытых данных в обеспечении экономической безопасности.

Ключевые слова: экономика, трансформация, экономическая безопасность, устойчивость, политика, классификация, стратегия, открытые данные, информационные системы, политика открытых данных, экономические риски, наборы данных, базы данных, электроника, интернет, организация, рейтинг.

THE IMPACT OF TRANSFORMATION AND THE OPEN DATA INDUSTRY ON ECONOMIC SECURITY

Umarov O. S.

*PhD, associate professor,
Head of the Department of
the Statistical Agency
under the President of
the Republic of Uzbekistan*

Khodzhayev Abdulhai Hasanboyevich

*Independent researcher,
Tashkent, Uzbekistan*

Abstract: The scientific article examines the state of transition to a transformational state, economic security, the transition process, economic relations of post-industrial society, economic changes, Economic security, stability, continuity, the content of economic security, long-term financial stability, problems arising from the use of open databases, issues of ensuring the integration of the portal with information systems of government agencies are widely covered, as well as the role and importance of open data in ensuring economic security.

Key words: economics, transformation, economic security, sustainability, policy, classification, strategy, open data, information systems, open data policy, economic risks, datasets, databases, electronics, Internet, organization, rating.

Kirish.

Korxonalarda iqtisodiy xavfsizlik siyosatini yuritish muammosi korxonaning iqtisodiy siyosatini korxonada iqtisodiy xavfsizlik mexanizmi yaratish orqali takomillashtirishga erishish mumkinligini asoslab beramiz. Iqtisodiy tizimda ishlab chiqarish xususiy kompaniyalar tomonidan amalga oshiriladi va qarorlar ushbu korxonalar egalarining sof foydani ko'proq olish maqsadidan kelib chiqqan holda qabul qilinadi. Shu nuqtai nazardan, korxonaning iqtisodiy xavfsizligi asosan korxonaning egasini qoniqtiradigan kafolatlangan katta sof foyda olishdan keleb

chiqqan holda iqtisodiy xavfsizligining borligi, ya'ni xavfsizligi boshqa etkazib beruvchilarga bog'liqligini asosiy omillarda deb qarash mumkin deb hisoblaymiz.

O'zbekiston Respublikasining ochiq ma'lumotlar sohasidagi qilayotgan barcha amaliy ishlari dunyo reytinglarida ishtirokini ta'minlash hamda tasdiqlangan ro'yxat asosida davlat organlari tomonidan ochiq ma'lumotlar to'plamlari to'liq e'lon qilinishi hamda ularning dolzarbligi monitoringini olib borish kabi vazifalar yuklatilgan.

Ushbu farmon va qarorlarni ijrosini ta'minlash maqsadida O'zbekiston Respublikasi Prezidenti huzuridagi Statistika agentligi bir qator amaliy ishlarni amalga oshirib, Ochiq ma'lumotlar sohasini rivojlantirishga o'zining hissasini qo'shib kelmoqda. Respublikamizda Ochiq ma'lumotlar portalining yangi takomillashtirilgan versiyasida yaratilgan asosiy imkoniyatlardan biri – bu ochiq ma'lumotlar to'plamlarini o'z vaqtida joylashtirish va ularni yangilash ustidan onlayn nazorat qilish hisoblanadi. Hozirgi kunga kelib, Ochiq ma'lumotlar portalida 161 ta davlat organlari va tashkilotlari tomonidan ochiq ma'lumotlar to'plamlari muntazam joylashtirilib kelinmoqda va har chorak yakuni bo'yicha monitoring natijalari o'rnatilgan tartibda Vazirlar Mahkamasiga kiritib borilmoqda.

Tadqiqot metodikasi. Tadqiqot olib borish davomida monografik tahlil va tizimli tahlil usullaridan foydalangan holda davlat va korxonaning iqtisodiy va moliyaviy xavfsizligini, postindustrial jamiyatning iqtisodiy munosabatlari, yuqori barqarorlik, uzoq muddatli barqarorlikni ta'minlash, korxona iqtisodiy xavfsizligini hamda davlat iqtisodiy xavfsizlik ta'minlash hamda mamlakatda ochiq ma'lumotlardan foydalanishi natijasida tashqi iqtisodiy xavflardan ogoh bo'lish orqali iqtisodiy xavfsizligini ta'minlash bo'yicha taklif va tavsiyalar tayyorlandi.

Tahlil va natijalar.

Har bir korxonada iqtisodiy va moliyaviy xavfsizligini ta'minlashga erishishda buxgalteriya hisob-kitoblarini aniq amalga oshirish uchun bo'lim mavjud bo'lib, uning asosiy maqsadi bo'lib tavarlarni etkazib beruvchilar, mijozlar bilan munosabatlar muxim jarayonlardan biri bo'lishi lozim deb hisoblaymiz.

Mamlakatimizda ushbu soha bo'yicha qabul qilingan Farmon va qarorlar qonuniy asos sifatida chora-tadbirlar rejaları natijalariga tayangan holda quyidagi omilni yani, menejment nazariyasida boshqaruvning nazorat funksiyasidan kelib chiqqan holda korxonadagi barcha xarajatlar nazorat qilinish natijasida korxonaning iqtisodiy va moliyaviy xavfsizligini ta'minlashga erishish mumkin deb hisoblaymiz.

Yuqoridagilardan kelib chiqqan holda, ishlab chiqilgan taklif, tasnif mezonlarini korxona faoliyatiga keng joriy etish orqali, kompaniyaning iqtisodiy va moliyaviy xavfsizligini oldini olish maqsadida korxona faoliyatini ma'lum bir tizim orqalik boshqarishimiz lozim deb hisoblashimiz zarur. Ishlab chiqarish korxonasini boshqarishda iqtisodiy va moliyaviy xavfsizligini oldini olishda turli yo'nalishlar mavjud bo'lib, ularni ishlab chiqarish korxonasi boshqaruv jarayonlarida o'z natijasini berishi mumkin bo'lib. bu o'z navbatida ishlab chiqarish jarayonlariga joriy qilish katta ro'l o'ynab, korxona bo'linmalarini

boshqarishda har bir bo'linma o'z yo'nalishi bo'yicha samaralik ishlashini ta'minlab beradi.

Umuman olganda mamlakatimizning iqtisodiy va moliyaviy ahvoli yuqoridagi barcha omillar talabini ta'minlayapganligini hisobga olgan, shuni ta'kidlash kerakki, hozirgi vaqtda mamlakatimiz iqtisodiyoti jadal rivojlanayotganligi hamda iqtisodiy xavfsizlikni oldini olib, butun xarakatlarini amalga oshrayotganligini mamlakatimiz tomonidan ishlab chiqarilayotgan Farmon va qarorlarda o'z aksini topmoqda.

Shuni alohida ta'kidlash kerakki, iqtisodiyotimiz raqamli transformatsiya tizimlarini keng joriy etishi natijasida, iqtisodiyotni barqarorlashtirish masalalariga katta e'tibor qaratmoqda.

Raqamli transformatsiyani iqtisodiy xavfsizlik va moliyaviy xavfsizligini ta'minlash tomonidan ko'rib chiqadigan bo'lsak (1-jadval), bir qarashda, bu xarakatlarimiz natijasi jarayonlarida qarama-qarshiliklarga duch kelmoqdamiz.

1-jadval

Iqtisodiy va moliyaviy jarayonlarni o'zgartirish natijasida iqtisodiy xavfsizlikni ta'minlash mexanizmi[2]

Iqtisodiy o'zgarishlarning o'ziga xos xususiyati	Iqtisodiy xavfsizlikni ta'minlash jarayonining o'ziga xos xususiyati
Vaqt oralig'i	Amalga oshirishning izchilligi va uzluksizligi
Ikki iqtisodiy tuzilmaning bir vaqtda ishlashi	Iqtisodiy xavfsizlik mazmunini belgilashda va maqsad va vazifalarni belgilashda subyektivlik
Jarayonlarning nomuvofiqligi	Qisqa muddatda iqtisodiy barqarorlikka erishish istagi va uzoq muddatda barqarorlikni ta'minlay olmaslik
Raqamli transformatsiyalarning mamlakat iqtisodiyotiga mosligi	Davlat chora-tadbirlari rejalari bilan cheklanganligi

Hozirgi mamlakatimiz iqtisodiyoti rivojlanishi davridagi iqtisodiyotda davlatning roli va uning vazifalarini yanada aniqroq belgilash mumkin bo'lib, raqamli transformatsiya jarayonining nazorat qilinishini oshirish va uning o'z-o'zidan paydo bo'lishini kamaytirish uchun zarur shart-sharoitlar yaratilishi mumkin, bu iqtisodiyoti rivojlanayotgan davlatlarda ko'plab salbiy oqibatlarini oldini olishga yordam beradi[3].

Mamlakat ochiq ma'lumotlardan foydalangan holda tashqi iqtisodiy xavflardan ogoh bo'lgan holda o'zining iqtisodiy xavfsizligini ta'minlashiga yordam beradi. O'zbekiston Respublikasining Ochiq ma'lumotlar portalı - uchun mo'ljallangan, ochiq ma'lumotlarni e'lon qilishda va ulardan foydalanishda Portal operatori, ochiq ma'lumotlarni yetkazib beruvchilar va foydala-nuvchilar o'rtasidagi o'zaro hamkorlikni ta'minlovchi axborot resursi hisoblanadi.

Ochiq ma'lumotlar bilan ta'minlash tizimi quyidagi talablarga javob berishi zarur:

- barcha sohadagi ma'lumotlarning mavjudligi;
- ma'lumotlarning aniq va to'liq joylashtirilganligi;
- arxiv ma'lumotlaridan foydalanish bo'yicha ruxsatnomaga ega bo'lishi;
- ma'lumotlarni qayta ishlashga inson va mashina o'qiydigan formatda tayyor bo'lishi[2].

Axoli uchun zarur ma'lumotlarni ularga o'z vaqtida yetkazib bermaslik va aholining axborotga bo'lgan ehtiyojini qondirmaslik jamiyat rivojlanishiga katta salbiy ta'sir ko'rsatib, oqibatda “axborot taqchilligi” jamiyat inqiroziga sabab bo'lishi mumkin. Shuningdek, ma'lumotlarning ochiqqligini ta'minlash orqali mamlakatimiz iqtisodiyotini rivojlantirishga, xorijiy investitsiyalarni jalb qilish hamda turizm sohasini yanada rivojlantirishga erisha bo'ladi. Mazkur omillar ochiq ma'lumotlar portalining ishlash samaradorligi oshirilishini zaruriyatga aylantiradi. Ochiq ma'lumotlar portalini yuritishda jumladan, Portal va davlat organlarining idoraviy axborot tizimlari va resurslarini integratsiya qilish ishlarini amalga oshirish lozim.

Ochiq ma'lumotlar bazasidan foydalanishda yuzaga keluvchi muammolar quyidagilardan iborat:

- ochiq ma'lumotlar dasturini ishga tushirish jarayoniga xususiy sektor, OAV, ilmiy davralar, fuqarolik jamiyati institutlari ham jalb qilinishi lozim;
- ko'plab ma'lumotlarning elektron ko'rinishda emas, qog'ozlarda saqlanayotgani ham axborotning ochiqqligiga daxl qilishi;
- ochiq ma'lumotlarni ommaga xavola etish bo'yicha aniq boshqaruv tizimi mavjud emasligi;
- Internet tezligining pastligi, AKT infratuzilmasi yetarli darajada rivojlanmagani, sifatli kadrlar yo'qligi.

Ushbu tadbirlarda ochiq ma'lumotlar sohasida taniqli ekspert Open Data Watch tashkiloti vakili Jemison Krouyell, O'zbekistondagi loyihalari koordinatori ofisi mutaxassislari, Statistika agentligi va elektron hukumat loyihalarini boshqarish markazi xodimlari ishtirok etdi. O'zbekiston Respublikasida ochiq ma'lumotlarni yanada rivojlantirishda yetishmayotgan ma'lumotlarini to'ldirish, davlat organlari va tashkilotlari uchun o'z rasmiy veb-saytida va O'zbekiston Respublikasining Ochiq ma'lumotlar portalida joylashtirilishi majburiy bo'lgan ijtimoiy ahamiyatga molik ma'lumotlarning namunaviy shakllari, ijtimoiy ahamiyatga molik ma'lumotlarni rasmiy veb-saytga va O'zbekiston Respublikasining Ochiq ma'lumotlar portalida joylashtirishda ularni takomillashtirish yuzasidan takliflar ishlab chiqildi.

Asosiy beshta ochiqlik elementi quyidagilardan iboratdir:

- mashinada o'qiladigan formatdagi ma'lumotlarning mavjudligi;
- ochiq (mulkiy bo'lmagan) formatdagi ma'lumotlarning mavjudligi;
- ko'rsatkichlar haqidagi metama'lumotlarning mavjudligi;
- ma'lumotlarga kirishni osonlashtiradigan yuklab olish imkoniyatlarining mavjudligi: kata hajmdagi ma'lumotlarni yuklab olish, API lar, moslashtirilgan ma'lumotlarni eksport qilish imkoniyatlari;

- ochiq ma'lumotlar litsenziyasi yoki ochiq ma'lumotlardan foydalanish shartlari mavjudligi[3].

Ochiq ma'lumotlar portalini hozirgi kundagi yuritilishi holatini tahlil qiladigan bo'lsak, unda bevosita ma'lumotlarni to'plashda davlat xodimlari ishtirok etib, ma'lumotlarni kiritadilar, qayta nashr etadilar hamda uslubiy tavsiyalarga muvofiq chop etadilar. Dasturchilar esa, API interfeyslari, so'rovlarni qo'shish, ilovalarni qo'shish qobiliyati xamda ma'lumotlarni oddiy va onson kiritish yo'llarini ko'rsatib beradilar.

Davlat, ijtimoiy-iqtisodiy va tijorat ma'lumotlaridan tashqari, maxsus kategoriyadagi ma'lumotlar xam mavjud bo'lib, ma'lumotlar jismoniy shaxslar tomonidan ochiq e'lon qilingan shaxsiy ma'lumotlar xam muhokamaga qilinadi. Bunda, jismoniy shaxslardan ijtimoiy tarmoqlar orqali ma'lumotlarni yetkazib beruvchilar bo'lib, tashqi muhitning iqtisodiy sub'ektlari o'zlariga kerakli ma'lumotlardan foydalanish imkoniyati tug'iladi. Jumladan, manfaatdor foydalanuvchilar esa dastur katalogi, ma'lumotlar tarkibi, ma'lumotlarni qo'shish uchun talablar va aloqa uchun saytdan foydalanadilar

Tadqiqotlarimiz shuni ko'rsatmoqdaki, mamlakatimizda ochiq ma'lumotlar tizimini joriy etish orqali quyidagi natijalarga erishimiz lozim:

- davlat hokimiyati organlarining shaffofligini oshirish va "Ochiq xukumat" konsepsiyasini amalga oshirish;
- xorijiy investorlarni mamlakatimiz imkoniyatlari va salohiyati to'g'risida xabardor qilish xamda shu orqali investitsiyalarni jalb qilish;
- turizm xizmatlari bozorini shakllantirish va rivojlantirish;
- ijtimoiy-siyosiy institutlarni shakllantirish va tashkil etishda fuqarolik jamiyatining ishtiroki darajasini oshirish;
- axborotdan foydalanish imkoniyatini oshirish orqali axolining xayot sifatini yaxshilash.

Shunday qilib, davlat iqtisodiyoti va xavfsizligini ta'minlashda korxonalar takrorlanuvchi ishlab chiqarish sikllarini amalga oshirish imkonini beruvchi iqtisodiyot holati sifatida taqdim etiladi.

Xulosa

Mamlakatimizda olib borilayotgan iqtisodiy islohatlar raqamli transformatsiyani keng joriy etish orqali iqtisodiy samaradorlikka erishimiz mumkin deb hisoblaymiz. Yuqoridagilardan kelib chiqib xulosaga qilishimiz ya'ni ochiq ma'lumotlardan foydalangan holda tashqi xavflardan ogoh bo'lgan holda mamlakat o'zining iqtisodiy xavfsizligini ta'minlaydi. Shunday qilib, Portalning davlat organlari axborot tizimlari bilan integratsiyasini ta'minlash masalalarini ishlab chiqish orqali ushbu jarayondan "inson omili" ni maksimal darajada bartaraf etish muammosini tubdan hal etish lozim. Ayni paytda davlat organlari tomonidan idoralararo jarayonlarni avtomatlashtirishning yangi axborot tizimlarini yaratish va mavjud axborot tizimlarini modernizatsiya qilish orqali o'z jarayonlarini faol raqamlashtirish ishlari olib borilmoqda.

Foydalanilgan adabiyotlar ro‘yxati:

1. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2019 yil 9 apreldagi “Davlat boshqaruvining ochiqqligi va shaffofligini ta’minlash hamda mamlakatning statistika salohiyatini oshirish yuzasidan qo‘shimcha chora-tadbirlar to‘g‘risida”gi PQ-4273-sonli qarori // *Xalq so‘zi*, 11.04.2019.
2. Златкин А. И. Разработка методологического обеспечения организации экономической безопасности предприятия с использованием средств математического моделирования. Дис. канд. эк. наук. Иваново, 2000.
3. Илларионов, А Критерии экономической безопасности 11 Вопросы экономики, 1998, М 10. С. 49-57.
4. Sowa J. F., Zachman J. A.. Extending and Formalizing the Framework for Information System Architecture. IBM System Journal, vol. 31, no. 3, 1992.
5. TeleManagement Forum. Telecom Operations Map. Evaluation Version 2.1. – Morristown, NJ: TMForum, 2000.
6. Абалкин Л.И. Экономическая безопасность России // Вестник Российской Академии наук. 1997. Т. 67. № 9.
7. Олейникова Е.А. Экономическая безопасность (теория и практика). - М.: Классика плюс, 2005. 265 с.
8. Gilad, Ben. Industry Risk Management: CI’s Next Step // Competitive Intelligence Magazine. – 4 (3), May-June. – URL: <http://www.academyci.com>
9. Scott, D. Anthony. What’s next for innovation? //Chief Executive Magazine, The. – July/August 2009. – URL: www.chiefexecutive.net
10. Abulkasimov X.P. Davlatning sanoat siyosati va sanoat tarmog‘ida iqtisodiy xavfsizlikni ta’minlash yo‘nalishlar. Uslubiy ma’lumot 2021 y.
11. Моделирование и прогнозирование чрезвычайных ситуаций. Научно-практические проблемы. Киев, «Научно», 2000.
12. Соснин А. С. Менеджмент безопасности предпринимательства / А. С. Соснин, П. Я. Прыгунов. – Киев: Изд-во Европ. ун-та, 2002. – С. 101.

ОЛИЙ ТАЪЛИМ МУАССАСАЛАРИДА МЕХНАТ ВА УНГА ҲАҚ ТЎЛАШНИ РЕЖАЛАШТИРИШ, ШТАТЛАР ЖАДВАЛИНИ ШАКЛЛАНТИРИШ АМАЛИЁТИ

Рустамова Шохидат Тулкуновна

Тошкент давлат иқтисодийёт университети,

Мустақил изланувчиси

E-mail: rustamova_sh_t@mail.ru

ORCID: 0009-0002-9373-4961

Аннотация. Мазкур мақолада олий таълим муассасаларида меҳнат ва унга ҳақ тўлашни режалаштириш, штатлар жадвалини шакллантириш амалиётини такомиллаштириш масалалари кўриб чиқилган. Олий таълим тизимида ишчи-ходимларнинг меҳнатга ҳақ тўлаш тартибларини такомиллаштиришга қаратилган инновацион ёндашувлар таҳлил қилинган. Мақолада меҳнатга ҳақ тўлашнинг аниқ ва адолатли мезонларини ишлаб чиқиш, бюджет маблағларидан оқилона фойдаланишни оптималлаштириш бўйича тавсиялар берилган.

Калит сўзлар: штатлар жадвали, оптималлаштириш, иш самарадорлиги, ҳақ тўлаш тизими, бюджет маблағлари, режалаштириш, адолатли меҳнатга ҳақ тўлаш, рағбатлантириш, иш ҳақи, тариф ставкалари.

ПРАКТИКА ПЛАНИРОВАНИЯ ТРУДА И ОПЛАТЫ ТРУДА, ФОРМИРОВАНИЯ ШТАТНЫХ ШТАТОВ В ВЫСШИХ УЧЕБНЫХ ЗАВЕДЕНИЯХ

Рустамова Шохидат Тулкуновна

Ташкентский государственный

экономический университет,

Независимый исследователь

E-mail: rustamova_sh_t@mail.ru

ORCID: 0009-0002-9373-4961

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы совершенствования практики планирования труда и оплаты труда, формирования штатного расписания в организациях высшего образования. Анализируются инновационные подходы, направленные на совершенствование процедур оплаты труда работников системы высшего образования. В статье даны рекомендации по разработке четких и справедливых критериев оплаты труда и оптимизации рационального использования бюджетных средств.

Ключевые слова: кадровое обеспечение, оптимизация, эффективность труда, система оплаты труда, бюджетные средства, планирование, справедливое вознаграждение, стимулирование, заработная плата, тарифные

СТАВКИ.

THE PRACTICE OF PLANNING LABOR AND PAYMENT FOR IT, FORMING THE STAFF TABLE IN HIGHER EDUCATION INSTITUTIONS

Rustamova Shokhida Tulkunovna

Tashkent State University of Economics

Independent researcher

E-mail: rustamova_sh_t@mail.ru

ORCID: 0009-0002-9373-4961

Abstract. This article examines the issues of planning work and remuneration in higher education institutions, improving the practice of forming the staff table. Innovative approaches aimed at improving the payment procedures of workers in the higher education system have been analyzed. The article provides recommendations on the development of clear and fair criteria for payment of wages, optimization of the rational use of budget funds.

Keywords: staffing, optimization, labor efficiency, wage system, budgetary funds, planning, fair remuneration, incentives, wages, tariff rates.

КИРИШ

Жаҳон мамлакатларида давлат сектори ходимлари учун индивидуаллаштирилган ва янада мослашувчан иш ҳақи тизимини жорий этиш тенденцияси кучаймоқда. Хусусан, Италия, Люксембург, Португалия ва Испанияда қўшимча иш ҳақи ва ишда ташаббускорлик учун олий таълим тизими муассасалари ходимларига қўшимча тўловлар тўланади. Австрияда давлат хизматчиларининг иш фаолиятини яхшилаш учун махсус бонуслар жорий этилган. Бу жараёнларда олий таълим муассасаларида меҳнат ҳақи бухгалтерия ҳисобининг аниқлиги ва шаффофлигини таъминлаш муҳим масалалардан бири бўлиб қолмоқда. Бугунги кунда дунё мамлакатларида бухгалтерия ҳисобини ташкил этиш ва юритиш умумқабул қилинган талабларни ўзида мужассам этган Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига (IFRS) мувофиқлаштиришга алоҳида эътибор қаратилмоқда. Айниқса, меҳнат ҳақи бухгалтерия ҳисобини ташкил этиш бўйича амалда 19-сонли Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандарти қабул қилинган бўлиб, бугунги кунда ривожланган мамлакатларда мазкур стандарт талабларига мувофиқлаштиришга юқори устуворлик бермоқда.

Ўзбекистонда олий таълим тизимида амалга оширилаётган ислохотларда таълим сифатини ошириш, иқтисодиёт тармоқлари учун малакали мутахассис кадрлар тайёрлашга алоҳида эътибор қаратилмоқда. Айниқса, бир қатор давлат олий таълим муассасаларига академик, ташкилий бошқарув, молиявий мустақиллик берилди. Натижада, давлат олий таълим муассасаларига кўпгина ваколатлар, хусусан, «ўқув-илмий жараёнларга жалб

этилган хорижий юқори малакали мутахассислар меҳнатига ҳақ тўлаш миқдорларини бозор конъюнктурасидан келиб чиқиб белгилашга оид қарорлар қабул қилиш, профессор-ўқитувчилар штат бирликларини киритиш меъёрларини ишлаб чиқиш»[1] масалалари бўйича мустақил қарор қабул қилиш ваколатлари берилди. Шунингдек, «...бюджет муассасалари ходимларининг иш ҳақи, пенсия, стипендия ва ижтимоий нафақалар ҳажмини инфляция суръатларидан юқори миқдорда изчил ошириш»[2] масаласи алоҳида аҳамият касб этади. Ушбу вазифаларни амалга оширишда бюджет тизимида маблағлардан оқилона ва самарали фойдаланиш борасида амалга оширилаётган чора-тадбирлар Давлат сектори бухгалтерия ҳисоби халқаро стандартлари талабларидан келиб чиқиб, меҳнат ҳақи бухгалтерия ҳисоби ва назоратини такомиллаштириш борасида илмий тадқиқотларни амалга оширишни талаб этади.

Адабиётлар шарҳи

Иқтисодиётда иш ҳақи масалалари мунтазам равишда ўрганилган ва ҳар доим иқтисодчиларнинг диққат марказида бўлиб келган. Ушбу муносабатлар меҳнатга ҳақ тўлаш ҳисоби ва аудитини такомиллаштиришни тадқиқ қилиш борасида хорижий давлатлар олимлари Н.П.Кондраков иш ҳақини биров бошқача талқин этади. Тадқиқотчи иш ҳақини ходимнинг малакаси, қийинлиги, бажарган ишининг миқдори, сифати ва мезони, шунингдек, компенсация ва рағбатлантириш тўловларига қараб меҳнат учун мукофот сифатида белгилайди[3].

Хорижлик олим Г.Жассонинг таъкидлашича «Иш ҳақи ҳисобланиши ва иш ҳақининг тақсимланиши инсон тажрибасининг деярли барча жабҳаларига тааллуқлидир. Инсон ва жамиятнинг асосий хусусиятлари билан соғлиқ ва бахтдан тортиб, мақом ва адолатгача, жиноят ва инқилобгача боғлиқ»[4].

Ўзбекистонлик иқтисодчи олим Й.Турсунов меҳнат кодексига шарҳларида «иш ҳақи деганда ходим бажарган ишнинг ҳажми ва сифати, мураккаблиги, ходим малакаси, иш ҳақи тўлаш шартларига кўра меҳнатга ҳақ тўланиши, шу жумладан, компенсацион ва рағбатлантирувчи тўловларни амалга оширилиши назарда тутилади», деб таъкидлайди[5].

Ушбу олимлар илмий изланишларини ўрганиб чиқиш натижасида аввало меҳнат ҳақи тушунчасини изохлаб, унга таъриф бериб ўтишни лозим, деб топдик.

Таҳили ва натижалар.

Халқаро меҳнат ташкилотининг 1949 йилдаги «Иш ҳақини муҳофаза этиш тўғрисида»ги 95-Конвенцияси 1-моддасига кўра: «Иш ҳақи атамаси, белгиланишидан ёки мўлжалланишидан қатъий назар, пул қийматида ифодаланган ва ўзаро шартнома ёки миллий қонун ҳужжатлари томонидан белгиланган, ишга ёлловчи ёзма ёки оғзаки меҳнат шартномасига мувофиқ ёллаган шахсга бажарган ёки бажарилиши лозим бўлган меҳнати, ёки кўрсатган ёки кўрсатилиши лозим бўлган хизматлари учун тўланадиган

ҳақни англатади»[6].

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 29.12.2017 йилдаги ПҚ–3454-сон қарори билан тадбиркорлик фаолиятдан олинадиган даромадлар қисмида нодавлат таълим муассасаларига солиқ солиш тартибини танлаш ҳуқуқи берилиб, 2018 йил 1 январдан бошлаб нодавлат таълим муассасалари ходимлар сонидан қатъи назар Ягона солиқ тўловини (ЯСТ, 2020 йил 1 январдан бошлаб айланмадан олинадиган солиқ) тўлашга ўтишга ҳақли бўлди. Ушбу қарор бевосита иш ҳақи фондига нисбатан иш берувчиларнинг ажратмаларига ҳам ўз таъсирини ўтказганлигини инобатга олсак, давлат ва нодавлат таълим муассасаларида ишловчи ўқитувчиларга тўланадиган иш ҳақи миқдоридаги таъвофут ва унинг натижасида юзага келиши мумкин бўлган ижтимоий-иқтисодий муносабатларнинг долзарблиги янада ошди.

Таҳлил ва натижалар

Олий таълим муассасаларида ҳам меҳнат ҳақи ҳисобини ташкил этишнинг мақсади ходимнинг меҳнат ҳиссаси ва у олган иш ҳақи ўртасидаги мувофиқликни таъминлашдир. Меҳнатга ҳақ тўлашни самарали ташкил этиш моддий рағбатлантиришда, меҳнатига ҳақ тўлашни ташкил этишда иқтисодий йўналиш бўлиб хизмат қиладиган муайян тамойилларни амалга оширишни назарда тутди. Бу тамойилларга қуйидагилар киради [7]:

- меҳнат ўлчовининг уни тўлаш ўлчовига мувофиқлиги;
- номинал ва реал иш ҳақининг барқарор ўсиши;
- меҳнатнинг юқори якуний натижаларига эришишдан ходимларнинг моддий манфаатдорлиги;
- иш ҳақи миқдори ва корхона даромади ҳажми ўртасидаги яқин боғлиқлик;
- иш ҳақида камситишнинг йўқлиги;
- меҳнатга ҳақ тўлаш тизимининг мослашувчанлиги ва самарадорлиги;
- меҳнат ҳиссасини рағбатлантириш манфаатлари ва мулкдорлар манфаатларининг уйғунлиги;
- ходимларнинг иш ҳақини белгилашда, меҳнатга ҳақ тўлашнинг турли шакллари ва тизимларини қўллашда корхоналарнинг мустақиллиги;
- иш ҳақини тўлашнинг мақбул даврийлиги (ойига 2 марта);
- меҳнат унумдорлигини рағбатлантириш ва ресурслардан оқилона фойдаланиш;
- моддий ва маънавий рағбатлантириш чора-тадбирларининг мақбул комбинацияси;
- меҳнат унумдорлигининг иш ҳақининг ўсиш суръатларига нисбатан юқори суръатларда ўсиш суръатларини таъминлаш.

Ходим томонидан сарфланган меҳнат иш вақти ёки ишлаб чиқарилган маҳсулот миқдори сифатида ифодаланиши мумкин. Меҳнатга ҳақ тўлашнинг вақт бўйича шакли ходимнинг ишлаган вақтига ва белгиланган иш ҳақига қараб иш ҳақи миқдорини, яъни тариф ставкасининг қийматини ҳисобга олади. Тариф тизими меҳнат унумдорлиги ва ходимларнинг малакасини

оширишнинг муҳим рағбатлантирувчи омилларидан бири бўлиши керак, чунки у ишнинг мураккаблиги, уни амалга ошириш шартлари ва аҳамиятини ҳисобга олади.

Олий таълим муассасаларида ҳам меҳнатга ҳақ тўлаш ҳисобининг тариф тизими қўлланилиб келади. Ушбу тизимининг элементлари: тариф шкалалари, ставкалар, иш ҳақи коэффицентлари, тариф-малакавий йўриқномалар, тариф ставкаларига қўшимча тўловлар 1-жадвалда келтирилган.

Ходимлар билан боғлиқ бўлган менежерлар, мутахассислар ва бошқа ходимларнинг ишларига ҳақ тўлаш вақт бўйича ва вақтбай-мукофот тизимларига мувофиқ амалга оширилади. Иш ҳақини ҳисоблаш тартиби вақтбай ишчилари билан бир хил, аммо иш ҳақи штат жадвалига мувофиқ белгиланади. Функционал бўлинмалар жамоалари учун мукофот кўрсаткичлари муассасанинг якуний натижалари билан чамбарчас боғлиқ ва улар олдида турган вазифаларни ҳисобга олган ҳолда ишчиларнинг алоҳида тоифалари ва гуруҳлари учун дифференциал равишда белгиланади [8].

1-жадвал

Тариф тизими	Қўшимча тўловлар(мукофотлаш) тизими
Тариф шкаласи	Мукофотлаш мезонлари
Тариф ставкаси	Мукофотлаш шартлари
Тариф ва малака қўлланма	Мукофотлаш манбалари
Иш ҳақиға коэффицентлар	Мукофотлаш шкаласи
Тариф ставкасига қўшимча тўловлар	Мукофотлаш ишчилари доираси
Нафақалар	Мукофотлашдан чеклаш шкаласи

1-жадвал. Тариф тизими ва қўшимча тўловларнинг асосий таркибий қисмлари[9]

Ишчилар учун иш ҳақининг асосини иш ҳақи қўлами ташкил этади ва у меҳнат шароитларига, ишчилар малакасига, иш ҳақи шаклига қараб қурилади. Тариф тизимиға қуйидагилар киради:

- соатига ёки кунига иш ҳақи миқдорини белгилайдиган тариф ставкаси;
- турли тоифадаги ишчилар ва ходимлар ўртасидаги иш ҳақининг нисбати кўрсатилган тарифлар тармоғи;
- тарифлар ва малака маълумотномалари, уларнинг ёрдамида ишчи ва ходимлар тоифаси тарифлар жадвалиға мувофиқ белгиланади.

Ўзбекистон Республикасининг Меҳнат Кодексига (153-модда) мувофиқ, меҳнат ҳақи шакли ва тизимлари, мукофотлар, қўшимча тўловлар, устамалар, рағбатлантириш тарзидаги тўловлар жамоа шартномаларида, шунингдек, иш берувчи томонидан касаба уюшмаси қўмитаси билан келишиб қабул қилинадиган бошқа маҳаллий ҳужжатлар асосида белгиланади.

Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2019 йил 16 сентябрдаги «Меҳнатга ҳақ тўлаш ягона тариф сеткасини янада такомиллаштириш ҳақида»ги 775-сонли қарорига мувофиқ мамлакатимизда

меҳнатга ҳақ тўлашнинг ягона тариф сеткаси янада такомиллаштирилиб, нолинчи разряд олиб ташланган»[10].

Шунингдек, давлат бюджети маблағлари ҳисобидан тўланадиган ва малака унвонлари учун давлат хизматчилари маошига қўшимча устамалар миқдорига қараб ҳисобланадиган устамалар ҳам жорий этилади.

Ходимнинг иш ҳақи (лавозим маошини) миқдорини аниқлаш учун Республика қонун ҳужжатларида белгиланган меҳнатга ҳақ тўлашнинг энг кам иш ҳақи миқдорини ушбу ходимга тайинланган тегишли тоифадаги тариф коэффициентига кўпайтириш керак.

2-жадвал

Меҳнатга ҳақ тўлаш разрядлари	Тариф коэффициентлари
1	1,000
2	1,053
3	1,106
4	1,158
5	1,269
6	1,384
7	1,505
8	1,630
9	1,755
10	1,883
11	2,014
12	2,148
13	2,284
14	2,421
15	2,561
16	2,704
17	2,847
18	2,993
19	3,141
20	3,292
21	3,444

2-жадвал. Ўзбекистон Республикасида меҳнатга ҳақ тўлаш ягона тариф сеткаси [11]

Янги тариф коэффициентларини қўллаш бюджетдан молиялаштириладиган муассасалар, ташкилотлар ва корхоналар учун мажбурийдир.

Бошқа мулкчилик шаклидаги корхоналар, ташкилотлар ва муассасаларга ягона тариф жадвали асосида ходимларнинг тариф ва малака тоифасини белгилаш тавсия этилади.

Хулоса.

Хулоса қилиб таъкидлаб ўтиш жоизки, Олий таълим муассасаларида меҳнат ва унга ҳақ тўлашни режалаштириш, штатлар жадвалини шакллантириш амалиётини такомиллаштириш бугунги кунда таълим сифатини ошириш ва самарадор бошқарувни таъминлашда муҳим аҳамият касб этади. Шунингдек, штатлар жадвалини оптималлаштириш орқали

бюджет маблағларидан самарали фойдаланиш ва ресурсларни оқилона тақсимлаш имконияти яратилади. Мазкур жараёнларда замонавий рақамли технологияларни жорий этиш ва инновацион ёндашувлардан фойдаланиш олий таълим муассасаларининг бошқарув тизимини янада самарали қилади. Тадқиқот натижалари меҳнат муносабатларини такомиллаштириш ва умумий иш самарадорлигини оширишга замин яратади.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2021 йил 24 декабрдаги ПҚ-61-сон «Давлат олий таълим муасса-саларига молиявий мустақиллик бериш чора-тадбирлари тўғрисида»ги қарори.
2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг «2022–2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегияси тўғрисида»ги 2022 йил 28 январдаги ПФ-60-сонли Фармони.
3. Кондраков, Н. П. Бухгалтерский учет. Учебное пособие. 4-е изд., перераб. и доп. –М.: ИНФРА-М, –2004. 211 с.
4. Guillermina Jasso. A new model of wage determination and wage inequality. Rationality and Society. 2009 Sage Publications. Los Angeles, London, New Delhi, Singapore and Washington DC, Vol 21 (1):113–168. <http://rss.sagepub.com> DOI: 10.1177/1043463108099350
5. Турсунов Й. «Меҳнат кодексига шарҳлар». –Т. «Адолат», –2015 й. 172-б.
6. Халқаро меҳнат ташкилотининг 1949 йилдаги «Иш ҳақини муҳофаза этиш тўғрисида»ги 95-Конвенцияси.
7. Ветлужских Е. Мотивация и оплата труда: Инструменты. Методика. Практика. –М.: Альпина Паблишерз, 2014. –148 с
8. А.Каримов., Ф.Исломов. ва бошқ. Бухгалтерия ҳисоби. Дарслик «Шарқ» нашриёт-матбаа уйи, –Т.:, 2004 й. 280-282 б.
9. Тадқиқотлар асосида муаллиф томонидан тайёрланган.
10. Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 16.09.2019 йилдаги 775-сон «Меҳнатга ҳақ тўлаш ягона тариф сеткасини янада такомиллаштириш тўғрисида»ги Қарори.
11. Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2019 йил 16 сентябрдаги 775-сон «Меҳнатга ҳақ тўлаш ягона тариф сеткасини янада такомиллаштириш тўғрисида»ги Қарорига 1-ИЛОВА.

ИҚТИСОДИЙ ФАОЛЛИКНИ ОШИРИШГА ҚАРАТИЛГАН ДАВЛАТ ФИСКАЛ СИЁСАТИ ҲОЛАТИ ТАҲЛИЛИ

Худайбергинова Нигора

*Тошкент давлат иқтисодиёт университети
мустақил изланувчиси*

E-mail: Khudayberginova@mail.ru

Аннотация: Мазкур мақолада иқтисодий фаолликни оширишга қаратилган давлат фискал сиёсатининг ҳолати, унинг амалга оширилиш механизми ва самарадорлиги таҳлил қилинган. Давлат фискал сиёсати иқтисодий ўсишни рағбатлантиришда асосий восита бўлиб, солиқ тизими, бюджет харажатлари ва давлат қарзи орқали иқтисодий жараёнларга таъсир этиш имконини беради. Мақолада солиқ сиёсати орқали ички талаб ва таклифни мувозанатлаштириш, тадбиркорлик фаоллигини ошириш ва иш ўринларини яратишга қаратилган чора-тадбирлар кўриб чиқилган. Солиқ юкининг иқтисодий субъектларга таъсири, солиқлар ўртасидаги мувозанатни сақлаш ва самарали солиқ маъмуриятининг аҳамиятига алоҳида эътибор қаратилган.

Калит сўзлар: Иқтисодий фаоллик, давлат фискал сиёсати, давлат харажатлари, иқтисодий ўсиш, иқтисодий рағбатлантириш, халқаро тажриба, бюджет харажатларининг мақсадлилиги.

ANALYSIS OF STATE FISCAL POLICY AIMED AT INCREASING ECONOMIC ACTIVITY

Khudayberginova Nigora

*Tashkent State University of Economics
Independent researcher*

E-mail: Khudayberginova@mail.ru

Abstract: This article analyzes the state of state fiscal policy aimed at increasing economic activity, the mechanism and effectiveness of its implementation. The state fiscal policy is a key tool in promoting economic growth, allowing it to influence economic processes through the tax system, budget expenditures, and public debt. The article examines measures aimed at balancing domestic supply and demand through tax policies, increasing entrepreneurial activity and creating jobs. Particular attention is paid to the impact of the tax burden on economic entities, maintaining balance between taxes and the importance of effective tax administration.

Key words: Economic activity, State fiscal policy, State expenditures, Economic growth, Economic stimulation, International experience, Targeting of budget expenditures.

Кириш

Жаҳон амалиётда нуфузли молия муассасалари ҳисобланган Жаҳон банки, Халқаро Валюта Фонди, БМТнинг Тараққиёт дастурлари каби халқаро ташкилотлар томонидан мамлакатларнинг макроиқтисодий барқарорликни таъминлаш борасида олиб борилаётган давлат иқтисодий сиёсатларидан бўлган фискал ва монетар сиёсатлари бўйича услубий тавсияларни такомиллаштиришга йўналтирилган илмий ишларга алоҳида эътибор қаратилмоқда. Мазкур тадқиқотлар нуфузли илмий-тадқиқот марказлари томонидан ишлаб чиқилган бўлиб, халқаро стандартларда белгиланган талаблар асосида истиқболда иқтисодий фаолликни таъминлашга қаратилган давлат фискал ва монетар сиёсатлари механизмларини такомиллаштириш имконини берган. Лекин, истиқболда макроиқтисодий барқарорликни таъминлаш ва иқтисодий фаолликка қаратилган давлат фискал ва монетар сиёсатлари такомиллаштиришнинг назарий жиҳатлари, давлат фискал ва монетар сиёсатини таҳлил қилиш ва баҳолаш услубиёти ҳамда уларнинг иқтисодий дастаклари орқали иқтисодий фаолликни ошириш билан боғлиқ муаммолар ҳали ҳануз ўз долзарблигини йўқотмаган ҳамда ечимини кутаётган масалалар сирасига кирмоқда.

Юқорида кўрсатилган ҳолатлар давлат фискал ва монетар сиёсатлари самарадорлигини ошириш орқали нафақат молия соҳасидаги балким давлатнинг миллий иқтисодиётда иқтисодий ўсиш, инвестицион фаоллигини таъминлаш бўйича истиқболли дастурини белгилаш борасидаги долзарб муаммолардан бири бўлиб ҳисобланади. Танланган мавзунинг долзарблиги юқорида қайд этилган муаммолар ечимини топиш зарурлиги билан тавсифланади.

Тадқиқот методикаси

фаолликни таъминлашга қаратилган ва давлат томонидан тартибга солувчи макроиқтисодий сиёсат таркибий қисми сифатида давлат фискал ва монетар сиёсатларининг назарий методологик масалалари бир қатор хорижлик таниқли иқтисодчи олимлар, жумладан, Ж.Кейнс, М.Фридмен, Ф.Махлуп, М.Пebro, Г.Кассел, Р.Манделл, М.Мусса, М.Обстфелд, Ж.Франкел, Дж.Тейлор, Р.Дорнбуш, Леви-Еати, К.Рейнхарт, К.Рогофф, Р.Маккиннон, Г.Шнабл, М.Голдштейн, Л.Красавина, С.Моисеевларнинг илмий ишларида ўз ифодасини топган[3]. Ўзбекистонлик иқтисодчи олимлардан Н.Жумаев, Т.Бобакулов, Т.Расулов, Б.Исламов, З.Бердиназаров, С.Чепел, Н.Сиражиддинов, Ш.Ражаббаев ва бошқаларнинг илмий тадқиқотларида пул кредит сиёсатининг айрим назарий-методологик ва амалий жиҳатлари тадқиқ қилинган [4].

Таҳлил ва натижалар

Мамлакатимизда солиқ тўловчиларни солиқ тўлаш мақомига кўра, консолидациялашган гуруҳга кирувчи солиқ тўловчилар, контраген гуруҳлар ва йирик солиқ тўловчилар қаторига киритиш мумкин. Бундан ташқари донор солиқ тўловчилар гуруҳи ва йирик солиқ тўловчиларни фарқлаш керак

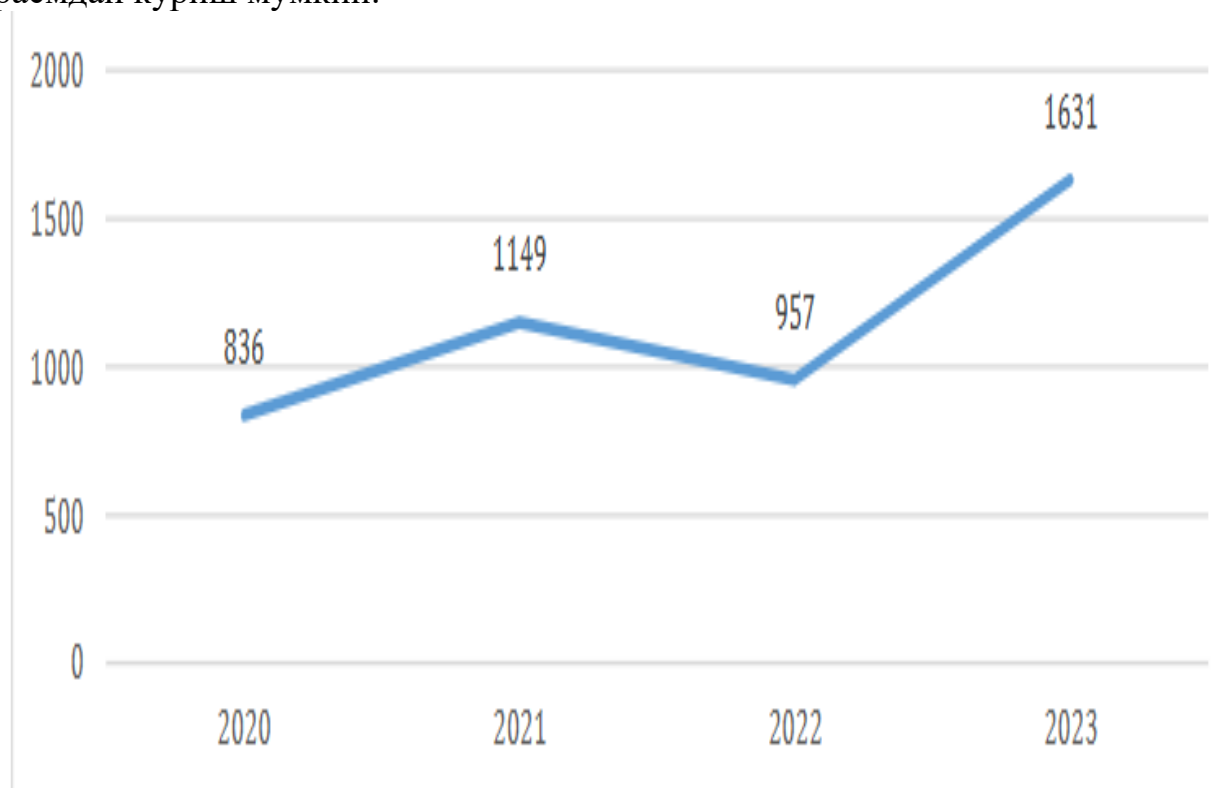
бўлади. Донор солиқ тўловчилар ўз имкониятларига кўра, уларга юклатилган солиқ мажбуриятларини бажариш доирасида катта миқдордаги солиқ тўловларини тўлаш орқали тегишли бюджетга солиқ тўловлари бўйича бошқа солиқ тўловчиларга нисбатан кескин ажралиб туриши орқали улар “донор” мақомини олади. Бундай солиқ тўловчилар кўпинча, йирик солиқ тўловчилар тоифасига ҳам киради. Масалан, бундай солиқ тўловчилар қаторига “Навоий кон-металлургия комбинати” АЖ, “Олмалик кон-металлургия комбинати” АЖ, “Ўзтрансгаз” АЖ, “Ўзбекнефтгаз” АЖ, “ЎЗБАТ” АЖ ҚҚ, “Лукойл” “Ўзавто Моторс” АЖ, “Ўзбектелеком” АЖ, “Худудгазтаъминот” АЖ кабиларникиритиш мумкин. Шунингдек, йирик солиқ тўловчи корхоналарнинг иқтисодий-ижтимоий мақомини белгиловчи бир қатор элементларни кўрсатиб ўтиш мумкин. Йирик солиқ тўловчиларга хос хусусиятлардан бири уларнинг аксарияти йирик ва табиий монопол давлат эга бўлган корхоналар ҳисобланади. Уларнинг йиллик маҳсулот ишлаб чиқариш (хизмат кўрсатиш) ҳажми бошқа солиқ тўловчиларга анчайин катта миқдорни ташкил қилади. Бу каби корхоналар миллий иқтисодиётда ялпи маҳсулотни яратишда, турли даражадаги бюджетларнинг даромадларини шаклланишида, аҳолини банд қилишда катта ҳам иқтисодий ҳам ижтимоий мақомга эгадир.

Йирик солиқ тўловчиларга оид солиқ маъмурчилигини ташкил қилишда Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2019 йил 17 апрелдаги 320-сон “Давлат солиқ хизмати органлари фаолиятини янада такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида”ги қарори билан тасдиқланган “Йирик солиқ тўловчилар бўйича худудлараро давлат солиқ инспекцияси тўғрисида Низом” алоҳида аҳамият касб этади. Унда Йирик солиқ тўловчилар бўйича худудлараро давлат солиқ инспекциясининг йирик солиқ тўловчилар фаолиятини тартибга солиш масалалари кўрсатилган ва “жойлашган жойи ва амалга ошираётган фаолиятидан қатъий назар, йирик солиқ тўловчиларнинг солиқ маъмуриятчилигини амалга ошириш вазифаси юкланган”. Солиқ тўловчиларни йирик солиқ тўловчилар тоифасига киритиш мезонларини белгилаш Давлат солиқ қўмитаси ваколатига киритилган. Шу мақсадда, Давлат солиқ қўмитаси томонидан Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлиги томонидан 2019 йил 12 июлда 3172-рақам билан рўйхатдан ўтказилган “Юридик шахсларни йирик солиқ тўловчилар тоифасига киритишнинг мезонларини белгилаш тўғрисидаги низом” тасдиқланди. Унда эса, юридик шахс мақомига эга бўлган йирик солиқ тўловчилар тоифасига киритишнинг мезонлари белгилаб берилган. Солиқ муносабатларини тартибга солувчи Солиқ кодексида йирик солиқ тўловчи ва уларни ажратиш мезонларига оид аниқ тушунчалар келтирилмаган. Хўжалик юритувчи субъектлар ҳозирги кунда қуйидаги мезонлар асосида йирик солиқ тўловчилар категориясига ажратилади: а) акциз солиғига тортиладиган товарларни ишлаб чиқарувчи ва акциз тўланадиган хизмат кўрсатувчи корхоналар; б) тижорат банклари, товар-хом ашё, фонд ва валюта

биржалари в) «Навоий КМК» ДК, «Олмалик КМК» АЖ ҳамда уларнинг таркибига кирувчи ташкилотлар; г) маҳсулот тақсимотига оид битим бўйича ишларни бажаришда иштирок этаётган ташкилотлар; д) маҳсулот (товар, иш ва хизмат) ларни сотишдан олинган соф тушуми ўтган календарь йил якуни бўйича 100,0 миллиард сўмдан юқори бўлган ёки кетма-кет келадиган ўн икки ойлик давр якуни бўйича ушбу миқдордан ошган юридик шахслар, чет эл юридик шахсларининг Ўзбекистон Республикасидаги доимий муассасалари (бўлинмалари); е) углеводород хом ашёси ва минерал ресурсларни қазиб олувчи, қайта ишловчи, етказиб берувчи ва сотувчи ҳамда электр энергиясини ишлаб чиқарувчи ва етказиб берувчи юридик шахслар ва уларга товар (иш ва хизмат) етказиб берувчи чет эл юридик шахсларининг Ўзбекистон Республикасидаги доимий муассасалари (бўлинмалари), бундан автомобилларга ёқилғи қуйиш шахобчалари мустасно) Ўзбекистон Республикасининг ҳаво бўшлиғидан йўловчиларни ташиш мақсадларида фойдаланувчи, халқаро ҳаво алоқаларини амалга оширувчи ва уларнинг таркибига кирувчи юридик шахслар) реализация қилиш жойи Ўзбекистон Республикаси бўлган электрон шаклдаги хизматларни реализация қилишни амалга оширувчи чет эл юридик шахслари. Йирик солиқ тўловчилар бўйича ҳудудлараро давлат солиқ инспекцияси томонидан хизмат кўрсатиладиган йирик солиқ тўловчилар таркиби 2019 йилда 1416 та, 2020 йилда 836 та ва 2021 йилда солиқ тўловчилар сони 1149 тани ташкил этган. 2020 йилда солиқ тўловчилар сонининг кескин пасайиши айнан шу даврда тижорат банклари ва уларнинг республика миқёсидаги филиалларини трансформация қилиниши ҳисобига тўғри келади. 2020 ва 2021 йилларда мезон талабларига қатор ўзгартиришлар киритилган.

Жумладан, Ўзбекистон Республикасининг ҳаво бўшлиғидан йўловчиларни ташиш мақсадларида фойдаланувчи, халқаро ҳаво алоқаларини амалга оширувчи ва уларнинг таркибига кирувчи юридик шахслар ҳам йирик солиқ тўловчилар ҳисобланадиган бўлди. Бундан ташқари, углеводород хом-ашёси ва минерал ресурсларни қазиб олувчи, қайта ишловчи, етказиб берувчи ва сотувчи ҳамда электр энергиясини ишлаб чиқарувчи ва етказиб берувчи юридик шахслар, бундан автомобилларга ёқилғи қуйиш шахобчалари мустасно дейилган мезонга ўзгартириш киритилиб, ушбу мезон қуйидагитаҳрирда “углеводород хом ашёси ва минерал ресурсларни қазиб олувчи, қайта ишловчи, етказиб берувчи ва сотувчи ҳамда электр энергиясини ишлаб чиқарувчи ва етказиб берувчи юридик шахслар ва уларга товар (иш ва хизмат) етказиб берувчи чет эл юридик шахсларининг Ўзбекистон Республикасидаги доимий муассасалари (бўлинмалари), бундан автомобилларга ёқилғи қуйиш шахобчалари мустасно” деб ўзгартирилди. Шу билан биргаликда, низомга реализация қилиш жойи Ўзбекистон Республикаси бўлган электрон шаклдаги хизматларни реализация қилишни амалга оширувчи чет эл юридик шахслари деган банд қўшилиб, электрон шаклдаги хизматларни реализация қилишни

амалга оширувчи чет эл юридик шахслари йирик солиқ тўловчилар тоифасига киритилди. 2023-йилда йириксолиқ тўловчилар корхоналар сони 2022-йилга нисбатан кескин ошиб, 1631 тани ташкил қилганлигини қуйидаги расмдан кўриш мумкин.



2-расм. Ўзбекистонда йирик солиқ тўловчилар тоифалари кирувчи корхоналар сонининг динамик ўзгариши таҳлили[11]

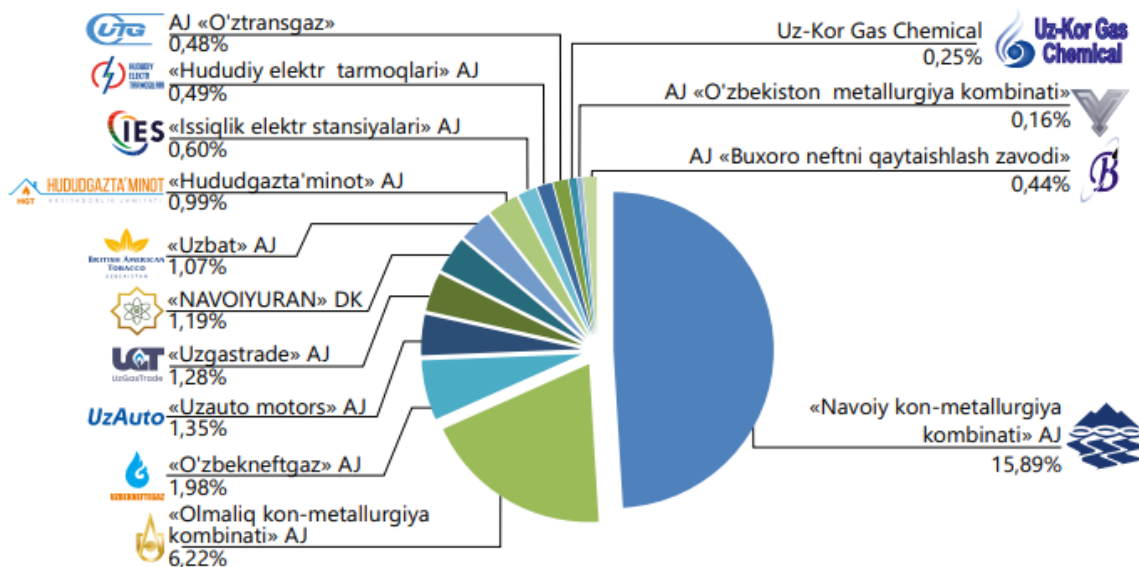
Аксарият ҳолларда, йирик солиқ тўловчиларни ажратишда амалдаги мезонларнинг д-бандига асосан маҳсулот (товар, иш ва хизмат) ларни сотишдан олинган соф тушуми ўтган календарь йил якуни бўйича 100,0 миллиард сўмдан юқори бўлган ёки кетма-кет келадиган ўн икки ойлик давр якуни бўйича ушбу миқдордан ошган юридик шахслар, чет эл юридик шахсларининг Ўзбекистон Республикасидаги доимий муассасалари (бўлинмалари) йирик солиқ тўловчилар бўйича ҳудудлараро солиқ инспекциясининг солиқ тўловчиси сифатида рўйхатга киритилади. Мазкур мезон бўйича солиқ тўловчиларни ажратишда нафақат соф тушум, балки корхоналарнинг жами активлари қиймати, рентабеллик даражаси ҳамда унинг молиявий аҳволи ҳам жуда муҳимдир. Шу нуқтаи назардан йирик солиқ тўловчилар тоифаси бўйича мезоннинг дқиқик бандини қайта кўриб чиқиш мақсадга мувофиқ бўлади. Бюджет даромадлари кўп жиҳатдан йирик солиқ тўловчи корхоналар иқтисодий ҳолатига боғлиқ бўлади ва 2020-2023 йиллар давомида уларнинг давлатбюджети тушумларидаги улушини қуйидаги жадвалда келтирилган.

1-жадвал

Йирик солиқ тўловчиларнинг давлат бюджети солиқ тушумларининг шакллантиришдаги улуши таҳлили(фоизда)[11]

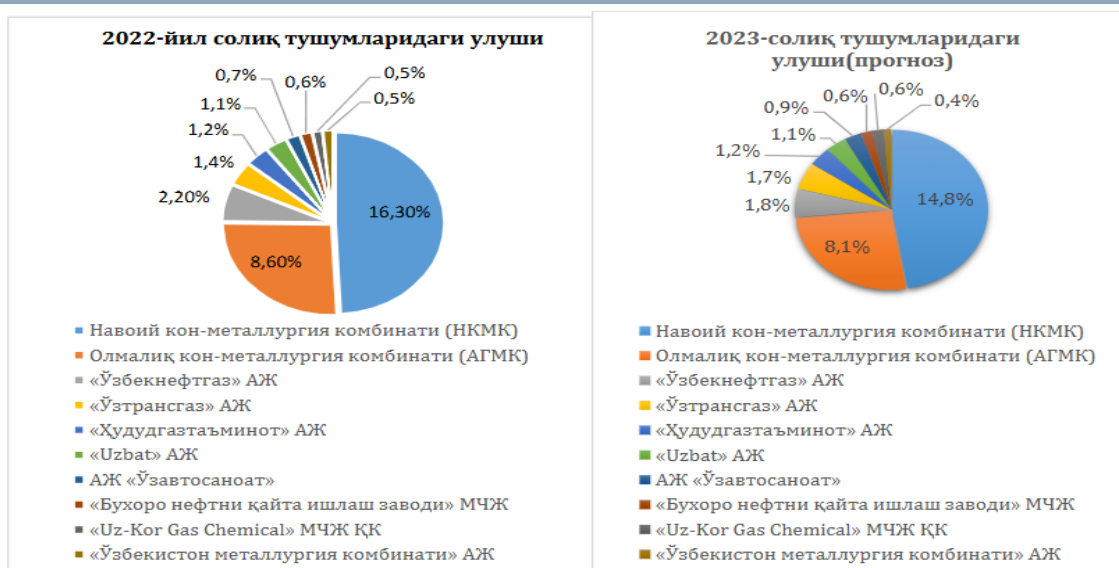
№	Кўрсаткичлар	Йиллар			
		2020	2021	2022	2023
1	Давлат бюджети даромадлари (солиқ тушумлари)	100,0	100,0	100,0	100,0
2	Давлат бюджети солиқ тушумларида эгри солиқларнинг улуши	32,8	31,9	34,2	32,6
3	Давлат бюджети солиқ тушумларида йирик солиқ тўловчиларнинг улуши	65,4	64,0	59,5	58,8
4	Жами эгри солиқлар бўйича солиқ тушумида йирик солиқ тўловчиларнинг улуши	57,8	61,6	57,1	59,9
5	Давлат бюджети солиқ тушумларида тўғри солиқларнинг улуши	42,3	49,0	48,0	48,6
6	Жами тўғри солиқлар бўйича солиқ тушумида йирик солиқ тўловчиларнинг улуши	65,8	66,3	58,1	56,6
7	Давлат бюджети солиқ тушумларида ресурс солиқларнинг улуши	18,8	19,1	17,8	18,7
8	Жами ресурс солиқлар бўйича солиқ тушумида йирик солиқ тўловчиларнинг улуши	89,0	77,3	70,6	66,6

Келтирилган жадвал маълумотлари асосида таҳлил қилинганда, куйидагиларни кўришимиз мумкин бўлади. Давлат бюджети солиқ тушумларида йирик солиқ тўловчиларнинг улуши таҳлил қилинаётган йиллар давомида барқарор ўсиш ёки камайиш тенденциясига эга эмаслигини кўришимиз мумкин. Йирик солиқ тўловчилар томонидан тўланган солиқ тушумлари йиллар кесимида қарайдиган бўлсак, 2020-йилда 65,4 фоиздан 2023-йилга келиб 58,8 фоизга камайишини солиқ тўловчилар сонининг барқарор эмаслиги, ҳамда солиқ қонунчилигига киритилган ўзгаришларга боғлаш мумкин. Йирик солиқ тўловчиларнинг давлат бюджети солиқли даромадлар кесимидаги улушида 2021-2022 йилларда вомида унинг фискал хусусияти эгри солиқларга нисбатан тўғри солиқлар доирасидаги юқори аҳамият касб этмаган бўлиб, 2023-йилда эгри солиқларнинг улуши тўғри солиқларга нисбатан 3,3 фоиз ўсиши кузатилмоқда. Йирик солиқ тўловчиларнинг давлат бюджети солиқли даромадлар кесимидаги улушининг солиқ турлари гуруҳлари бўйича аҳамиятида ресурс солиқлари ҳамда бошқа солиқлар гуруҳлари кесимидаги улушида эса тескари ҳолатни кузатиш мумкин. Жами ресурс солиқлар бўйича солиқ тушумида йирик солиқ тўловчиларнинг улуши 2021-йилда 89 фоизни ташкил этган бўлса, 2023-йил кўрсаткичларига кўра, уларнинг улуши 66,6 фоизни ташкил этган.



3-расм. Йирик солиқ тўловчиларнинг Ўзбекистон Республикаси давлат бюджетидagi улуши, 2023 йилги ижроси, фоизда[10]

Бунинг асосий сабаблари сифатида ер қаъридан фойдаланганлик учун солиқ ставкаларининг йиллар давомида пасайтирилиши бўлиб, ваҳоланки, бу солиқ тури солиқ тўловчиларининг аксарияти йирик солиқ тўловчилар мақомидаги солиқ тўловчилар саналади. Қайд этиш лозимки, бугунги кунда Ўзбекистон солиқ тизимида оид қонунчиликка кўра, йирик солиқ тўловчилар тоифасига кирувчи солиқ тўловчилар сони қарийб 2023-йилда 1630 дан ортиқни ташкил этади. Бироқ, таҳлиллар шуни кўрсатадики, юқорида келтирилган жадвалда уларнинг Давлат бюджети солиқ тушумларидаги улушида бу тоифага кирувчи солиқ тўловчиларнинг улуши ҳам кенг табақаланади. Шу боисдан биз уларнинг биринчи ўнталиги доирасидаги улушини таҳлил қилишни мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз. Йирик солиқ тўловчилар тоифасига кирувчи “донор солиқ тўловчи”ларнинг бюджет даромадлари солиқ тушумларига 2022-йилда тўланган солиқлар таҳлили ҳамда 2023-йил учун прогноз қилинган тушумлар миқдори ҳисоб-китобини кўрадиган бўлсак, давлат бюджети солиқ тушумларида 10 та йирик солиқ тўловчиларнинг улуши 2023-йилда 1,9 фоиз камайиши прогноз қилинганлигини кўришимиз мумкин. Хусусан, ушбу кўрсаткич 2022-йилда 33,1 фоизни ташкил қилган бўлса, 2023-йилга келиб улардан кутилаётган тушум 31,2 фоизни ташкил қилган. Ушбу кўрсаткични солиқ ислохотларидан олдинги давр кўрсаткичлари яъни 2018-йил билан солиштирадиган бўлсак, 2018-йилда прогноз даромадларининг 34 фоизи 20 та йирик солиқ тўловчилар ҳисобига тўғри келганди, яъни давлат бюджети даромадлари манбалари кўпроқ диверсификация қилинганди. Ўша вақтда «Ўзтрансгаз» улуши 5,1 фоиз, Навоий КМКАЖ – 5 фоиз, Олмалиқ КМКАЖ – 3,1 фоизни ташкил этганди.



4-расм. Йирик солиқ тўловчилар тоифасига кировчи “донор солиқ тўловчи”[10] ларнинг бюджет даромадлари солиқ тушумларидаги фискал аҳамияти таҳлили[10] (фоизда)

Шунингдек, рўйхатга «Қизилкумцемент»-1,2 фоиз, Фарғона нефтни қайта ишлаш заводи - 1,2 фоиз, Coscom (Ucell)-1фоиз, «Ўзбекистон-Хитой» газ қувири оператори Asia Trans Gas-1,2фоиз, Оҳангаранцемент -0,6 фоиз, Тошкентвино-1,1 фоиз ва бошқалар киритилганди. Ўтган давр мобайнида бу компанияларнинг бир қисми хусусийлаштирилганди. Таҳлил натижалари шуни кўрсатадики, 2018-йилда давлат бюджети даромадларида 20 та корхонанинг улуши 34 фоизни ташкил этган бўлса, 2023-йилга келиб 10 та йирик корхонадан 31,2 фоиз солиқ тушумлари кутилган. Демак, 2023йилги давлат бюджети 2018-йилга нисбатан йирик давлат компанияларига кўпроқ қарам бўлиб қолди.

Бироқ, ушбу кўрсаткични 2022-йил якунлари билан солиштирадиган бўлсак, 2023-йилда Навоий КМКАЖдан кутилаётган солиқ тушумлари 1,5 фоизга, Олмалиқ КМКАЖ-0,5 фоизга, Ўзбекнефтгаз АЖ–0,4 фоизга камайганлигини кўришимиз мумкин.

Хулоса.

Олиб борилган амалий таҳлиллар шуни кўрсатадики, йирик солиқ тўловчи корхоналарда солиқларнинг фискалик функциясини тўлиқ ишлашини таъминлаш ҳамда бюджетга тўланадиган солиқлар самарадорлигини ошириш бўйича қуйидаги ишларни амалга ошириш мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз:

Биринчидан, йирик солиқ тўловчи тушунчасининг мазмун моҳиятини ва уларни белгилаш мезонларига оид талабларни Солиқ кодексига солиқ тўловчи учун тушунарли тарзда киритиш;

Иккинчидан, солиқ маъмурчилигининг самарадорлигини ошириш мақсадида ва энг кам иш ҳақининг ошиб борилишини инobatга олиб,

инфляция даражаси мувозанатни таъминлаш ҳамда йирик солиқ тўловчиларни даромадларнинг умумий миқдори юқорилигини инобатга олиб маҳсулот (товар, иш вахизмат) ларни сотишдан олинган соф тушум миқдорини қайта кўриб чиқиш керак.

Учинчидан, йирик солиқ тўловчиларни соф тушум бўйича аниқлашда уларнинг рентабеллиги, жами активлари қиймати ва молиявий ҳолатини аниқлаб берувчи бошқа кўрсаткичларини ҳам инобатга олган ҳолда бўлган мезонни қайта кўриб чиқиш лозим.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати.

1. UNESCO Institute for Statistics.
2. The International Commission on Financing Global Education Opportunity, The Learning Generation: Investing in Education for a Changing World, The International Commission on Financing Global Education Opportunity, n.d., , accessed 6 August 2019.
3. UNICEF 2019–2030 Education Strategy: Data and Analytics.
4. Ўзбекистон Республикаси мактабгача таълим тизимини 2030 йилгача ривожлантириш Концепцияси
5. Казак А.Ю, Веретенникова О.Б, Марамыгин М.С, Ростовцев К.В. Денежное хозяйство предприятий : учебник для вузов. Екатеринбург, 2006. – 464 с.
6. Писаренко Г.В. Теория финансов: учеб.-метод. пособие. Минск : БГЭУ, 2018. – 49 с.
7. Кузнецова С.В, Ильченко А.Н. Проблемы финансирования дошкольных образовательных учреждений (ДОУ) // Современные наукоемкие технологии. – 2008. – № 4. – С. 170-172
8. Malikov T, Olimjonov O. Moliya. Darslik.– Т.: “Iqtisod-Moliya” 2019. – 800 б.
9. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2021 йил 10 июндаги “Қамров даражаси паст бўлган туманларда мактабгача таълим ташкилотлари тармоғини кенгайтириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида”ги ПҚ-5144-сонли Қарори
10. Йирик солиқ тўловчилар орасида энг катта фискал аҳамиятга эга бўлган 10 та йирик корхоналар: Навоий КМК АЖ, Олмалик КМК АЖ, Ўзбекнефтгаз АЖ, Лукойл, Ўзтрансгаз АЖ, Худудгазтаъминот АЖ, Ўзбат ҚК АЖ, Ўзавтомоторс АЖ, Шўртангазкимё МЧЖ, Ўзкоргазчемикал МЧЖ ҚК.
11. Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ва Давлат солиқ қўмитаси маълумотлари асосида муаллиф томонидан тузилган.

**ОЛИЙ ТАЪЛИМ МУАССАСАЛАРИНИНГ МОЛИЯВИЙ МАНБАЛАРИ
БЎЙИЧА НАЗОРАТНИ АМАЛГА ОШИРИШ МЕХАНИЗМИНИ
ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

Караев Пайзиллахон Юсуфхонович

*Тошкент давлат иқтисодийёт университети
мустақил изланувчиси*

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ
КОНТРОЛЯ ЗА ИСТОЧНИКАМИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ВЫСШИХ
УЧЕБНЫХ ЗАВЕДЕНИЙ**

Караев Пайзиллахон Юсуфхонович

*Независимый исследователь
Ташкентского государственного экономического университета*

**IMPROVING THE MECHANISM OF IMPLEMENTING CONTROL
OVER THE FINANCIAL RESOURCES OF HIGHER EDUCATION
INSTITUTIONS**

Karaev Payzillahan Yusufkhonovich

*Independent researcher of
Tashkent State University of Economics*

Аннотация. Ушбу мақолада олий таълим муассасаларининг ўзига хос хусусиятларини инobatта олган ҳолда молиявий манбалари бўйича харажатлар ҳисоби ва назоратининг зарурлиги ҳамда аҳамияти шунингдек, олий таълим муассасалари фаолиятини молиялаштириш манбалари ва уларнинг таснифланиш хусусиятларини асослаш ҳамда давлат молиявий назоратини ташкил этишнинг ҳозирги ҳолати тадқиқ этилган.

Аннотация. В статье рассматриваются необходимость и значение учета и контроля затрат по источникам финансирования с учетом специфических особенностей деятельности высших учебных заведений, а также современное состояние организации государственного финансового контроля, источников финансирования деятельности высших учебных заведений. учреждения, их классификационные признаки и основы их классификации.

Abstract. This article examines the need and importance of accounting and controlling costs by financial sources, taking into account the specific characteristics of higher education institutions, as well as the current state of the organization of state financial control, the sources of financing the activities of higher education institutions, their classification features, and the basis for their classification.

Калит сўзлар: бухгалтерия ҳисоби, молиялаштириш, давлат бюджети, даромад, маблағлар, молиявий назорат, бюджет маблағлари, махсус тўловлар, харажатлар ҳисоби.

Ключевые слова: бухгалтерский учет, финансирование,

государственный бюджет, доходы, фонды, финансовый контроль, бюджетные средства, специальные платежи, учет затрат.

Keywords: accounting, financing, state budget, income, funds, financial control, budget funds, special payments, cost accounting.

КИРИШ

Дунёдаги давлатларнинг кейинги йиллардаги ривожланишида олий таълим тизимини молиялаштириш кўп модели бозор муносабатларига асосланган бўлиб, олий таълим тизимини давлат томонидан молиялаштириш даражасини камайиб боришига ва хусусий молиялаштиришни ўсиб боришига асосланади. Шунингдек, ривожланган мамлакатлар олий таълим тизими амалиётида бугунги кунда бухгалтерия ҳисоби ва аудит соҳасида кўпгина ўзгаришлар амалга оширилмоқда. Халқаро амалиётда давлат секторида бухгалтерия ҳисобини юритишнинг асосан икки усули, яъни касса усули ҳамда ҳисоблаш усуллари мавжуд бўлиб, бугунги кунда дунё мамлакатлари давлат секторида бухгалтерия ҳисоби, хусусан, даромадлар ва харажатлар ҳисобини ташкил қилишда “22,5 фоизи ёки 27 та давлат соф касса усулидан, 25 фоизи ёки 30 та давлат модификациялашган касса усулидан, 21,7 фоизи ёки 26 та давлат модификациялашган ҳисоблаш усулидан, 30,8 фоизи ёки 37 та давлат соф ҳисоблаш усулидан фойдаланади”[9]. Бюджет тизимида даромадлар ва харажатлар бўйича ишончли ахборотларни шакллантиришда бухгалтерия ҳисобини юритиш ва молиявий ҳисоботларни тузишнинг аҳамияти ортиб бормоқда.

Жаҳонда олий таълим тизимида харажатлар ҳисоби ва назоратини такомиллаштиришга қаратилган кўплаб тадқиқотлар амалга оширилиб келинмоқда. Тадқиқотларда олий таълим муассасаларини молиявий бошқарувнинг сифатини баҳолаш, молия-кредит механизмининг амал қилиш хусусиятлари, моддий-техник базасини мустаҳкамлаш ва модернизациялаш, уларни замонавий ўқув ва илмий-лаборатория жиҳозлари билан таъминлашни молиялаштириш ҳисобини юритиш ва назоратини амалга ошириш масалалари умумий ёндашув асосида очиб берилган. Лекин тадқиқотларда таълим жараёнини сифат жиҳатидан янги босқичга кўтариш, илғор педагогик технологиялар ва ўқитиш шакллари жорий этиш, ўқитувчи кадрлар меҳнатини рағбатлантиришни молиялаштириш (манбаалари бўйича алоҳида) ҳисоби ва назоратини халқаро ҳисоб стандартларига мос ташкил этиш масалалари етарлича очиб берилмаган. Бу эса, бугунги олий таълим тизимида даромадлар ва харажатлар ҳисобини халқаро ҳисоб стандартлари талаблари асосида такомиллаштириш бўйича янги тадқиқотларни олиб боришни тақозо этмоқда.

Адабиётлар шарҳи

Олий таълим муассасаларида бухгалтерия ҳисобининг объектлари ҳаракатини ҳисобда тўғри акс эттириш учун услубий асослар қаторида таълим муассасаларида бухгалтерия ҳисобини ташкил этиш, юритиш ва молиявий ҳисоботларни тузиш, тасдиқлаш ҳамда тақдим этишга оид

норматив-хужжатлар (Низомлар, йўриқномалар, қоидалар ва бошқалар)ни мисол келтиришимиз мумкин.

Мамлакатимизнинг етук иқтисодчи олимлари Р.Д.Дўсмуратов, К.Б.Уразов, А.А.Каримовлар хўжалик юритувчи субъектларда бухгалтерия ҳисобини ташкил этишга оид илмий асарларида таълим муассасаларида бухгалтерия ҳисобининг ташкилий-услубий таъминотига оид илмий талқинларини баён этишган.

Шунингдек, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор А.А.Каримов ўз асарларида бухгалтерия ҳисобини ташкил этишга қуйидагича “Ҳар бир корхонада ташкил этилган бухгалтерия ҳисоби хўжалик фаолияти жараёнида содир бўлаётган хўжалик муомалаларини узлуксиз кузатиш, кузатиш натижаларини сон кўрсаткичларида ифодалаш, кейин уларни ёппасига махсус ҳужжатларда акс эттиришни таъминлаш лозим.” дейилган таърифни келтириб ўтган.

И.ф.д., проф. С.У.Меҳмонов “Бюджет ташкилотларида бухгалтерия ҳисобини ташкил қилишнинг бир қатор ўзига хос хусусиятлари мавжуд. Булар, аввало, бюджет ташкилотининг мулкчилик асосига, давлат бюджетини тузиш ва ижро этиш принципларига ва бошқа бир қатор омилларга бевосита боғлиқдир” - деб таъкидлаб ўтган.

И.ф.н. Б.Б.Адилов “олий таълимни ривожлантиришнинг асосий жаҳон тенденцияларидан бири олий таълим муассасаларини тижоратлаштиришдир. Давлат томонидан молиялаштириш улушини қисқартириш ҳисобига академик ва молиявий мустақилликни мустаҳкамлаш олий таълим муассасаларининг таълим хизматларига нисбатан бозор талабининг ўзгаришига тез ва адекват жавоб бериш зарурлигига олиб келади.” деб фикр билдирган.

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) А.С.Ҳожаев “олий таълим муассасаларидаги бюджетдан ташқари маблағлари бухгалтерия ҳисобини ташкил қилишда нафақат мавжуд ахборотларнинг инвестицион ва бошқарув қарорларини қабул қилишдаги ролини, шунинг билан бир қаторда ички назоратини ташкил этилишини ҳам назарда тутиш зарур. Бунда асосий масала – олий таълим муассасаларида тадбиркорлик фаолияти асосида топиладиган бюджетдан ташқари маблағларнинг бухгалтерия ҳисобини шаффоф ва самарали ташкил этишни назарда тутати.” деб илмий изоҳлаган.

Демак, молиявий назорат - бу уларнинг фаолиятини таҳлил қилувчи масъул органларнинг фаолияти самарадорлигини ошириш, фаолият кўрсатаётган тадбиркорлик субъектларининг молиявий айланмасини белгиланган қонун ҳужжатлари доирасида таъминлаш ва уларни янада такомиллаштириш бўйича аниқ мақсадга йўналтирилган тақлифлар ишлаб чиқишдир.

Таҳлил ва натижалар

Бугунги кунда олий таълим муассасаларининг фаолияти асосан 3 та йўналишдаги манба воситасида молиялаштирилмоқда: бюджет маблағлари,

талабаларни ўқитишнинг тўлов-контракт шаклидан тушган маблағлар, тадбиркорлик ҳамда инновациялар асосида ишлаб топилган маблағлар.

Тадқиқот жараёнида молиялаштириш манбаларига баҳо берар эканмиз, Ўзбекистон Республикасининг олий таълим, фан ва инновациялар вазирлиги тасарруфидаги олий таълим муассасаларининг даромадлари тўғрисидаги статистик маълумотларни таҳлил қилиб чиқиш зарурияти юзага келади. Олий таълим муассасаларининг даромадлари асосан қуйидаги йўналишларда шаклланади:

- давлат бюджетидан ажратилган маблағлар;
- махсус тўловлар бўйича ҳисоб-китоб маблағлари;
- талабаларнинг тўлов-контракт маблағлари;
- ривожлантириш жамғармасининг маблағлари;
- солиқлар ва бошқа мажбурий тўловлар бўйича имтиёзлар;
- қонунчиликда белгиланган бошқа даромадлар.

Олий таълим муассасаларининг бюджети лойиҳаси ижтимоий-иқтисодий ривожлантиришнинг устувор йўналишлари, мамлакатимиз ва унинг ҳудудлари бўйича олий маълумотли кадрларга бўлган эҳтиёжлари ҳамда молия йили учун мўлжалланган макроиқтисодий кўрсаткичлар прогнози асосида ишлаб чиқилиши бюджет маблағларининг самарадорлигини оширади.

Тадқиқотлар давомида олий таълим муассасаларининг молиялаштириш манбаи ҳисобланган даромадларининг шаклланишини қуйидаги жадвал мисолида 2018-2022 йиллар кесимида таҳлил қилиб чиқилди.

1-жадвал

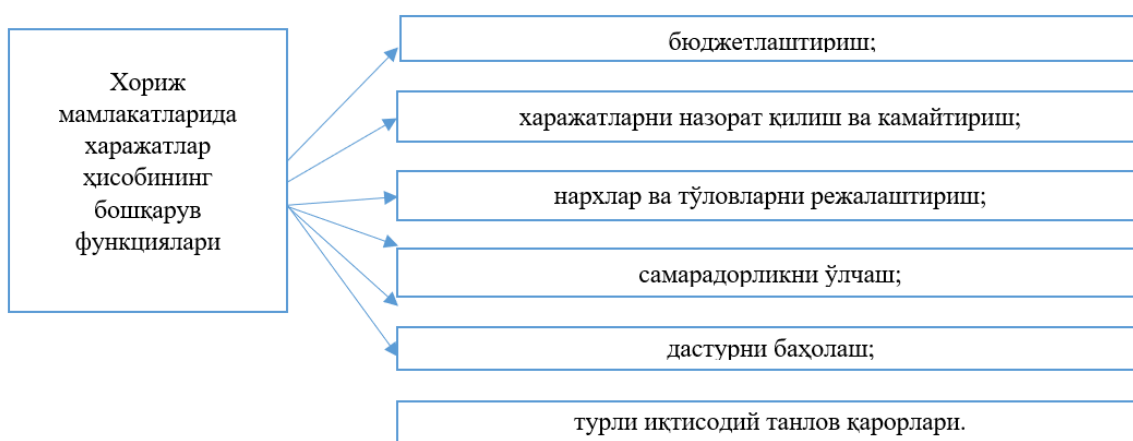
Ўзбекистон Республикаси Олий таълим, фан ва инновациялар вазирлиги тасарруфидаги олий таълим муассасаларининг даромадлари (молиялаштириш манбалари)нинг шаклланиши, млн.сўмда

Даромад (молиялаштириш) манбалари	Йиллар				
	2018	2019	2020	2021	2022
Жами даромадлар	2 067 765, 8	3 244 035, 9	4 569 330, 0	5 449 468,7	7 308 837, 4
Шу жумладан:					
Давлат бюджетидан ажратилган маблағлар	534995,4	897101,2	1111647,5	1348044,9	1817573,1
Махсус тўловлар бўйича ҳисоб-китоб маблағлари	0	3470,6	8623,5	3047,1	7549,0
Тўлов-контракт маблағлари	1392956,2	2091140,4	3078696,0	3652085,7	4525710,2
Ривожлантириш жамғармасига келиб тушган маблағлар	82966,1	166933,8	340291,6	388132,4	872676,3
Тибиёт ташкилотларини моддий рағбатлантириш ва ривожлантириш жамғармасининг даромадлари	0	0	0	0	0
Солиқлар ва бошқа мажбурий тўловлар бўйича имтиёзлар	41105,5	48 633,3	0	886,4	0
Бошқа даромадлар	15742,6	36756,6	30071,4	57272,2	82780,8

Ўзбекистон Республикаси Олий таълим, фан ва инновациялар
“Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali **2-son 2024-yil 421**

вазирлиги тасарруфидаги олий таълим муассасаларининг даромадлари (молиялаштириш манбалари)нинг шаклланишига назар ташлайдиган бўлсак, мамлакатимизнинг барча соҳаларида бўлгани сингари олий таълим соҳасида ҳам ривожланиш суръатлари юқори эканлигини кўриш мумкин. Жумладан, 2018 йилда вазирлик тасарруфидаги олий таълим муассасаларининг жами даромадлари 2,068 трлн.сўмни ташкил этган бўлса, сўнгги беш йилда бу кўрсаткич деярли уч баробардан кўпроққа ўсган ва 7,309 трлн.сўмни ташкил этган. Даромадларнинг ўсиши деярли барча турдаги даромадлар бўйича пропорционал бўлган. Хусусан, давлат бюджетидан ажратилган маблағлар 2018 йилдаги 534,995 млрд.сўмдан 2022 йилга келиб 1,818 трлн.сўмгача, талабаларнинг тўлов-контрактидан тушган маблағлар 2018 йилдаги 1,393 трлн.сўмдан 2022 йилга келиб 4,526 трлн.сўмгача ортганлигини кузатиш мумкин.

Давлат бюджетидан молиялаштириладиган давлат олий таълим муассасалари ҳам сўнгги йилларда таълим хизматларини кўрсатишдан олинган даромадлар билан бир қаторда, қонунчилик билан тақиқланмаган бошқа фаолият турларидан ҳам даромадлар олиш имкониятлари ўсганлигини кўриш мумкин. 2022 йилда 82,8 млрд.сўмлик бошқа даромад манбалари шаклланишига эришган. Халқаро тажрибалардан келиб чиқилса, бу миқдорлар етарли эмас ва давлат олий таълим муассасалари ҳам нафақат таълим хизматларини кўрсатишдан даромад олиши, балки илмий-тадқиқот фаолиятлари натижаларидан, хусусан, янги ихтиролар ва ноу-хаулар, патентлар ва илмий ишланмалар реализациясидан олинадиган даромадлар улушини ошириб бориши талаб этилади.



1-расм. Хориж мамлакатларида харажатлар ҳисобининг бошқарув функциялари¹⁷

Французлар бухгалтерия стандартлари давлат ташкилотлари томонидан ишлаб чиқилиши ва ўрнатилишини афзал кўришди, шунинг учун Францияда бюджет ислоҳоти Иқтисодиёт, Саноат ва Молия вазирлигининг махсус

¹⁷ Information about the International Federation of Accountants and copies of this Study can be found at its internet site, <http://www.ifac.org> маълумотлари асосида муаллиф томонидан шакллантирилган.

ташкил этилган бўлими томонидан амалга оширилади.

Нью-Йорк Ички Аудиторлар Институтини таърифига кўра: Ички аудит - бу ташкилотга хизмат кўрсатиш асосида бухгалтерия ҳисоби, молия ва бошқа операцияларни текшириш учун ташкилот ичидаги мустақил, баҳолаш фаолияти. Бу бошқарув назорати бўлиб, у бошқа бошқарув воситаларининг самарадорлигини ўлчаш ва баҳолаш орқали ишлайди. Ички аудит рискларни бошқариш, назорат қилиш ва бошқарув жараёнларининг самарадорлигини баҳолаш ва яхшилаш учун тизимли, интизомли ёндашувни жорий этиш орқали ташкилотга ўз мақсадига эришишга ёрдам беради. Охирги йигирма йил ичида жуда кўп ўзгаришлар бўлиб берди ва ички аудитнинг операцион ва бошқарув фаолиятининг қиёфасини ўзгартирди. Атроф-муҳитдан хабардорлик ва ахборот технологиялари портлаши каби бошқа омиллар ички аудитнинг ривожланишига катта таъсир кўрсатади, лекин энг муҳими, қонунчилик аудитда муҳим рол ўйнайди.

Халқаро Давлат сектори Бухгалтерия ҳисоби стандартлари (The International Public Sector Accounting Standards (IPSAS)) халқаро стандартлари касбий этика, давлат сектори молиявий ҳисоботлари, касбий маҳорат ва малакалар учун юқори сифатли, глобал даражадаги ҳисоблар тизимини ташкил қилиш масалаларини ўз ичига олиб, бугунги кунда дунёнинг кўпгина мамлакатларида фойдаланиб келинмоқда.

Юқоридагилардан келиб чиқиб, ҳозирда давлат молиявий назорати тизимидаги аниқ муаммолар мавжудлиги ҳамда уларни замон талабига мос равишда босқичма-босқич такомиллаштириш талаб этилмоқда. Ушбу муаммолар эса қуйидагилар:

- Ҳисоб палатаси, давлат молиявий назорати департаменти ва ички аудит ва молиявий назорат хизматлари вазифалари ва жавобгарлик чегаралари, ўзаро маълумотлар алмашилиши, ҳуқуқ тартибот идоралари билан ҳамкорликлари, ҳуқуқлари, молиявий назорат тадбирларини ўтказишда бир бирларини такрорланмаслик чегарали қонун ҳужжати билан тўлиқ белгиланмаган;

- Ички аудит тизими ҳуқуқий мавқеи, вазифалари, функциялари Бюджет кодексига ўз аксини топмаган;

- ягона сиёсат юритиш, молиявий назорат органларини услубий таъминлаш, фаолиятини мувофиқлаштириш учун масъул орган белгиланмаган;

- Ҳисоб палатаси ходимларининг меҳнат фаолиятини мустақиллиги қонун билан таъминланмаган;

- Тизимли кадрларни малакасини ошириш ва қайта тайёрлаш институти мавжуд эмас;

- олий таълим муассасаларида, тизимда иш фаолиятини бошлаган ходимларга ўзбек тилида нашр этилган давлат молиявий назоратидан назарий ва амалий билим олишлари учун ўқув қўлланмалар етарли эмас;

- Молия вазирлигининг Давлат молиявий назорати департаменти

хукукий мақоми тенг бўлган иккинчи бир вазирликда молиявий назорат тадбирини амалга ошириш амалиёти замонавий молиявий назорат амалиётида мавжуд эмас.

Бюджет тизимида давлат молиявий назоратини шундай ташкил этиш лозимки, бюджет маблағлари ҳисобидан амалга оширилаётган ноқонуний ҳаракатларга техник жихатдан йўл қўймаслик ёки бундай ҳаражатлар амалга оширилганда хавф таҳлили орқали реал вақт режимда ошқор бўлиши лозим. Ва албатта, айбдорларга нисбатан доимо қонуний чора кўрилиши лозим.

Хулоса

Олий таълим соҳасини молиялаштиришни бошқаришни рационализация қилишнинг навбатдаги босқичи – янги бюджетлаштириш воситаларини жорий этишга ўтишнинг аҳамияти илмий жихатдан асосланди. Бунда, олий таълим муассасаларини молиялаштириш манбаларини янада кенгайтириш ва мавжуд маблағлардан самарали фойдаланишга эришиш билан боғлиқ тақлифларнинг асосий концептуал йўналишлари белгилаб берилди.

Олиб борилган илмий тадқиқотлар натижасида, олий таълим муассасаларининг молиявий фаолияти йўналишлари белгилаб берилди. Бунда, олий таълимни молиялаштиришнинг янги доктринаси сифатида унинг инновацион ривожланишини молиявий таъминлаш учун процессуал-динамик ёндашувдан фойдаланиш кераклигини яна бир бор кўрсатмоқда ва у олий таълим инновацион салоҳиятини шакллантириш, улардан фойдаланиш ва ривожлантиришни таъминлайдиган молиявий муносабатлар эканлиги назарий асосланди.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати

1. Уразов К.Б. ва бошқ. “Бошқа тармоқларда бухгалтерия ҳисобининг хусусиятлари”. Дарслик. – Т.: 2007 йил, 15-бет.
2. Каримов А.А. ва бошқ. Бухгалтерия ҳисоби. – Т.: “Шарқ”. 2004. 44-бет.
3. Меҳмонов С.У. Бюджет ташкилотларида бухгалтерия ҳисоби: назария ва амалиёт. //Монография//.Т.:Иқтисод-молия. 2016 йил.13-бет.136 бет.
4. Олий таълим муассасаларини молиявий фаолиятини стратегик бошқаришнинг ўзига хос хусусиятлари. «Iqtisodiyot va turizm» халқаро илмий ва инновацион журнали, №6(8), 2022 йил.
5. Олий таълим муассасаларида бюджетдан ташқари маблағларнинг бухгалтерия ҳисобини ташкил этишнинг ўзига хос хусусиятлари. “Молия ва банк иши” илмий журнали. 4 (2022), 27-33 б.
6. Пардаев М.Қ., Ишонқулов Н.Ф., Иброҳимов А.Т., Мисиров К.М., Нурмонов У.А. “Иқтисодий таҳлил назарияси” дарслик. Сано-стандарт, Т.:2014., 25-бет. (336 б).
7. Остонақулов М. Бюджет ташкилотларида янги бухгалтерия ҳисоби. - Т.: Янги аср авлоди, 2011. 3 бет, (480 б).

8. Махмудов А.А. Олий таълим муассасаларида молиявий ресурсларни бошқаришга оид айрим назарий ёндашувлар. «Iqtisodiyot: tahlillar va prognozlar» журналі. № 2 (13) 3, апрель-июнь, 2021 йил.

9. [http:// www.ec.europa.eu/](http://www.ec.europa.eu/) - Еврокомиссия ижро органининг расмий веб-сайти.

IQTISODIYOTNI RAQAMLASHTIRISH SHAROITIDA MOLIYA, BUXGALTERIYA HISOBI VA BANK ISHI MUNOSABATLARINI TAKOMILLASHTIRISH

Axmedova Nodira Abdurashid-qizi

Toshkent amaliy fanlar universiteti talabasi

E-mail: nodira11022020@gmail.com

Annotatsiya: Zamonaviy iqtisodiyotda raqamlashtirish jarayoni moliya, buxgalteriya hisobi va bank ishi munosabatlariga yangicha yondashuvlarni talab etmoqda. Maqolada iqtisodiyotni raqamlashtirish sharoitida moliya sohasining rivojlanishi, buxgalteriya hisobi tizimining takomillashuvi va bank ishlarining samaradorligini oshirish yo‘llari tahlil qilinadi. Raqamlashtirish natijasida kelib chiqadigan imkoniyatlar va muammolar ko‘rib chiqilib, ularni hal qilishga qaratilgan tavsiyalar beriladi.

Kalit so‘zlar: Raqamlashtirish, moliya, buxgalteriya hisobi, bank ishi, texnologik innovatsiyalar, elektron tizimlar, iqtisodiyot, malakaviy axborot tizimlari.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВ, УЧЕТНЫХ И БАНКОВСКИХ ОТНОШЕНИЙ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

Ахмедова Нодира Абдурашид-кизи

Студент Ташкентского университета прикладных наук

Электронная почта: nodira11022020@gmail.com

Аннотация: В современной экономике процесс цифровизации требует нового подхода к финансам, бухгалтерскому учету и банковскому делу. В статье анализируется развитие финансовой сферы в условиях цифровизации экономики, совершенствование системы бухгалтерского учета и пути повышения эффективности банковской деятельности. Рассматриваются возможности и проблемы, возникающие в результате цифровизации, а также предлагаются рекомендации по их решению.

Ключевые слова: Цифровизация, финансы, бухгалтерский учет, банковское дело, технологические инновации, электронные системы, экономика, квалифицированные информационные системы.

IMPROVING FINANCE, ACCOUNTING AND BANKING RELATIONS IN THE CONTEXT OF DIGITALIZATION OF THE ECONOMY

Akhmedova Nodira Abdurashid-kizi

Student of Tashkent University of Applied Sciences

E-mail: nodira11022020@gmail.com

Annotation: *In the modern economy, the process of digitalization requires new approaches to finance, accounting, and banking operations. This article analyzes the development of the financial sector under digitalization conditions, the improvement of the accounting system, and ways to enhance the efficiency of banking activities. The opportunities and challenges arising from digitalization are examined, and recommendations for addressing them are provided.*

Keywords: *Digitalization, finance, accounting, banking, technological innovations, electronic systems, economy, qualified information systems.*

Kirish

Zamonaviy iqtisodiyot sharoitida raqamlashtirish jarayoni moliya sektorining barcha sohalarini chuqur o'zgartirib bormoqda. Moliyaviy xizmatlar, buxgalteriya hisobi va bank faoliyati o'rtasidagi an'anaviy bog'lanishlar yangi texnologiyalar ta'sirida tubdan yangilanishi zarur bo'lib qolmoqda. Ushbu transformatsiya jarayonida axborot texnologiyalari, sun'iy intellekt, blokcheyn va bulutli hisoblash kabi zamonaviy yechimlar moliyaviy hisob-kitoblar samaradorligini oshirish, xavfsizlikni ta'minlash va mijozlarga yanada sifatli xizmat ko'rsatish imkoniyatlarini yaratmoqda. Shu bois moliya, buxgalteriya hisobi va bank ishi o'rtasidagi integratsiyalashgan munosabatlarni yangi sharoitlarga moslashtirib, ularni takomillashtirish masalasi bugungi kunda dolzarb ahamiyat kasb etmoqda.

Raqamli texnologiyalarning jadal rivojlanishi moliyaviy ma'lumotlarni qayta ishlash, saqlash va tahlil qilish usullarini tubdan o'zgartirdi. Buxgalteriya hisobini yuritishda avtomatlashtirilgan tizimlar, real vaqt rejimida hisobot tayyorlash imkoniyatlari va sun'iy intellekt asosidagi tahlil vositalari an'anaviy qog'ozli hujjat aylanishini raqamli formatga o'tkazishni taqozo etmoqda. Bank tizimlari ham o'z navbatida mobil banking, onlayn to'lovlar va raqamli valyutalar kabi innovatsion xizmatlarni joriy etish orqali mijozlar bilan muloqot qilish usullarini tubdan yangilamoqda. Ushbu o'zgarishlar moliyaviy ma'lumotlarning aniqligini oshirish, xato va soxtalashtirishlarni kamaytirish, shuningdek, moliyaviy faoliyat shaffofligini ta'minlash imkoniyatlarini yaratib bermoqda.

Zamonaviy bozor sharoitida raqobatbardoshlikni ta'minlash uchun moliyaviy institutlar va korxonalar o'zlarining ish jarayonlarini optimallashtirish, xarajatlarni kamaytirish va xizmat sifatini oshirish yo'llarini izlamoqda. Moliya va buxgalteriya hisobi tizimlarining bank tizimlari bilan uzviy integratsiyasi bu maqsadlarga erishishda muhim rol o'ynaydi. Avtomatlashtirilgan to'lov tizimlari, elektron faktura-hisob kitoblar, onlayn soliq hisobotlari va real vaqt rejimida moliyaviy monitoring kabi imkoniyatlar biznes jarayonlarini tezlashtirish va ularning samaradorligini oshirishga xizmat qiladi. Bundan tashqari, big data va analitik vositalar yordamida moliyaviy ko'rsatkichlarni chuqur tahlil qilish, prognozlash va strategik qarorlar qabul qilish imkoniyatlari ham sezilarli darajada kengaymoqda.

Xavfsizlik va ma'lumotlarni himoya qilish masalalari raqamlashtirish sharoitida alohida ahamiyat kasb etmoqda. Moliyaviy ma'lumotlarning elektron formatda saqlanishi va uzatilishi kiberxavfsizlik tahdidlari va ma'lumotlar buzilishi xavflarini oshirmoqda. Shu sababli moliya, buxgalteriya va bank tizimlari o'rtasidagi ma'lumot almashuvini himoya qilish uchun zamonaviy shifrlash usullari, ikki faktorli autentifikatsiya, blokcheyn texnologiyasi va boshqa xavfsizlik choralarini joriy etish zaruriyati paydo bo'lmoqda. Bundan tashqari, xalqaro standartlar va normativ-huquqiy talablarga rioya qilish, audit jarayonlarini raqamlashtirish va compliance tizimlarini takomillashtirish ham ushbu sohada muhim vazifalar hisoblanadi.

Kelajakka nazar tashlasak, moliya, buxgalteriya hisobi va bank ishi o'rtasidagi munosabatlar yanada chuqur integratsiyalashgan ekotizimga aylanishi kutilmoqda. Sun'iy intellekt va mashinali o'rganish algoritmlari moliyaviy tahlillar va bashoratlar aniqligini oshiradi, blokcheyn texnologiyasi tranzaksiyalar shaffofligini ta'minlaydi, IoT (narsalar interneti) real vaqt rejimida moliyaviy monitoringni amalga oshiradi. Raqamli valyutalar va markaziy banklarning raqamli valyutalari (CBDC) to'lov tizimlarini yanada takomillashtiradi. Ushbu tendentsiyalar moliyaviy xizmatlar sektorining samaradorligini oshirish, xarajatlarni kamaytirish va mijozlarga yanada qulay, tez va xavfsiz xizmat ko'rsatish imkoniyatlarini yaratadi. Shuning uchun ushbu sohalar o'rtasidagi munosabatlarni zamonaviy talablarga mos ravishda takomillashtirish bugungi kundagi eng muhim vazifalardan biri hisoblanadi.

Tadqiqot metodologiyasi

Tadqiqot metodologiyasi tizimli yondashuv asosida qurilgan bo'lib, kvantitativ va kvalitatif tadqiqot usullarining kombinatsiyasini o'z ichiga oladi. Nazariy asosi sifatida raqamli transformatsiya nazariyasi, moliyaviy intermediatsiya konseptualari va zamonaviy bank faoliyati modellari qo'llaniladi. Tadqiqotda induksiya va deduksiya usullari, taqqoslash va dinamik tahlil metodlari ishlatiladi.

Adabiyotlar sharhi

Iqtisodiyotni raqamlashtirish zamonaviy global tendensiyalardan biri bo'lib, u moliya, buxgalteriya hisobi va bank ishi sohalariga sezilarli darajada ta'sir ko'rsatmoqda. Raqamli transformatsiya ushbu yo'nalishlarda samaradorlikni oshirish, tranzaksiyalar tezligini kuchaytirish, xatoliklar va korrupsion holatlarni kamaytirish kabi ijobiy jihatlarni keltirib chiqarmoqda.

Avvalo, moliya sohasidagi raqamlashtirish bo'yicha olib borilgan tadqiqotlar shuni ko'rsatadiki, raqamli texnologiyalar yordamida budget ijrosi monitoringi, davlat xarajatlarini nazorat qilish va fiskal siyosatni muvofiqlashtirish yanada oshmoqda. Xususan, M. Karimov (2022) o'zining ishida O'zbekiston moliya tizimida “ERP” (Enterprise Resource Planning) tizimlarining joriy etilishi davlat xarajatlarini optimallashtirishga xizmat qilayotganini ta'kidlaydi. Xalqaro miqyosda esa, Brynjolfsson & McAfee (2017) tomonidan olib borilgan

tadqiqotlarda moliya boshqaruvida sun'iy intellekt va “Big Data” texnologiyalarining ahamiyati yoritilgan.

Buxgalteriya hisobi sohasida raqamlashtirish hisob jarayonlarini avtomatlashtirish, real vaqt rejimida axborot olish imkoniyatini yaratmoqda. Bu borada G'. Jo'rayev (2021) tomonidan olib borilgan tadqiqotlarda raqamli hisobot tizimlarining (masalan, 1C: Buxgalteriya, SAP) kichik va o'rta biznes korxonalarida samaradorlikni oshirishi asoslab berilgan. Xorijiy adabiyotlardan Pacioli (2019) va Rezaee (2020) asarlarida esa raqamli audit va blokcheyn texnologiyalarining buxgalteriya amaliyotlariga ta'siri chuqur o'rganilgan.

Bank tizimida esa raqamlashtirish bank xizmatlarining qulayligini oshirib, mijozlar bilan interaktiv aloqani mustahkamlashga xizmat qilmoqda. I. Abdullayeva (2023) o'z izlanishlarida mobil bank xizmatlari, QR-to'lov tizimlari va “digital ID” asosidagi xizmatlar joriy etilishi banklar uchun raqobatbardoshlik omili bo'lib borayotganini ko'rsatgan. Xalqaro miqyosda World Bank (2021) ma'lumotlariga ko'ra, raqamli bank xizmatlari iqtisodiy inklyuziya darajasini oshirishga yordam bermoqda.

Biroq, ko'plab adabiyotlarda raqamlashtirishning salbiy jihatlari ham ta'kidlanadi. Jumladan, kiberrisklar, maxfiylik muammolari va normativ-huquqiy bazaning yetarli darajada bo'lmasligi raqamli o'zgarishlar samaradorligini cheklovchi omillar sifatida ko'riladi (Deloitte, 2020; OECD, 2021). Shu sababli, ayrim tadqiqotchilar tomonidan (masalan, T. Qudratov, 2022) milliy qonunchilikni moslashtirish, IT-kadrlar salohiyatini oshirish va texnologik infratuzilmani mustahkamlash zarurligi ta'kidlanadi.

Umuman olganda, mavjud adabiyotlar iqtisodiyotni raqamlashtirish sharoitida moliya, buxgalteriya va bank sohalarining o'zaro bog'liqligini chuqur yoritadi. Biroq, O'zbekiston sharoitida ularni yagona raqamli ekotizimga birlashtirish, platforma asosida integratsiyalashgan moliyaviy boshqaruv modelini ishlab chiqish kabi yo'nalishlar hali yetarlicha o'rganilmagan. Mazkur tadqiqot aynan shu bo'shliqni to'ldirishga xizmat qiladi.

Tahlil va natijalar

Zamonaviy global iqtisodiyot tizimida raqamlashtirish jarayoni barcha sektorlarda paradigma o'zgarishiga olib kelmoqda. Moliyaviy xizmatlar sohasida bu o'zgarish ayniqsa chuqur va keng qamrovli bo'lib, an'anaviy moliya, buxgalteriya hisobi va bank faoliyati o'rtasidagi chegaralar tobora yo'qolib bormoqda. Ushbu integratsiya jarayoni nafaqat texnologik taraqqiyot natijasi, balki zamonaviy bozor talablari va mijozlar kutishlarining o'zgarishi bilan ham bog'liq. Raqamli texnologiyalar moliyaviy ma'lumotlarni qayta ishlash tezligini ming martaba oshirdi, real vaqt rejimida hisobot berish imkoniyatini yaratdi va global moliyaviy bozorlarni bir-biri bilan chambarchas bog'ladi. Shu sababli ushbu uchta soha o'rtasidagi munosabatlarni zamonaviy talablarga mos ravishda qayta ko'rib chiqish va takomillashtirish bugungi kundagi eng muhim vazifalardan biri hisoblanadi.

Moliyaviy ma'lumotlar aniqligini ta'minlash va hisobot berish sifatini oshirish zamonaviy biznes muhitida hayotiy ahamiyat kasb etmoqda. Raqamlashtirish sharoitida moliya bo'limlari, buxgalteriya xizmatlari va bank tizimlari o'rtasidagi ma'lumot almashuvini optimallashtirish orqali inson omili ta'sirida yuzaga keladigan xatolarni deyarli nolga tushirish mumkin. Avtomatlashtirilgan tizimlar orqali amalga oshiriladigan tranzaksiyalar nazorati, real vaqt rejimida hisobot tayyorlash va darhol xato aniqlash imkoniyatlari biznes qarorlarining sifatini sezilarli darajada oshiradi. Bundan tashqari, sun'iy intellekt vositalari yordamida moliyaviy ma'lumotlardagi nomuvofiqliklarni aniqlash, potentsial firibgarlik holatlarini bashorat qilish va riskni boshqarish samaradorligini oshirish imkoniyatlari paydo bo'lmoqda. Bu esa o'z navbatida investorlar va boshqa manfaatdor tomonlar ishonchini mustahkamlash, moliyaviy hisobotlar ishonchliligini ta'minlash va korporativ boshqaruv sifatini yaxshilashga xizmat qiladi.

Iqtisodiy samaradorlikni oshirish va operatsion xarajatlarni kamaytirish zamonaviy biznesning asosiy maqsadlaridan biridir. Moliya, buxgalteriya va bank tizimlari o'rtasidagi integratsiyalashgan yondashuv bu maqsadga erishishda kalit rolni o'ynaydi. Qog'ozli hujjat aylanishini yo'q qilish, inson ishchi kuchining takroriy jarayonlarda ishtirokini kamaytirish va avtomatlashtirilgan tizimlar joriy etish orqali operatsion xarajatlarni 30-50% gacha qisqartirish mumkin. Elektron to'lov tizimlari tranzaksiya xarajatlarini sezilarli darajada kamaytiradi, real vaqt rejimida pul mablag'larini boshqarish imkoniyatini beradi va likvidlik boshqaruvini optimallashtirishga yordam beradi. Bundan tashqari, cloud computing va SaaS (Software as a Service) yechimlari IT infratuzilmasiga bo'lgan kapital sarmoyalarini kamaytirish, tizimni yangilash va texnik xizmat ko'rsatish xarajatlarini optimallashtirish imkoniyatlarini taqdim etadi.

Mijozlarga xizmat ko'rsatish sifatini oshirish va ularning ehtiyojlarini yanada samarali qondirish zamonaviy moliyaviy xizmatlar sektorining asosiy ustunvorliklaridandir. Raqamlashtirish jarayonida moliya, buxgalteriya va bank tizimlari integratsiyasi mijozlarga 24/7 xizmat ko'rsatish, operatsiyalarni tezda amalga oshirish va shaxsiylashtirilgan moliyaviy yechimlar taklif etish imkoniyatlarini yaratadi. Mobile banking, onlayn to'lovlar, raqamli kredit berish va robo-advisory xizmatlari mijozlar uchun moliyaviy xizmatlardan foydalanishni yanada qulay va accessible qiladi. Sun'iy intellekt va big data analytics yordamida mijozlarning moliyaviy xatti-harakatlari tahlil qilinib, ularning individual ehtiyojlariga mos mahsulot va xizmatlar taklif etish mumkin. Bu esa mijozlar ekanligini oshirish, ularning moliyaviy institutlarga bo'lgan sadoqatini mustahkamlash va bozordagi raqobat ustunligini ta'minlashga yordam beradi.

Riskni boshqarish va moliyaviy xavfsizlikni ta'minlash zamonaviy moliyaviy tizimning asosiy talablaridan biridir. Raqamlashtirish sharoitida moliya, buxgalteriya va bank tizimlari o'rtasidagi ma'lumot almashuvini himoya qilish masalasi alohida ahamiyat kasb etmoqda. Zamonaviy kibertahdidlar, ma'lumotlar buzilishi va moliyaviy firibgarlik holatlarining ortishi moliyaviy institutlarda

kuchli xavfsizlik choralarini amalga oshirishni taqozo etmoqda. Blokcheyn texnologiyasi tranzaksiyalar o'zgarasligini ta'minlaydi, ikki faktorli autentifikatsiya tizimi ruxsatsiz kirishni oldini oladi, va sun'iy intellekt yordamida shubhali operatsiyalarni real vaqt rejimida aniqlash mumkin. Bundan tashqari, biometrik identifikatsiya, end-to-end shifrlash va decentralized identity management kabi zamonaviy texnologiyalar moliyaviy ma'lumotlar xavfsizligini yanada mustahkamlashga xizmat qiladi. Ushbu choralar nafaqat moliyaviy yo'qotishlarning oldini oladi, balki mijozlar ishonchini saqlash va tartibga soluvchi organlar talablariga javob berishda ham muhim rol o'ynaydi.

Normativ-huquqiy talablarga rioya qilish va compliance tizimlarini takomillashtirish zamonaviy moliyaviy faoliyatning ajralmas qismidir. Raqamlashtirish sharoitida moliya, buxgalteriya va bank tizimlari integratsiyasi tartibga soluvchi organlarning talab va standartlariga javob berishni osonlashtiradi. RegTech (Regulatory Technology) yechimlari yordamida normativ talablarga rioya qilishni avtomatlashtirish, real vaqt rejimida monitoring amalga oshirish va hisobotlarni avtomatik ravishda tayyorlash mumkin. Anti-Money Laundering (AML) va Know Your Customer (KYC) jarayonlarini raqamlashtirish nafaqat compliance xarajatlarini kamaytiradi, balki bu jarayonlarning samaradorligini ham sezilarli darajada oshiradi. Bundan tashqari, audit jarayonlarini raqamlashtirish, smart contracts yordamida avtomatik compliance nazoratini amalga oshirish va AI asosidagi risk assessment tizimlari moliyaviy institutlarga normativ muhitda muvaffaqiyatli faoliyat yuritishga yordam beradi.

Global bozor integratsiyasi va xalqaro moliyaviy tizimga kirish imkoniyatlari zamonaviy iqtisodiyotda muhim ahamiyat kasb etmoqda. Raqamlashtirish moliya, buxgalteriya va bank tizimlarining xalqaro standartlarga muvofiqligini ta'minlash va global moliyaviy ekotizimga integratsiyalashishni osonlashtiradi. Cross-border payments, international trade finance, va global supply chain financing kabi xizmatlar raqamli texnologiyalar yordamida yanada samarali va arzon bo'lib bormoqda. SWIFT GPI, correspondent banking modernization, va central bank digital currencies (CBDCs) kabi innovatsiyalar xalqaro to'lovlarni tezlashtirish va arzonlashtirish imkoniyatlarini yaratmoqda. Bu esa o'z navbatida kichik va o'rta biznes uchun global bozorlardan foydalanish imkoniyatlarini kengaytiradi, export-import operatsiyalarini soddalashtiradi va iqtisodiy o'sishni rag'batlantiradi. Bundan tashqari, raqamli moliyaviy xizmatlar rivojlanayotgan mamlakatlar uchun financial inclusion darajasini oshirish va iqtisodiy rivojlanishni tezlashtirish vositasi bo'lib xizmat qiladi.

Ma'lumotlar tahlili va biznes intelligence imkoniyatlarining kengayishi zamonaviy moliyaviy boshqaruvda inqilobiy o'zgarishlar yaratmoqda. Moliya, buxgalteriya va bank tizimlari integratsiyasi orqali to'plangan katta hajmdagi ma'lumotlar (big data) chuqur tahlil qilish va qimmatli business insights olish imkoniyati paydo bo'lmoqda. Predictive analytics, machine learning algoritmlari va artificial intelligence vositalari yordamida moliyaviy trendlarni bashorat qilish, mijozlar xatti-harakatlarini tahlil qilish va strategik qarorlar qabul qilish

samaradorligi sezilarli darajada oshmoqda. Real-time dashboards va interactive reporting vositalari rahbariyatga operativ qarorlar qabul qilish imkoniyatini beradi. Bundan tashqari, scenario modeling va stress testing imkoniyatlari moliyaviy institutlarga turli xil bozor sharoitlariga tayyorgarlik ko‘rish va riskni boshqarish strategiyalarini takomillashtirishga yordam beradi. Bu ma'lumot-asosli qarorlar qabul qilish madaniyatini shakllantirishga va biznes samaradorligini oshirishga xizmat qiladi.

Innovatsiya va raqobat ustunligini ta'minlash zamonaviy biznes muhitida omon qolish va rivojlanish uchun zarurdir. Moliya, buxgalteriya va bank tizimlari o‘rtasidagi innovatsion integratsiya yangi biznes modellari yaratish, mahsulot va xizmatlar spektrini kengaytirish imkoniyatlarini taqdim etadi. Fintech start-uplar bilan hamkorlik, open banking initiatives, va API-first architecture yangi ecosystem partners bilan bog‘lanish va innovative solutions yaratish imkoniyatlarini ochadi. Blockchain-based solutions, cryptocurrency integration, va decentralized finance (DeFi) protocols kabi cutting-edge texnologiyalar yangi moliyaviy mahsulotlar va xizmatlar yaratishga imkon beradi. Bundan tashqari, sustainable finance, ESG reporting, va green banking initiatives kabi zamonaviy trendlar bilan uyg‘unlashish ham muhim raqobat ustunligi manbaidir. Innovation labs, incubators, va partnerships with universities kabi tashabbuslar orqali doimiy innovatsiya madaniyatini shakllantirish va kelajak uchun tayyorgarlik ko‘rish zamonaviy moliyaviy institutlarning strategik ustuvorliklari hisoblanadi.

Kelajakka tayyorgarlik va transformatsiya jarayonlarini boshqarish zamonaviy moliyaviy tizimning strategik vazifalaridan biridir. Moliya, buxgalteriya va bank tizimlari integratsiyasi orqali kelgusida paydo bo‘lishi mumkin bo‘lgan texnologik o‘zgarishlarga moslashish qobiliyatini oshirish zarur. Cloud-native architecture, microservices, va containerization kabi zamonaviy IT arxitektura yondashuvlari tizimlarning moslashuvchanligini oshiradi va yangi texnologiyalarni tez va samarali joriy etish imkoniyatini beradi. Digital transformation roadmap ishlab chiqish, change management strategiyalarini amalga oshirish va kadrlarni qayta tayyorlash dasturlari muvaffaqiyatli transformatsiya uchun muhim omillardir. Bundan tashqari, emerging technologies kabi quantum computing, 5G networks, va advanced AI models bilan eksperiment qilish va ularning potentsial ta'sirini baholash ham kelajakda raqobat ustunligini saqlash uchun zarur. Agile va DevOps metodologiyalarini qo‘llash, continuous integration/continuous deployment (CI/CD) jarayonlarini joriy etish va digital-first mindset ni shakllantirish zamonaviy moliyaviy institutlarning muvaffaqiyati uchun kalit omillar hisoblanadi.

Xulosa

Iqtisodiyotni raqamlashtirish sharoitida moliya, buxgalteriya hisobi va bank ishi munosabatlarini takomillashtirish zamonaviy moliyaviy tizimning strategik rivojlanishi uchun muhim ahamiyat kasb etadi. Tadqiqot natijalari shuni ko‘rsatdiki, raqamli texnologiyalar ushbu uchta soha o‘rtasidagi an'anaviy

chegaralarni yo‘qotib, ularni yagona integratsiyalashgan ekotizimga aylantirishga yordam bermoqda.

Asosiy natijalar shuni ko‘rsatadiki, moliya, buxgalteriya va bank tizimlarining raqamli integratsiyasi operatsion samaradorlikni 30-50% gacha oshiradi, xatolarni deyarli nolga tushiradi va real vaqt rejimida moliyaviy ma'lumotlar bilan ishlash imkoniyatini yaratadi. Avtomatlashtirilgan tizimlar, sun'iy intellekt va blokcheyn texnologiyalari moliyaviy xavfsizlikni ta'minlash, riskni boshqarish va mijozlarga sifatli xizmat ko‘rsatishda muhim rol o‘ynaydi.

Tadqiqot davomida aniqlangan asosiy muammolar qatoriga texnologik infratuzilmaning etishmasligi, kadrlar malakasining zamonaviy talablarga mos kelmasligi, kiberxavfsizlik tahdidlari va normativ-huquqiy bazaning raqamli o‘zgarishlarga sekin moslashishi kiradi. Ushbu muammolarni hal qilish uchun kompleks yondashuv zarur bo‘lib, u davlat, moliyaviy institutlar va texnologik kompaniyalar o‘rtasidagi samarali hamkorlikni talab qiladi.

Amaliy tavsiyalar qatorida moliyaviy institutlarda raqamli transformatsiya strategiyasini ishlab chiqish, kadrlarni qayta tayyorlash dasturlarini amalga oshirish, xavfsizlik tizimlarini mustahkamlash va xalqaro standartlarga muvofiq normativ bazani yangilash muhim o‘rin tutadi. Bundan tashqari, kichik va o‘rta moliyaviy institutlar uchun raqamlashtirish jarayonida davlat tomonidan qo‘llab-quvvatlash choralari ko‘rish zarur.

Kelajakda moliya, buxgalteriya va bank ishi o‘rtasidagi munosabatlar yanada chuqur integratsiyalashib, sun'iy intellekt, blokcheyn va Internet of Things texnologiyalari asosida yagona raqamli moliyaviy ekotizim shakllanishi prognoz qilinadi. Bu esa nafaqat moliyaviy xizmatlar sifatini oshiradi, balki iqtisodiyotning barcha sektorlariga ijobiy ta'sir ko‘rsatadi va mamlakatning raqobatbardoshligini mustahkamlashga xizmat qiladi.

Foydalangan Adabiyotlar Ro‘yxati

1. Abdullayeva, I. (2023). *Raqamli bank xizmatlarining rivojlanish istiqbollari*. Toshkent: Iqtisodiyot nashriyoti.
2. Brynjolfsson, E., & McAfee, A. (2017). *Machine, Platform, Crowd: Harnessing Our Digital Future*. New York: W. W. Norton & Company.
3. Deloitte. (2020). *2020 Digital Banking Maturity Report*. Retrieved from <https://www2.deloitte.com>
4. Jo‘rayev, G‘. (2021). Kichik biznesda raqamli buxgalteriya tizimlarining joriy etilishi: muammo va yechimlar. *Iqtisodiyot va innovatsion texnologiyalar*, (3), 112–118.
5. Karimov, M. (2022). O‘zbekiston moliya tizimida raqamli boshqaruv tizimlarining joriy etilishi. *Moliya va buxgalteriya jurnali*, (6), 45–52.
6. OECD. (2021). *Digital Transformation in Financial Services*. Paris: OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/9789264838892-en>
7. Pacioli, L. (2019). *The Father of Accounting: Digital Legacy and Modern Influence*. Milan: Accounting Heritage Press.

8. Qudratov, T. (2022). Raqamli iqtisodiyot sharoitida moliyaviy xavfsizlikni ta'minlash mexanizmlari. *Innovatsion rivojlanish strategiyasi*, (2), 88–95.
9. Rezaee, Z. (2020). *Audit Analytics: Data-Driven Decision Making in the Age of Big Data*. Hoboken, NJ: Wiley.
10. World Bank. (2021). *The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19*. Washington, DC: World Bank. <https://globalfindex.worldbank.org>

СУҒУРТА ТАШКИЛОТЛАРИ ВА УЛАРНИНГ ФИЛИАЛЛАРИ ЎРТАСИДАГИ МУНОСАБАТЛАРНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

Алимджанов Надир Хамидуллаевич

мустақил изланувчи

Тошкент давлат иқтисодиёт

университети

E-mail: buxoro.ofis@uzbekinvest.uz

ORSID: 0009-0008-8664-7601

Аннотация. Мақолада суғурта ташкилотлари бош офислари ва уларнинг ҳудудлардаги филиаллари ўртасидаги муносабатлар илмий ва амалий жиҳатдан тадқиқ этилган. Ҳудудларда суғурта хизматлари бозори субъектлари бўлмиш суғурталовчилар ва суғурта агентларининг сонидagi миқдорий ўзгаришлар таҳлил этилган. Суғурталовчилар ва уларнинг ҳудудий филиаллари ўртасида юзага келаётган муносабатларни такомиллаштириш юзасидан асосланган таклифлар ишлаб чиқилган.

Калит сўзлар: суғурта, суғурта хизматлари бозори, суғурта ташкилоти, суғурта фаолияти, суғурта маҳсулоти истеъмолчилари, мажбурий суғурта, суғурта тўловлари, суғурта бизнеси, суғурта брокерлари, суғурта агентлари.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОТНОШЕНИЙ МЕЖДУ СТРАХОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ И ИХ ФИЛИАЛАМИ

Алимджанов Надир Хамидуллаевич

самостоятельный соискатель

Ташкентский государственный

экономический университет

E-mail: buxoro.ofis@uzbekinvest.uz

ORSID: 0009-0008-8664-7601

Аннотация. В статье с научной и практической точки зрения исследуется взаимосвязь головных офисов страховых организаций с их региональными филиалами. Проанализированы количественные изменения численности страховщиков и страховых агентов, являющихся субъектами рынка страховых услуг в регионах. Разработаны обоснованные предложения по улучшению отношений между страховыми компаниями и их региональными филиалами.

Ключевые слова: страхование, рынок страховых услуг, страховая организация, страховая деятельность, потребители страховых продуктов, обязательное страхование, страховые выплаты, страховой бизнес, страховые брокеры, страховые агенты.

IMPROVING RELATIONS BETWEEN INSURANCE COMPANIES AND THEIR BRANCHES

Alimdjanov Nadir Khamidullaevich

Independent Researcher

Tashkent State University of Economics

E-mail: buxoro.ofis@uzbekinvest.uz

ORSID: 0009-0008-8664-7601

Abstract. This article examines the relationship between the head offices of insurance organizations and their regional branches from a scientific and practical perspective. It analyzes quantitative changes in the number of insurers and insurance agents, which are participants in the regional insurance market. Substantiated proposals for improving relations between insurers and their regional branches are developed.

Key words: insurance, insurance services market, insurance organization, insurance activities, consumers of insurance products, compulsory insurance, insurance payments, insurance business, insurance brokers, insurance agents.

Кириш

Худудларда суғурта хизматлари бозори ривожланишининг ўзига хос хусусиятларини ўрганиш, айниқса, суғурта ташкилотлари ва уларнинг худудлардаги филиаллари ўртасида юзага келадиган кўп қиррали ўзаро муносабатларини илмий ва амалий жиҳатдан ўрганиш катта аҳамият касб этмоқда. Буни шу билан изоҳлаш мумкинки, мустақилликнинг ўтган 35 йили давомида мамлакатимизда бош офиси худудларда жойлашган бирорта суғурта ташкилоти ташкил этилмаган. Барча суғурта ташкилотларининг бош офиси Тошкент шаҳрида жойлашган бўлиб, худудларда суғурта хизматлари уларнинг филиаллари ва сотув марказлари томонидан кўрсатилади.

Бизнинг фикримизча, худудларда суғурта фаолиятини амалга ошириш учун тегишли лицензияга эга алоҳида суғурта ташкилотларининг тузилмаганлигига сабаб бўлган асосий омиллардан бири ҳамон суғурта хизматларига бўлган талабнинг паст даражада эканлиги ва суғурта маҳсулотларини истеъмолчилар томонидан харид қилинишини рағбатлантирувчи механизмнинг мавжуд эмаслиги ҳисобланади. Тўғри, мажбурий суғурта, аниқроқ қилиб айтганда, транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш тизими орқали суғурта тушунчасининг республика минтақаларидаги ҳар бир маҳалла ва таъбир жоиз бўлса, ҳар бир хонадонга (албатта автомашинаси мавжуд бўлган – таъкид бизники) кириб боришига муҳим роль ўйнади. Дарвоқе, айнан, мажбурий суғуртанинг ушбу тури бош офиси Тошкент шаҳрида бўлган суғурта компанияларининг Қорақалпоғистон Республикаси ва вилоятлар марказларида тегишли филиалларини очишларига тўртки берган. Чунки “Транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш тўғрисида”ги Ўзбекистон Республикаси

Конунининг 14-моддасида “Мажбурий суғуртани амалга оширувчи суғурталовчи Қорақалпоғистон Республикаси, вилоятлар ва Тошкент шаҳрида мажбурий суғурта шартномаси тузишга, жабрланувчининг (унинг меросхўри ёки ҳуқуқий ворисининг) суғурта тўловлари ҳақидаги талабларини кўриб чиқишга ҳамда суғурта тўловларини амалга оширишга ваколатли ўз филиалларига эга бўлиши керак” [1], деб кўрсатиб ўтилган.

Умуман олганда, суғурта компаниялари ва уларнинг филиаллари ўртасида суғурта бизнесини ташкил этиш, андеррайтерлик ва тариф сиёсатини амалга ошириш, мижозлар билан ишлаш ва ниҳоят суғурта даъволарини кўриб чиқиш борасида ваколатларни аниқлаштириб олиш, секторда бизнес-жараёнларни амалга оширишда филиалларга мустақиллик бериш муаммосининг мавжудлиги ушбу йўналишларда тадқиқотлар кўламини кенгайтиришни тақозо қилади.

Адабиётлар таҳлили

Чет эллик ва маҳаллий тадқиқотчилар томонидан ҳудудий суғурта хизматлари бозорини ривожлантириш ҳам унинг муаммоларини ўрганишга оид қатор илмий изланишлар амалга оширилган. Жумладан, Е.Л. Прокопьева минтақаларда суғурта бозори ривожланиши ва суғурталовчилар ҳамда уларнинг филиаллари ўртасидаги муносабатларни тадқиқ этар экан, у қуйидагиларни баён этган: Умуман олганда, минтақавий суғурта хизматлари ҳажмлари биринчи навбатда, шу ҳудуддаги бизнес кўламига, корхоналарнинг молиявий барқарорлигига ва минтақадаги ишлаб чиқариш ҳажмларига боғлиқ. Бу ажабланарли эмас, чунки асосий йирик суғурта қилдирувчилар корхоналардир. Шу билан бирга, жисмоний шахсларнинг даромад ва харажатлар кўрсаткичлари минтақаларда суғурта бозори тузилмасини шакллантиришда муҳим омиллар эмас, бироқ муайян бир минтақада улар умумий суғурта мукофотлари ҳажмига сезиларли таъсир кўрсатиши мумкин” [2].

В. Халин, Е. Прокопьева ва Г. Черноваларнинг ёзишларича, “Ҳудудий суғурта бозорлари ўз минтақаларига хизмат кўрсатиши керак, яъни улар ҳудудларни турли хавф-хатарлардан суғурта ҳимояси билан минтақанинг эҳтиёжларини қондирадиган тарзда ва миқдорда таъминлаши керак. Бундай ҳимояни таъминлаш, янги иш ўринларини яратиш ва ҳудудлар иқтисодиётига инвестиция киритиш орқали ҳудудий суғурта бозорлари минтақанинг иқтисодий ривожланишига ҳисса қўшадилар” [3].

Мазкур муаллифларининг фикрларига қўшилмасдан илож йўқ. Сабаби, ҳудудий суғурта бозорларида профессионал иштирокчи сифатида фаолият кўрсатаётган суғурталовчилар, суғурта брокерлари ва суғурта агентлари ўзлари фаолият кўрсатаётган минтақаларнинг ижтимоий-иқтисодий тараққиёти учун ўз ҳиссаларини қўшишлари лозим.

Тадқиқотчи М. Умарова Ўзбекистон минтақаларида суғурта хизматлари бозорини ривожлантириш, суғурта компаниялари ва уларнинг

филиаллари ўртасидаги муносабатларни илмий жиҳатдан ўрганар экан, ўз эътиборини қуйидагиларга қаратган: “Мамлакатимизнинг минтақавий суғурта бозорларида қуйидаги ҳал қилинмаган муаммолар мавжуд:

биринчидан, Тошкент шаҳрида йиғилган суғурта мукофотларининг улуши мамлакатда йиғилган суғурта мукофотларининг умумий миқдорига нисбатан юқори;

иккинчидан, туман ва вилоятларда суғурта хизматларининг қониқарсиз ривожланиши;

учинчидан, минтақаларда суғурта инфратузилмасининг ривожланмаганлиги.

Бизнинг фикримизча, ушбу муаммоларни ҳал қилиш учун қуйидаги чора-тадбирларни амалга ошириш минтақавий суғурта бозорини ривожлантиришга ҳисса қўшади:

биринчидан, минтақавий суғурта бозорида замонавий суғурта хизматларини жорий этиш жуда муҳимдир. Бу минтақада суғурта хизматларига талабнинг ошишига ва хизмат кўрсатиш соҳасининг ривожланишига туртки бўлади.

Шу билан бирга, суғурта компаниялари олдида ҳудудий филиалларни замонавий технологиялар билан жиҳозлаш ва малакали ходимларни тайёрлаш, тиббий суғурта, ҳаётни суғурталаш ва кенг турдаги суғурта хизматларини жорий этиш каби вазифалар турибди. Суғурта ташкилотларининг ҳудудий филиаллари, шунингдек, суғурта маҳсулоти истеъмолчиларига аджастерлар, суғурта агентлари, актуарийлар ва сюрвеерлар хизматлари орқали ихтиёрий, мажбурий ва ҳаётни суғурталаш хизматларини кўрсатишлари керак.

Иккинчидан, ҳудудларда суғурта инфратузилмасини ривожлантириш. Ҳудудий суғурта компанияларини ташкил этишда минтақаларнинг салоҳияти баҳоланиши керак” [4]. Афсуски, М. Умарова томонидан илгари сурилган ва минтақавий суғурта хизматларини ривожлантиришга қаратилган барча фикр-мулоҳазаларга қўшилиб бўлмайди. Негаки, аджастерлик ва актуарий хизматлари, фақат Тошкент шаҳридаги суғурта компанияларига кўрсатилади ва уларнинг сони ниҳоятда кам. Масалан, Истикболли лойиҳалар миллий агентлигининг маълумотларига кўра, 2024 йил 1 январь ҳолатига актуарийларнинг сони 7 тани ташкил этган.

Тадқиқот мавзусига оид илмий адабиётлар таҳлили, шубҳасиз, бугунги кунда суғурта ташкилотлари ва уларнинг ҳудудлардаги филиаллари ўртасидаги муносабатларни барча томонлар учун ўзаро манфаатли бўлишини ҳамда ҳудудий суғурта хизматлари бозорини ривожлантириш катта аҳамият касб этишидан далолат беради.

Тадқиқот методологияси

Мақолада абстракт-мантикий фикрлаш, умумлаштириш, таққослаш, анализ ва синтез, тизимли таҳлиллар усуллардан фойдаланилган. Суғурта фаолияти, жумладан, ҳудудларда суғурта ташкилотларининг филиаллари

томонидан амалга оширилган суғурта фаолиятига доир статистик маълумотлар таҳлил қилинди ва таққосланди, тадқиқот натижасида олинган натижалар асосида хулоса ва таклифлар ишлаб чиқилди. Мақоланинг услубий асоси сифатида хорижий ва миллий иқтисодчи олимларнинг адабиёт ва мақолалари таҳлил қилинган.

Таҳлил ва натижалар

Ўзбекистон Республикаси Истиқболли лойиҳалар миллий агентлиги эълон қилган “Ўзбекистон Республикаси суғурта бозорининг 2023 йил якуни бўйича умумий кўрсаткичлари”га [5] асосан 2023 йил 1 январь ҳолатига мамлакатимизда фаолият кўрсатаётган 26 та суғурта компанияси Транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш бўйича тўловларни кафолатлаш жамғармасига аъзо ҳисобланган. Бу дегани 25 та суғурта компанияси транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш ҳуқуқига эга, бинобарин, республикаимизнинг барча минтақаларида ушбу суғурта компанияларининг филиаллари мавжуд.

Диаграмма 1.

Sugʻurta tashkilotlarining hududiy tuzilmalari soni dinamikasi*



*Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги, Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳузуридаги Суғурта бозорини ривожлантириш агентлиги, Иқтисодиёт ва молия вазирлиги ҳамда Истиқболли лойиҳалар миллий агентлиги ҳисобот маълумотлари асосида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган. (www.mf.uz, www.imda.uz, www.imv.uz, www.napp.uz).

Амалга оширилган тадқиқот натижалари ҳудудларда яшаётган аҳолига тегишли мол-мулклар, шу жумладан қишлоқ хўжалик экинлари ва чорва моллари, уларнинг ҳаёти суғурта ҳимояси билан етарли даражада таъминланмаганлигини кўрсатди. Шунингдек, ҳудудларда фаолият кўрсатаётган корхона ва ташкилотларнинг ҳам манфаатлари суғурта қилинмаган. Мазкур хулосаларимизни илмий асослаш мақсадида 2020 йил 27

апрел куни Бухорода юз берган табиий офат натижасида 41927 та бино талофат кўрганлигини ва умумий зарар миқдори 141,6 млрд сўми [6] ташкил этганлиги ҳамда унинг 4,5 млрд сўми [7] суғурта ташкилотлари томонидан қопланганлигини келтириб ўтишни мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз. Ушбу рақамлардан кўриниб турибдики, Бухоро вилоятида рўй берган табиий офат натижасида етказилган зарарларнинг атиги 3,2 фоизи суғурта ташкилотлари томонидан қопланган.

Худудларда суғурта фаолияти суғурталовчиларнинг ҳудудий тузилмалари, яъни филиаллари, бўлимлари ва суғурта марказлари томонидан амалга оширилади. Қуйидаги расмда 2014-2023 йилларда суғурта ташкилотларининг ҳудудий тузилмалари тўғрисида маълумот келтирилган.

Диаграмма маълумотларидан маълумки, 2014-2023 йилларда, нафақат суғурта ташкилотлари сони динамикасида, балки уларнинг ҳудудий тузилмалари ва суғурта агентлари сони динамикасида ҳам нотекис ўзгаришлар содир бўлган.

Масалан, 2016 йилда суғурта ташкилотлари сони энг кам кўрсаткични, яъни 26 тани ташкил этган бўлса, 2021 йилга келиб уларнинг сони энг кўп, яъни 42 тага тенг бўлган.

Қуйидаги жадвалда 2014-2023 йилларда Бухоро вилояти бўйича тўпланган жами суғурта мукофотлари таркибида транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурталаш бўйича келиб тушган суғурта мукофоти миқдори динамик кўринишда келтирилган.

1-жадвал.

Бухоро вилояти бўйича тўпланган жами суғурта мукофотлари таркибида транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш бўйича келиб тушган суғурта мукофотларининг улуши*

Т/г	Кўрсаткичлар	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1.	Жами суғурта мукофотлари (млрд.сўм)	17,1	20,1	27,7	35,2	65,4	80,6	85,5	112,3	167	209,1
2.	ТВЭФЖМС бўйича келиб тушган суғурта мукофотлари (млрд.сўм)	4,4	5,1	6,0	7,7	8,7	10,0	10,0	10,5	12,5	14,6
3.	Жами суғурта мукофотлари таркибида ТВЭФЖМС бўйича келиб тушган суғурта мукофотларининг салмоғи (фоизда)	25,7	25,3	21,6	21,8	13,3	12,4	11,6	9,3	7,4	6,9

*“Ўзбекинвест” ЭИСК ва Транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш бўйича тўловларни кафолатлаш жамғармаси (www.tkj.uz) маълумотлари асосида диссертант томонидан ишлаб чиқилган.

Жадвал маълумотларидан кўриниб турибдики, 2014-2023 йилларда Бухоро вилояти бўйича келиб тушган суғурта мукофотлари, шу жумладан транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш бўйича суғурта мукофотлари ҳажми доимий равишда ўсиб борган бўлишига қарамай таҳлил этилаётган даврда жами тўпланган суғурта мукофотлари таркибида транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш бўйича йиғилган суғурта мукофотларининг улуши камайиш тенденциясига эга бўлган.

Бунга асосий сабаб шуки, биринчидан, транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш бўйича зарарлилик кўрсаткичи доимий ошиб борган. Бу, ўз навбатида, суғурта ташкилотларининг Бухоро вилоятидаги ҳудудий тузилмалари томонидан мажбурий суғуртанинг мазкур тури бўйича суғурта хизматларини кўрсатиш бўйича ўсиш суръатини пасайишига олиб келган. Иккинчи томондан, суғурталовчиларнинг ҳудудий тузилмалари ихтиёрий суғурта турларини ривожлантириш орқали суғурта хизматлари кўрсатиш кўламини кенгайтиришга эътибор қаратган.

Таъкидлаш лозимки, Европа мамлакатларида ҳудудий суғурта компаниялари, нафақат мавжуд, балки ҳудудий суғурта хизматлари бозорида муҳим рол ўйнайди. Трансмиллий гигантлардан (масалан, Allianz ёки АХА) фарқли ўларок, бу компаниялар кўпинча маълум минтақалар, штатлар ёки кантонлар аҳолисига хизмат кўрсатишга ихтисослашган.

Германияда Versicherungskammer Bayern (Бавария ва Пфалтсда фаолият юритувчи) ёки Sparkassen-Versicherung каби давлатга қарашли ҳудудий суғурталовчиларнинг кучли тармоғи мавжуд. Улар маҳаллий жамғарма банклари билан чамбарчас боғлиқ ва маълум бир ҳудуднинг эҳтиёжларига қаратилган. Франция бозори ўзаро суғурта жамиятларига бой. Бунга мисол қилиб ҳудудлардаги фермерлар ўзларини ўзаро суғурта фондларидан келиб чиққан ва ҳали ҳам кучли ҳудудий тузилмани сақлаб қолган Groupama гуруҳини келтириш мумкин. Швейцарияда аксарият кантонларда ўз ҳудудида ушбу турдаги суғурта бўйича монополияга эга бўлган давлатга қарашли қурилиш суғурта агентликлари (Kantonale Gebäudeversicherungen) мавжуд.

Хулоса

Амалга оширилган тадқиқот натижалари асосида қуйидаги хулоса ва таклифлар ишлаб чиқилди.

Биз томондан тадқиқот доирасида амалга оширилган ҳисоб-китобларга асосан, суғурталовчи захираларининг камида 10 фоизини ҳудудий филиаллар орқали маҳаллий банк депозитларига йўналтириш суғурта компаниясининг молиявий барқарорлиги ва ҳудудий ривожланиш учун стратегик аҳамиятга эга.

Ушбу таклифни қуйидагича асосий асослаш мумкин:

Инвестиция портфелини диверсификациялаш ва рискларни камайтириш. Ҳозирги кунда инвестиция ресурсларининг асосий қисми марказий аппарат томонидан йирик лойиҳаларга ёки пойтахтдаги банкларга йўналтирилган. Маблағларни турли ҳудудлардаги банк филиалларига бўлиб жойлаштириш тизимли рискларни камайтиради. Шунингдек, ҳар бир ҳудудда шаклланган захиранинг бир қисми ўша ҳудуднинг ўзида қолиши, кутилмаган суғурта ҳодисалари юз берганда тўловларни тезкор амалга ошириш имконини беради.

Ҳудудий иқтисодиёт билан боғлиқлик. Суғурта маблағларининг ҳудудий банкларга жойлаштирилиши “маҳаллий ресурс – маҳаллий инвестиция” занжирини яратади. Банклар бу маблағлар ҳисобига маҳаллий тадбиркорларга кредит ажратиши мумкин, бу эса билвосита ўша ҳудудда суғурта объектларининг (бизнес, мулк) кўпайишига олиб келади. Компаниянинг ҳудуд тараққиётидаги роли ортади ва бу миқдорларнинг ишончини мустаҳкамлайди.

Барқарор ва паст рискли даромад манбаи. Банк депозитлари – бу андеррайтинг фаолиятидаги зарарлилик даражасидан қатъи назар, кафолатланган даромад келтирувчи воситадир. Ўзбекистон қонунчилигига кўра, банклардаги депозитлар юқори даражадаги хавфсизликка эга. Суғурта компанияларинг филиаллари ўз даромадларининг бир қисmini мустақил бошқариши уларнинг молиявий натижадорликка бўлган мотивациясини оширади.

Узоқ муддатли инвестиция стратегияси. Захираларнинг 10 фоизини ҳудудий депозитларга жойлаштириш келажакда янада мураккаброк инвестиция воситаларига (масалан, ҳудудий облигациялар ёки инфратузилма лойиҳалари) ўтиш учун муайян босқич бўлиб хизмат қилади. Филиал даражасида инвестиция таҳлили кўникмаларини шакллантиради. Назаримизда, узоқ муддатга мўлжалланган банк депозитлари суғурталовчининг даромад ва харажатларини мувозаналаштиришга хизмат қилади.

Суғурта компанияси захиралари умумий ҳажмининг 10 фоизини ҳудудий тузилмаларга тижорат банкларига депозит тарзида йўналтиришга имконият бериш орқали суғурталовчининг инвестиция портфелини диверсификациялаш, ҳудудий тузилмаларнинг инвестиция фаолиятини минтақавий иқтисодиёт билан интеграция қилиш, доимий кам таваккалчиликка асосланган даромад манбаини яратиш, узоқ муддатга мўлжалланган инвестиция режасини бажариш учун барқарор молиявий ресурслар базасини шакллантириш имконияти юзага келади.

Ушбу таклифнинг амалга оширилиши суғурта суғурта ташкилотини шунчаки хизмат кўрсатувчи эмас, балки ҳудудий инвестиция институтига айлантиради. Бу механизм суғурта захиралари самарадорлигини ошириш билан бирга, ҳудудий филиаллар фаолиятининг рентабеллигини ўртача 5-8 фоизга яхшилаш имконини беради.

Фойдаланилган адабиётлар

1. “Транспорт воситалари эгаларининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш тўғрисида”ги Ўзбекистон Республикасининг Қонуни. – Тошкент ш., 2008 йил 21 апрель, ЎРҚ-155-сон, <https://www.lex.uz/acts/1342474>.
2. Прокопьева Е. Л. Региональный страховой рынок и его влияние на социально-экономическое развитие региона. Диссертация ... степени д. э. н., –Абакан, 2021. https://disser.spbu.ru/files/2021/disser_prokopieva.pdf.
3. Халин В. Г., Чернова Г. В., Прокопьева Л. В. Диспропорции развития региональных страховых рынков и управление ими // Управленческое консультирование. 2020. № 5. – С. 42–59.
4. Умарова М. Б. Развитие регионального страхового рынка в Узбекистане в условиях структурного преобразования экономики // Новый университет. Серия «Экономика и право». – 2016. №11-2 (69). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-regionalnogo-strahovogo-rynka-v-uzbekistane-v-usloviyah-strukturnogo-preobrazovaniya-ekonomiki> (дата обращения: 16.04.2023).
5. Ўзбекистон Республикаси Истикболли лойиҳалар миллий агентлигининг “Ўзбекистон Республикаси суғурта бозорининг 2023 йил якуни бўйича умумий кўрсаткичлари” тўғрисидаги ҳисобот маълумотлари. // <https://www.napp.uz>
6. <https://qalampir.uz/news/putin-medvedevni-istefoga-chiqaradi-19451>
7. Суғурта бозоридаги жорий ҳолат ва 2020 йилнинг I чораги натижалари. <https://telegra.ph/Su%D2%93urta-bozoridagi-zhorij-%D2%B3olatva-2020-jilning-I-choragi-natizhalari-05-18>

