3. Для снижения себестоимости 1 ц. реализованного зерна:
 - а) поиск наиболее эффективных путей реализации продукции зерновых;
 - б) автоматизация производства;
 - в) расширение производства;
 - г) увеличение уровня организации труда.

1. Статистика : практикум для обучающихся (уровень бакалавриата) экономического факультета по направлениям 38.03.01 "Экономика" и 38.03.02 "Менеджмент" заочной формы обучения / [Н. В. Санина и др.] ; Воронежский государственный аграрный университет .— Воронеж : Воронежский государственный аграрный университет, 2018 .— 154 с.
2. Анализ затрат на производство продукции животноводства на основе применения индексного метода анализа. Ходилина М.П., Хаустова Г.И. В сборнике: Управление инновационным развитием агропродовольственных систем на национальном и региональном уровнях. Материалы международной научно-практической конференции. В 2-х частях. Ответственные за выпуск: Е.В. Закшевская, Т.В. Сабетова. 2019. С. 176-179.
3. Современные проблемы анализа затрат на производство продукции сельскохозяйственной организации. Селютина Т.В., Панина Е.Б. В сборнике: Актуальные проблемы и перспективы развития аудита, бухгалтерского учета, экономического анализа и налогообложения. Материалы национальной (всероссийской) научно-практической и методической конференции . 2019. С. 320—323.
4. Анализ себестоимости продукции и определение резервов ее снижения. Афанасьева М.А., Панина Е.Б. В сборнике: Молодежный вектор развития аграрной науки. Материалы 67-й научной студенческой конференции. 2016. С. 13—18.
5. Анализ взаимосвязи производства и потребления продукции животноводства по Воронежской области. Степанова Т.А., Ануфриева А.В. В сборнике: Актуальные вопросы устойчивого развития АПК сельских территорий. Материалы Всероссийской научно-практической конференции, посвященной 50-летию со дня образования кафедры экономического анализа, статистики и прикладной математики. 2018. С. 49—52.

Султонова Н.И.

Микрофинансирование как фактор развития бизнеса

ТГЭУ

(Узбекистан, Ташкент)

doi: 10.18411/lj-07-2021-50

Аннотация

В данной статье анализируется текущая ситуация в Узбекистане в международном рейтинге «Doing Business» и исследуется кредитная деятельность микрокредитных организаций и коммерческих банков в стране, которая имеет прямое влияние на данный показатель.

Ключевые слова: кредит, «Получение кредита», международный рейтинг «Doing Business», микрокредитование, микрокредитные организации, предпринимательство.

Abstract

This article analyzes the current situation in Uzbekistan in the international ranking of "Doing Business" and examines the lending activities of microcredit organizations and commercial banks in the country, which have a direct impact on this indicator.

Keywords: credit, "Getting a loan", "Doing business" international rating, microcredit, microcredit organizations, entrepreneurship.

Введение

Микрофинансирование играет важную роль в решении социальных проблем государства, поскольку предоставление финансовых услуг населению и бизнесу

помимо банковских кредитов способствует формированию многих устойчивых бизнес-групп, снижению безработицы и, как следствие, экономическому развитию регионов и формирование среднего класса.

Развитие микрофинансирования в стране создаст возможности для развития бизнеса. Развитие предпринимательства положительно сказывается на макроэкономических показателях страны, а также на изменении позиций страны в международных рейтингах. Одним из таких международных рейтингов является международный рейтинг Всемирного банка Doing Business. Показатели развития предпринимательства в Узбекистане также отражены в этом рейтинге. По показателям на 2021 год Узбекистан занимает 72 место в этом рейтинге [1].

Международный рейтинг Doing Business основан на 10 показателях. В отчете анализируются следующие показатели, оценивающие легкость ведения бизнеса в стране: 1) создание предприятий (бизнеса), 2) получение разрешения на строительство, 3) подключение к системе электроснабжения, 4) регистрация собственности, 5) получение кредит, 6) защита миноритарных инвесторов делая; 7) налогообложение, 8) международная торговля, 9) исполнение контрактов и 10) неплатежеспособность.

Среди этих показателей показатель «Заимствования» - один из показателей, который снижается в последние годы, и является одним из показателей развития предпринимательства в стране, платежеспособности заемщиков.

Целью данного исследования является анализ системы микрофинансирования в стране, которая является одним из показателей позиции «Получение кредита» в международном рейтинге «Doing Business».

Степень изученности темы

Микрофинансирование часто характеризуется социально ориентированной деятельностью на рынке финансовых услуг. М.Юнус считал, что развитие малого бизнеса решит проблему бедности и социального неравенства. Согласно его концепции, основным фактором возврата кредита на развитие малого бизнеса является не залог по ссуде, а стимул для предпринимателя развивать свой бизнес и выживать в агрессивной внешней среде. То, что основателем микрофинансирования является Мухаммад Юнус [2], является общепризнанным фактом, и в его основе лежит взаимная гарантия должников одной социальной группы. Именно микрокредитование послужило отправной точкой в борьбе с бедностью и социальным расслоением.

М. Юнус был первым практиком-ученым, изучившим теоретические и практические аспекты механизма микрофинансирования, впоследствии эта тема активно изучалась многими зарубежными учеными.

В частности, Санни Ли Сун и Хао Лян исследуют взаимосвязь глобализации и микрофинансирования. Нам известно, что такие понятия, как глобализация и инновационная экономика, взаимосвязаны, и их изучение без разделения является одним из важных элементов современной экономической системы.

Основываясь на институциональной логике, микрофинансовые организации включают в себя как социальную, так и рыночную логику при предоставлении доступных микрофинансовых займов. В частности, социальная логика подкрепляется деятельностью неправительственных некоммерческих организаций в области большей социальной глобализации и микрофинансирования. И наоборот, экономическая глобализация является катализатором рыночной логики микрофинансовых организаций, в результате чего в большей или меньшей степени зависит от мотивов максимизации выгод микрофинансирования и относительной силы реальной конкуренции. Уровень социальной глобализации в стране отрицательно связан со средними процентными ставками по микрофинансовым займам [3].

В исследовании Афшина Абара, Ифтехара Хасана, Резаула Кабира [4] исследуется относительная важность микрофинансовых организаций как на макроуровне (финансовое развитие, экономический рост, неравенство доходов и

бедность), так и на микроуровне (эффективность традиционных коммерческих банков). Механизм микрофинансирования увеличивает общие сбережения в экономике (общие банковские депозиты) и ссуды (ссуды частному сектору). Их участие увеличивает экономическое благосостояние за счет сокращения неравенства доходов и бедности. Кроме того, их активное участие помогает регулировать традиционные коммерческие банки, делая их более конкурентоспособными, и, как следствие, повышает эффективность.

Развитие микрофинансирования, его влияние на инновационную экономику изучается многими учеными с помощью различных исследовательских методов. Примеры включают Изабель Пинатель, Юбер Чакуте Чуигуа [5], Фредерик Хейбрехс, Йохан Бастиаенсен и Герт Ван Хекен [6].

Методология исследования

При подготовке этого исследования использовались теоретические исследования. То есть изучаются теоретические и методологические основы исследования влияния микрофинансирования на развитие бизнеса.

При изучении темы также использовались методы анализа и синтеза.

Анализ и результаты

Одним из 10 показателей международного рейтинга «Doing Business» является «Получение кредита», что является одним из важных направлений в оценке возможностей, созданных для бизнеса.

Таблица 1

Индикаторы *Doing Business* »на 2016–2021 гг. [7]

Направления	Индекс рейтинга DB 2016	Индекс рейтинга DB 2017	Индекс рейтинга DB 2018	Индекс рейтинга DB 2019	Индекс рейтинга DB 2021
Регистрация предприятия	23	25	11	12	8
Получение разрешения на строительство	147	147	135	134	132
Подключение к электросетям	78	83	27	35	36
Регистрация частной собственности	81	75	73	71	72
Получение кредита	42	44	55	60	67
Защита прав инвесторов	78	70	62	64	37
Налоги и налогообложение	139	138	78	64	69
Международная торговля	166	165	168	165	152
Обеспечение выполнения договоров	37	38	39	41	22
Разрешение неплатежеспособности	72	77	87	91	100

По данному показателю международного рейтинга *Doing Business* была проанализирована ситуация в Узбекистане в 2016-2021 годах, согласно которой за эти годы произошло снижение рейтинга, и к 2021 году он составил 67.

Таблица 2

Основные показатели кредитного рейтинга в 2021 г. [8]

	Показатель	Узбекистан	Европа и Центральная Азия
1.	Индекс юридических прав (0–12)	6	7,8
2.	Индекс полноты кредитной информации (0–8)	7	6,7

3.	Покрытие кредитного реестра (в процентах от взрослого населения)	0,0	24,0
4.	Покрытие кредитных бюро (в процентах от взрослого населения)	47,8	41,7

Кредитный регистр - это база данных, управляемая государственным сектором, обычно управляемая центральным банком или менеджерами банков, которая собирает информацию о кредитоспособности заемщиков (физических или юридических лиц) в финансовой системе и облегчает обмен кредитной информацией между банками. Если кредитный регистр не работает, покрытие составляет 0,0%. Исходя из данных Всемирного банка, можно сказать, что обмен данными между кредитными организациями и банками в стране не работает. Таким образом, в 2021 году в Узбекистане этот показатель составит 0,0%.

Кредитный рейтинг международного рейтинга Doing Business также оценивает текущее состояние микрокредитных организаций. Хотя в нем не указываются названия микрокредитных организаций, их данные также важны при расчете показателя. По данным Центрального банка Республики Узбекистан, в 2021 году в стране будет 66 микрокредитных организаций [9]. Их общий капитал составляет 565,1 млрд сумов. сумов, из них капитал 29 составляет 3 млрд. сум. 10 млрд сумов до сум [10]. Однако следует отметить, что только 11 микрокредитных организаций имеют 10 миллиардов. сумов и более высокий капитал. Эти цифры нельзя считать удовлетворительными. Хотя деятельность микрокредитных организаций ориентирована на оказание услуг в сфере микрокредитования, микрокредитования, микролизинга на 10 млрд грн. сумов и более высокий капитал не покрывает потребности хозяйствующих субъектов в микрокредитовании. В частности, тот факт, что основная часть этих организаций организована как субъекты хозяйствования и не получает финансовой поддержки от государства, является еще одной частью проблемы.

Неудовлетворительна и система кредитования предпринимателей коммерческими банками. За последние два года государство выделило около 1 миллиарда долларов в капитал государственных банков, таких как Кишлок курилиш банк, Саноаткурилишбанк, Асакабанк, Агробанк, Микрокредитбанк, Алокабанк и Ипотека банк. По состоянию на 1 мая 2021 года остаток кредитов, выделенных коммерческими банками на развитие бизнеса, составил 10,885 млрд сумов. сумов [11].

Отметим, что по состоянию на 1 февраля 2021 года коммерческими банками было выдано кредитов физическим и юридическим лицам на общую сумму 277 трлн 755 млрд сумов, из которых 7 трлн 487 млрд сумов или 2,7% составили безнадежные ссуды. Этот показатель составлял 2,3 процента на 1 апреля 2020 года и 2,4 процента на 1 декабря 2020 года.

Доля проблемных кредитов (NPL) в общем ссудном портфеле превысила 10% в 2 банках, достигнув 14,2% в Узагроэксспортбанке и 16,1% в Madad Invest Bank [12]. Увеличение доли проблемных кредитов наблюдалось в 10 из 13 госбанков. В частности, просроченная задолженность Национального банка Узбекистана (НБУ) колеблется от 1,9 трлн до 2,6 трлн сумов (36%), от 1,5 трлн до 1,7 трлн сумов у Асака банка, от 486 млрд до 1,1 трлн сумов в Агробанке. В Народном банке он увеличился с 813 млрд до 1,1 трлн сумов, в Банке Кишлок курилиш - с 379 млрд до 716 млрд сумов, в Банке Микрокредитования - с 173 до 331 млрд сумов, в Алокабанке - с 8 млрд до 256 млрд сумов [13]. Увеличение доли проблемных кредитов также можно объяснить пандемией коронавируса. Во время пандемии большинство предприятий с долгами были неплатежеспособными.

По состоянию на 1 апреля 2021 года общая сумма непогашенных кредитов банков составила 283,5 трлн. сумов. Остаток кредитов предпринимателям составил 9,3 трлн. сумов.

Выводы и предложения

Улучшение позиций Узбекистана в международных рейтингах зависит от реформы и развития внутренней ситуации. В частности, улучшение международного рейтинга Всемирного банка «Doing Business», как и других 9 показателей рейтинга, зависит от позиции «Заимствования». Но в стране этот показатель с каждым годом снижается. Это можно объяснить следующим образом:

- Отсутствие кредитного реестра в стране и ограниченный доступ кредиторов к кредитной истории;
- Отсутствие государственных стимулов для микрокредитных организаций;
- Растущая доля проблемных кредитов.

Для повышения международного кредитного рейтинга Всемирного банка Doing Business предлагается следующее:

- Государственная поддержка микрокредитных организаций, как и коммерческих банков. Для этого установить систему налоговых льгот для предпринимателей в зависимости от суммы микрозаймов и микрокредитов, которые они предоставляют предпринимателям;
- Повышение капитализации микрокредитных организаций и усиление ее законодательно;
- Одновременное сопровождение кредитования коммерческими банками предпринимателей и кредитования микрокредитных организаций.

1. <https://www.doingbusiness.org/en/rankings>
2. Ezrokh Y. Microfinance in Russia in the Mirror of Foreign Experience: Competition, Evolution, Prospects. Society and Economy. 2014. 7-8, p. 75–99.
3. Sunny Li Sun, Hao Liang. Globalization and affordability of microfinance, Journal of Business Venturing, Volume 36, Issue 1, 2021, <https://doi.org/10.1016/j.jbusvent.2020.106065>. (<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S088390262030673X>)
4. Afsheen Abrar, Iftexhar Hasan, Rezaul Kabir. Finance-growth nexus and banking efficiency: The impact of microfinance institutions. Journal of Economics and Business, Volume 114, 2021, <https://doi.org/10.1016/j.jeconbus.2020.105975>. (<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0148619520304197>)
5. Isabelle Pignatelli, Hubert Tchakoute Tchouigou. Microfinance institutions and International Financial Reporting Standards: An exploratory analysis, Research in International Business and Finance, Volume 54, 2020, <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2020.101309>. (<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0275531920302415>)
6. Frédéric Huybrechts, Johan Bastiaensen, Gert Van Hecken. Exploring the potential contribution of green microfinance in transformations to sustainability. Current Opinion in Environmental Sustainability, Volume 41, 2019, Pages 85-92, <https://doi.org/10.1016/j.cosust.2019.11.001>. (<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1877343519300521>)
7. Doing business <https://russian.doingbusiness.org/ru/rankings>
8. https://russian.doingbusiness.org/ru/data/exploreconomies/uzbekistan#DB_gc
9. <https://cbu.uz/oz/credit-organizations/microcredit/>
10. <https://cbu.uz/oz/statistics/credit/516463/>
11. <https://cbu.uz/oz/statistics/bankstats/506897/>
12. <https://kun.uz/news/2021/03/04/tijorat-banklarida-muammoli-kreditlar-ulushi-27-foizga-yetdi>
13. <https://qalampir.uz/news/uzbekistonda-muammoli-kreditlarning-ulushi-ortmok-da-40099>