



# БОЗОР, ПУQ ВА КРЕДИТ

Ойлик илмий-амалий журнал

## РЫНОК, ДЕНЬГИ И КРЕДИТ

Ежемесячный научно-практический журнал

09 2019



• Краткосрочный прогноз инфляции в Республике Узбекистан на основе метода комбинирования эконометрических моделей – стр. 11

• Божхона тўловларини ундиришда божхона қиймати ва уни аниқлашни такомиллаштириш йўллари – 20-бет

• Агробанкнинг янгиланаётган қиёфаси – 50-бет

ЗОНА ТАМОЖЕННОГО КОНТРОЛЯ



ISSN 2010-6580



*Барқарорлик белгиси!*

*«Туронбанк» ва «MasterCard»дан Янги йил акцияси!*



*«Туронбанк» АТБнинг «Mastercard» халқаро пластик карталари орқали 300 АҚШ доллари миқдоридagi тўловни амалга оширинг ва Янги йил байрамини Жануби-шарқий Осиё денгизи соҳилларида кутиб олинг.*

*Акцияда фақат «Туронбанк»нинг «MasterCard» эгалари иштирок эта оладилар.*

*Акция 2019 йилнинг 15 августидан 1 декабрига қадар давом этади.*

*Ҳолиблар тасодифий танлов шартларига кўра аниқланади.*

[www.turonbank.uz](http://www.turonbank.uz)

turonbank

turonbank turonbankuz

**99895 144-60-00**

Хизматлар лицензияланган



Alisher Navoiy  
nomidagi  
O'zbekiston MK

# “AYNAN SIZ UCHUN” JAMG‘ARMA OMONATI

5, 10, 15  
20, 25, 30  
kunga

▶ **16%**  
yillik

35, 40, 45, 50  
55, 60, 65  
kunga

▶ **18%**  
yillik

70, 75, 80  
85, 90, 95  
kunga

▶ **20%**  
yillik



**XalqBanki**

+998 71 200 00 55  
+998 71 202 50 50

XALQBANKINFO



Xizmatlar litsenziyalangan



**“DAROMADLI”**  
omonat

**22%**



[www.asakabank.uz](http://www.asakabank.uz)  
Xizmatlar litsenziyalangan

 ALOQA UCHUN: **1152**



# АО «О'ЗТЕМИРЬО'ЛЬО'ЛОВЧИ»

- Для жителей Ферганской долины, а также для любителей путешествовать железнодорожным транспортом АО «O'ztemiryo'lyo'lovchi» предлагает скидки до **60%** на поезда №060/059, №062/061, №097/098, №091/092 сообщением **Ташкент-Андижан-Ташкент** на все классы вагонов (эконом-класс, бизнес-класс, VIP).
- Гражданин, купивший билет от 6-ти до 45-ти суток до отправления поезда, получает скидку **60%** от тарифной стоимости билета, от 2-х до 5-ти суток – **20%**.
- Учитывая активный поток туристов из-за рубежа и для удобства местного населения предоставляются скидки на поезд №007/008 сообщением **Ташкент-Шахрисабз-Ташкент**: от 6-ти до 45-ти суток до отправления поезда – скидка до **60%**, от 2-х до 5-ти суток – **50%**.
- На поезда прямого международного сообщения между Казахстаном, Россией и Узбекистаном устанавливаются скидки к билетной части тарифа в зависимости от сроков продажи в следующем размере:

## Для вагонов СВ и купейных вагонов:

- **55%** – при условии продажи проездных документов в период от 45 до 41 суток до отправления поезда;
- **45%** – при условии продажи проездных документов в период от 40 до 31 суток до отправления поезда;
- **35%** – при условии продажи проездных документов в период от 30 до 6 суток до отправления поезда.

## Для плацкартных вагонов:

- **45%** – при условии продажи проездных документов в период от 45 до 41 суток до отправления поезда;
- **35%** – при условии продажи проездных документов в период от 40 до 31 суток до отправления поезда;
- **25%** – при условии продажи проездных документов в период от 30 до 6 суток до отправления поезда.

## Межгосударственные поезда:

Ташкент-Москва, Андижан-Москва, Ташкент-Уфа,  
Ташкент-Ургенч-Волгоград, Ташкент-Казань, Ташкент-Ургенч-Саратов,  
Ташкент-Новосибирск, Ташкент-Самара.



АО «O'ztemiryo'lyo'lovchi» рад сообщить Вам об открытии  
2-го комплекса гостиницы «Хива Локомотив» в городе Хива.





## REFORMS

- 6** *V. Umirov*  
A. Shodmonov: The effectiveness of economic reforms depends on how qualitatively they are implemented

## MONETARY POLICY

- 11** *Kh. Usmanaliev, A. Aliev*  
Short-term inflation forecast combination analysis for Uzbekistan

## BUDGET POLICY

- 20** *T. Pardaev*  
Customs value and ways of improving customs clearance when collecting customs payments

## CUSTOMS LEGISLATION

- 30** *A. Kakhkharov*  
Customs aspects of facilitation of international trade: improving the customs legislation

## BANKING ACTIVITIES

- 38** *A. Eshnazarov*  
The role of surety in the lending of commercial Banks of Uzbekistan
- 43** *S. Togaev, J. Abdurasulov*  
Macroprudential regulation of banking activities and its methodological and practical features

- 50** *N. Djiyanov*  
Updated image of Agrobank

- 54** *B. Mukhammadiev*  
NBU finances promising projects

- 58** *A. Musaev*  
Innovative banking services

## ENTREPRENEURSHIP DEVELOPMENT

- 63** *S. Dusmatov, B. Togaev*  
The role of small business in ensuring employment of the population of Uzbekistan in the modernization of the economy

## FINANCIAL LITERACY

- 69** *Sh. Qobilov*  
What is insurance service?

## МУАССИС ВА ҲАМКОРЛАРИМИЗ:

Ўзбекистон Республикаси Марказий банки,  
Агробанк, Асакабанк, Алокабанк,  
Капиталбанк, Микрокредитбанк,  
Савдогарбанк, ТИФ Миллий банки,  
Туронбанк, Трастбанк, Халк банки,  
Ўзсаноатқурилишбанк, Қишлоқ қурилиш банк,  
Ипотекабанк, Ипак йўли банки

## ТАҲРИР КЕНГАШИ:

**М.Б. НУРМУРАТОВ**  
(кенгаш раиси),  
**И.И. НОРҚУЛОВ**  
**О.А. БУТАЕВ,**  
**А.Х. ШОДМОНОВ,**  
**Р.О. ОХУНОВ**  
(бош муҳаррир),  
**Ш.Т. КАРАЛИЕВ**  
(кенгаш котиби),  
**А.Б. ВОИТОВ,**  
**К.Н. ИРИСБЕКОВА,**  
**А.Қ. МИРСОАТОВ,**  
**Ч.С. МИРЗАЕВ,**  
**Б.М. МУЛЛАХОНОВ,**  
**С.Р. НОРМУХАМЕДОВ**

## ТАҲРИРИЯТ:

**Директор:**  
Г.Н. БЕЗГИН  
**Бош муҳаррир ўринбосари:**  
В.С. УМИРОВ  
**Масъул котиб:**  
Ф.Т. ИЗЗАТУЛЛАЕВ

## Реклама ва маркетинг хизмати раҳбари:

Ғ.Н. ҲАНДАМОВ  
Тел.: (+998)71-291-60-20,  
(+998)97-752-44-77

## ТАҲРИРИЯТ МАНЗИЛИ:

«БОЗОР, ПУЛ ВА КРЕДИТ» МЧЖ,  
Тошкент ш., Толлимаржон кўч., 1/1-уй.  
<http://www.bpk.uz/>  
e-mail: [info@bpbk.uz](mailto:info@bpbk.uz)

Материаллар кўчириб босилаётганда  
журналдан олингани кўрсатилиши шарт.  
Юборилган қўлёзмаларни такриз қилиш  
ва қайтариб юборишни таҳририят  
ўз зиммасига олмайди.

**Журналнинг обуна индекси: 853**  
**ISSN 2010-6580**

Журнал ЎзР Матбуот ва ахборот агентлигида  
2014 йил 2 июлда рўйхатдан ўтган.  
Гувоҳнома рақами: 0058  
Теришга берилди: 26.09.2019 й.  
Ботишга рухсат этилди: 15.10.2019 й.  
Бичими: 60x90/8.

Офсет босма усулида чоп этилди.  
Шартли босма табоғи: 9.0.  
Буюртма № 65. Адади: 2415.  
«Lux Print» МЧЖда чоп этилди  
(Тошкент шаҳри, Миробод тумани,  
Толлимаржон кўчаси, 1/1-уй).  
Бахоси шартнома асосида.

Ушбу нашр «Afrosiyob»  
тезюрар поездларида тарқатилади.

## МУАЛЛИФЛАР ДИҚҚАТИГА!

«Бозор, пул ва кредит» журналида мақолангизни чоп  
этомочки бўлсангиз, уни фақатгина электрон кўринишда  
қуйидаги манзилга юборинг: [info@bpbk.uz](mailto:info@bpbk.uz)  
Таҳририят томонидан қабул қилинадиган мақолаларга  
талаблар билан журналимизнинг [www.bpk.uz](http://www.bpk.uz) сайти  
орқали танишингиз мумкин.  
Эслатма: муаллифлар кўрсатилган электрон манзилга  
мақола юборишда исми, фамилияси, лавозими, илмий  
даражаси, иш жойи ва боғланиш телефонларини  
аниқ кўрсатишлари ва мақоланинг инглиз тилидаги  
аннотациясини юборишлари шарт.



9/2019  
Сентябрь (268)

**Бозор, пул ва кредит**  
Ойлик илмий-амалий журнал  
1996 йил сентябрдан нашр этилмоқда

## БУ СОНДА В НОМЕРЕ

### ИСЛОҲОТЛАР

- 6 **В. Умиров**  
А. Шодмонов: Иқтисодий ислохотларнинг самарадорлиги улар қай даражада сифатли амалга оширилаётгани билан белгиланади

### МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА

- 11 **Х. Усманиев, А. Алиев**  
Краткосрочный прогноз инфляции в Республике Узбекистан на основе метода комбинирования эконометрических моделей

### БЮДЖЕТ СИЁСАТИ

- 20 **Т. Пардаев**  
Божхона тўловларини ундиришда божхона қиймати ва уни аниқлашни такомиллаштириш йўллари

### ТАМОЖЕННОЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО

- 30 **А. Каххаров**  
Упрощение международной торговли: совершенствование таможенного законодательства

### БАНК ФАОЛИЯТИ / БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- 38 **А. Эшназаров**  
Ўзбекистон Республикаси тижорат банклари кредит таъминотида кафилликнинг тутган роли

- 43 **С. Тоғаев, Ж. Абдурасулов**  
Банк фаолиятини макропруденциал тартибга солишнинг услубий ва амалий хусусиятлари

- 50 **Н. Джианов**  
Агробанкнинг янгиланаётган қиёфаси

- 54 **Б. Муҳаммадиев**  
«Ўзмиллийбанк» истиқболли лойиҳаларни молиялаштирмоқда

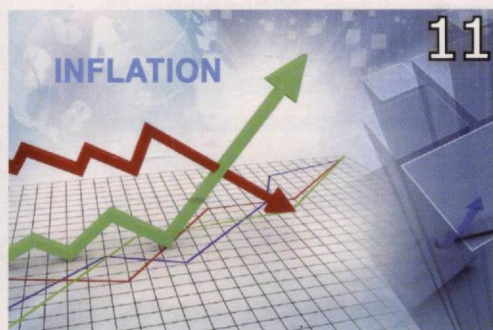
- 58 **А. Мусаев**  
Инновационные банковские услуги

### РАЗВИТИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

- 63 **С. Дусматов, Б. Тагаев**  
Роль малого бизнеса в обеспечении занятости населения Узбекистана в условиях модернизации экономики

### МОЛИЯВИЙ САВОДХОНЛИК

- 69 **Ш. Қобилов**  
Суғурта хизмати бизга нима беради?



# ИҚТИСОДИЙ ИСЛОҲОТЛАРНИНГ САМАРАДОРЛИГИ УЛАР ҚАЙ ДАРАЖАДА СИФАТЛИ АМАЛГА ОШИРИЛАЁТГАНИ БИЛАН БЕЛГИЛАНАДИ

*Ўзбекистон Республикаси Олий Мажлиси Қонунчилик палатаси Бюджет ва иқтисодий ислохотлар қўмитаси раиси Адҳам Шодмонов билан журналимиз бош муҳаррири ўринбосари Воҳид Умиров суҳбатлашди.*

– Адҳам Хурсанбоевич, сўнгги вақтларда шаҳар ва туман ҳокимлиги лавозимларига (Тошкент ш., Бектемир ва Яккасарой туманлари) тадбиркорларни тайинлаш амалиёти қўлланила бошлади. Шу боис кўплаб иқтисодий муаммолар тез ва осон ҳал этиляпти. Бу тенденция давом этадими?

– Аслида тадбиркор ҳам, раҳбар ҳам юзага келаётган муаммоларни халқ манфаати йўлида ҳал этишга уринади. Фарқи шундаки, тадбиркорнинг эмин-эркин фикр юритиши унинг дунёқарашидан, масалаларга атрофлича ёндашувидан келиб чиқади. У давлат-хусусий ҳамкорлиги тамойилларига асосланиб, ҳамкорларни жалб этган ҳолда, келишилган тарзда қарорларни тез қабул қилиши мумкин, албатта. Лекин жамият ва давлат олдида турган ижтимоий масалаларни ҳал этишда ким бўлишидан қатъи назар ҳоким ватанпарвар, ишчан ва давлатимизга, халқимизга содиқ инсон бўлиши керак. Ҳокимларни тадбиркорлар орасидан тайинлаш амалиётини ижобий баҳолайман. Чунки аксарият тадбиркорлар тез қарор қабул



**Адҳам Шодмонов,**  
Ўзбекистон Республикаси  
Олий Мажлиси  
Қонунчилик палатаси  
Бюджет ва иқтисодий  
ислохотлар қўмитаси раиси

қила оладиган, жойлардаги ҳақиқий аҳволдан яхши хабардор, ижтимоий-иқтисодий масалаларни тўғри тушунадиган, қолаверса, лозим вақтда ҳам молиявий, ҳам иқтисодий, ҳам сиёсий масалаларни ҳал этишга тайёр инсонлардир.

– Мамлакатга хорижий инвестициялар кўпроқ кириб келиши учун қонунчиликда яна қандай ўзгаришлар қилиш кўзда тутилмоқда?

– Мамлакатга инвестициялар кириб келиши учун мавжуд қонунчиликни тўлиқ инвентаризация қилиш ва зарур

ўзгаришларни киритиш лозим бўлади. Инвестициялар оқимини кенгайтириш учун ҳозирда мавжуд «Чет эллик инвесторлар ҳуқуқларининг кафолатлари ва уларни ҳимоя қилиш чоралари тўғрисида»ги ҳамда «Инвестициялар ва инвестиция фаолияти тўғрисида»ги қонунларни такомиллаштириш ва Инвестицион кодексни қабул қилиш масаласи илгари сурилмоқда.

Яна бир муҳим масала шундан иборатки, қонуности ҳужжатлари тўлиқ бартараф этилиши лозим. Қонуности ҳужжатларида акс эттирилган барча ҳуқуқий меъёрларни тегишли қонунларга тўғридан-тўғри киритиш талаб этилмоқда. Ҳар бир инвестор мамлакатда суд-ҳуқуқ тизимини ислоҳ қилиш бўйича кенг кўламли ишлар амалга оширилаётганлигини тўғри англаши лозим.

Бундан ташқари, мамлакатимизнинг «Doing business» рейтинги кўрсаткичларини пайсатирувчи барча омилларни бартараф этиш талаб қилинади. Мазкур индекс бўйича кўрсаткичларимизни яхшилаш учун тадбиркорлик эркинлиги индекси, тадбиркорларнинг эмин-

эркин ҳаракат қилиш индекси, инвесторларнинг иммунитети ҳуқуқий жиҳатдан тўлиқ ҳимояланганлиги кабиларга жиддий эътибор қаратиш зарур. Қонунларни либераллаштиришда шу жиҳатларни эътиборга олиш керак бўлади.

Хорижий инвесторларнинг ҳуқуқлари ва эркин фаолият кўрсатишларини таъминловчи қонунларга оғишмай риоя этиш бўйича бошланган кенг кўламли ишлар изчил давом эттирилиши инвесторларнинг мамлакатга ишончини орттиради. Шу ерда бир нарсага эътибор бериш лозимки, биз инвесторларга турли имтиёзлар бериш йўли билан эмас, балки фаолиятига халал бермаслик орқали мамлакатимизда мавжуд инвесторларнинг фаолият кўламини кенгайтиришимиз ва янги сармоядорларни жалб этишимиз мумкин.

Энг катта масалалардан бири бюрократик тўсиқларни бартараф этишдан иборат. Айтайлик, ажратилган ер майдонини ўзлаштирувчи ёки эски корхонани тиклаш ниятидаги инвесторлар учун уларнинг коммуникация тармоқларига ҳеч қандай тўсиқликларсиз уланиши масаласи узил-кесил ҳал этилмоғи

лозим. Валюта конвертацияси, олинган фойдани репатриация қилиш борасида инвесторлар ҳеч қандай тўсиқларга учрамаслиги тўлиқ кафолатланиши керак.

Ҳар қандай хорижий инвестор ўзга мамлакатга сармоя киритар экан, ундан фойда олиш ва уни кўпайтириш, бир қисмини эса вақти-вақти билан мамлакатдан олиб чиқиш ҳамда ишлаб чиқариладиган маҳсулотларни хорижга экспорт қилиш борасида тўлиқ эркин эканлигини амалда ҳис этиши лозим. Шундагина у мамлакатда амалга ошириладиган лойиҳаларга ҳеч иккиланмай сармоя тика олади.

**– Хорижий инвесторлар банк тизимига ҳам қизиқиш билдирмоқда. Бу эса соҳада рақобатни янада кучайтириши табиий. Банкларимиз шу рақобат муҳитида нималарга кўпроқ эътибор бериши лозим, деб ўйлайсиз?**

– Дарҳақиқат, хорижий инвестициялар авваламбор иқтисодийнинг қон томири ҳисобланмиш банк тизимига кириб келар экан, бу ерда энг муҳим вазифа – валютани либераллаштириш масаласи узил-

кесил ҳал этилганини алоҳида таъкидлаш лозим. Ўзбекистон Республикаси Марказий банки олдида банк тизимида шаффофлик масаласини ҳал этиш вазифаси қўйилди. Вазирлар маҳкамаси, Молия вазирлигига халқ учун бюджет, унинг очиқлиги билан боғлиқ масалаларни ижобий ҳал этиш топширилди.

Галдаги вазифа банкларнинг устав капиталидаги давлат улушини камайтиришдан иборат. Банклардаги давлат улушларининг сотилиши банкка хорижий ёки маҳаллий сармоядорнинг кириб келишини таъминлайди. Бу борада хорижий инвесторларнинг банкларимизга сармоя киритиши жуда муҳим жиҳат ҳисобланади. Президентимиз айнан шу масалага катта эътибор қаратмоқдалар ва банкларимизнинг «Doing business» рейтингига кўрсаткичларини яхшилаш лозимлигига алоҳида урғу бермоқдалар. Мазкур кўрсаткичларда банкларимизнинг мустақиллиги паст баҳоланаётгани маълум.

Банк маблағларни ўзи топа олиши ва уларни мустақил бошқара билиши, лозим жойларга инвестициялар киритиши давр эҳтиёжи бўлиб қолди. Қолавер-





са, бу банк омонатчилари ва депозиторларнинг молия муассасасига бўлган ишончи ошишига олиб келади. Мижозлар ҳам ўз навбатида исталган вақтда, исталган суммадаги кредитни олиб, тадбиркорлик билан бемалол шуғуллана олишлари мамлакат тараққиётини белгилаб берувчи муҳим омиллардандир.

Дунё банк иши тажрибасидан маълумки, йирик банклар ўз ресурсига таяниб иш кўради, фоиз сиёсатини ҳам ўзи белгилайди ва ҳар бир ходимнинг очиклигини таъминлайди ва шу боис банкнинг шаффофлиги кафолатланади. Улар кўпчилик корхоналарнинг инвестицион лойиҳалари тағзамини ва пойдевори ҳисобланади. Дунёдаги йирик инвестицион лойиҳаларнинг аксарияти банк кредитлари асосида муваффақиятли амалга оширилганлиги тажрибасидан хабардоримиз.

Дебет карталари билан бир вақтда овердрафт карталари, кредит карталарини муомалага чиқариш амалиётини кенг йўлга қўйишимиз лозим. Бу борадаги чекловларни ҳам аста-секин камайтириб бориш керак. Аксарият тараққий этган давлатлар-

да бу тизим жуда кенг ривожланган.

**– Ҳозирда яширин иқтисодийётга ва коррупцияга қарши кураш мамлакатимизда ҳам кенг кўламда амалга оширилмоқда. Бу борада аҳоли ҳамда тадбиркорларнинг молиявий ва ҳуқуқий саводхонлигини ошириш ишлари етарли, деб ўйлайсизми?**

– Бу ўта жиддий масала. Коррупцияга қарши курашиш бўйича ҳар қандай давлатда ва ташкилотда махсус органлар тузилади ёки жамоат бирлашмалари фаолият юритади. Интернет саҳифаларида ёки ижтимоий тармоқлар орқали ёхуд кенг жамоатчиликни жалб этиш йўли билан порахўрлик ҳолатларини фош этишга қаратилган ёки инсонларнинг бу масалага нуқтаи назарини шакллантирадиган кўплаб чора-тадбирлар амалга оширилмоқда. Бу муаммонинг ҳал этилиши шахсан Президентимиз назоратида турибди. Айрим давлат корхоналарида бундай салбий ҳолатларнинг олдини олишга қаратилган амалиётлар йўлга қўйилди. Мисол учун, Олий мажлисда ҳам Коррупцияга қарши курашиш махсус қўмитаси тузилди. Бирок

бу ишларнинг амалга оширилишида тўла очиклик, шаффофлик тамойилларини кенгроқ қўллаш, коррупцияга қарши самарали кураш олиб боришда бу тамойилларнинг қандай ўрин эгаллаши, коррупция иллатининг илдизи нимада эканлигини халққа тушунтириш талаб этилади. Бунинг учун халққа кўрсатиладиган давлат хизматларида инсон омилини имкон қадар камайтириш лозим.

Адлия вазирлиги қошида давлат хизматлари агентлиги тузилганлиги айтилган бўлди. Кўп хизматлар эндиликда давлат мансабдор шахслари томонидан эмас, балки мазкур Агентликнинг интернет порталлари орқали кўрсатилаётгани инсон омилини камайтиришда катта амалий қадам бўлди. Барча вазирликлар, идоралар томонидан давлат хизматлари кўрсатишда рақамли технологияларга ўтилмоқда ва бу ўзининг ижобий самарасини бераётганига ҳаммамиз гувоҳимиз. Яъни инсонларнинг турли ташкилот ва идораларнинг раҳбарлари ва мансабдор шахслари билан кўплаб масалаларни ҳал этиш борасида бевосита тўқнаш келишининг олди олинмоқда.

Коррупцион механизмларни келтириб чиқарадиган қонунчилик нормалари ҳали ҳам мавжуд ва уларни бартараф этиш бўйича салмоқли ишлар амалга ошириб келинмоқда. Бу масалаларнинг ҳаммаси комплекс ҳал этилган тақдирдагина коррупциянинг олдини олишга эришилди, дейиш мумкин бўлади. Бунинг учун ҳаммамиз бир ёқадан бош чиқаришимиз, жамиятдаги кучларни бирлаштиришимиз, ҳамма имкониятларни ишга солишимиз лозим. Бу эса, юқорида айтганимиздек, яратилган имкониятларга боғлиқ, яъни ошкоралик, шаффофлик оқсар экан, инсон омили ўз ҳукмини ўтказаркан, коррупция иллатларининг илдизига сув қуйилаверади, жамиятда пора берувчи ва уни олувчи ҳамда воситачилар мавжуд бўлаверади. Биринчи навбатда халқимизнинг конституция билан белгиланган ҳуқуқлари ва бурчларини билишига, ўз манфаатларини ҳимоя эта олишига ва бу масалаларни етарлича чуқур англаб этишига интилишимиз лозим. Давлат идоралари орқали ҳал этиладиган барча масалаларда шаффофликни таъмин этадиган қонунлар ишлаб чиқилиши ва қабул қилиниши коррупциянинг олдини олишда катта аҳамиятга эга масалалардан саналади.

**– Яқин келажакда иқтисодий ислохотларни амалга оширишга қаратилган яна қандай қонун лойиҳалари муҳокамага қўйилади?**

– Ўзбекистон Республикаси сиёсий, иқтисодий йўналишларда ва, қолаверса, ҳамма соҳаларда очиқлик, шаффофликни таъминлаш сиёсатини юритаётган мамлакат сифатида дунёга юз тутяпти. Президентимизнинг шахсий ташаббуслар

ри билан нафақат яқин қўшни мамлакатлар, балки узоқ хориж давлатлари билан ҳам икки томонлама манфаатли ҳамкорлик муносабатлари йўлга қўйилмоқда.

Сайёҳликни ривожлантириш борасида кўпчилик давлатлар учун Ўзбекистонга кириш виза режимининг бекор қилиниши, хорижлик сайёҳларнинг юртида бўлиш муддатлари узайтирилиши ўз самарасини бермоқда. Мамлакатимизга ташриф буюраётган сайёҳлар оқими йилдан-йилга ошиб бормоқда.

Давлатимиз раҳбарининг хорижий давлатларга саёҳати давомида инвесторлар билан бевосита мулоқотлар уюштирилмоқдаки, бу ҳам ижобий натижаларини кўрсатяпти. Хорижий ва маҳаллий инвесторларнинг ҳуқуқлари тўлиқ ҳимояланишини таъминлаш учун «Тадбиркорлик кодекси»ни қабул қилиш зарурати кун тартибда турибди.

Солиқ сиёсатини такомиллаштиришга қаратилган концепциянинг ҳаётга татбиқ этилиши ўлароқ янги, замон талабларига жавоб берувчи «Солиқ кодекси» яқин келажакда амалга киритилади. Саноат борасида, қолаверса, амалга оширилаётган ислохотларга монанд тарзда, ўзгариб бораётган давр эҳтиёжларига мос келувчи, бошқа соҳалардаги муносабатларни тартибга солувчи тегишли қонунлар ишлаб чиқилиши

ва қабул қилиниши мақсадга мувофиқдир.

Республиканинг асосий молиявий ҳужжати бўлмиш «Бюджетнома» ҳақида гапирадиган бўлсак, шу вақтга қадар мазкур ҳужжат ҳар йили қарор чиқариш йўли билан қабул қилинарди. Эндиликда Президент фармони асосида бюджетнинг очиқлигини таъминлаш мақсадида ушбу ҳужжат халқ учун бюджет сифатида ҳатто ижтимоий тармоқларда ҳам очиқ тарзда жойлаштирилмоқда. Бундан буён бюджетнома уч йиллик ҳужжат сифатида қабул қилиниши масаласи деярли ҳал этилди.

Молия вазирлиги, Иқтисодиёт вазирлиги, Давлат солиқ қўмитаси билан ҳамкорликда тайёрланган 2020 йил ва 2021-2022 йилларга бюджет мўлжаллари тўғрисидаги қонун лойиҳаси формати муҳокамасида бевосита депутатларимиз ҳам иштирок этишди, барча фракциялар ўз фикр-мулоҳазаларини билдиришди. Кенгайтирилган тарзда кейинги икки йилликни ҳам ўз ичига олувчи бюджетнинг қабул қилиниши объектив воқеликка айланмоқда.

2017 йил сентябрь ойида валютани либераллаштириш томон қўйилган илк қадамлар бугун ўз самарасини беряпти. Ўзбекистон Республикаси Олий Мажлиси Сенатининг йигирма учинчи ялпи мажлиси доирасида «Ўзбекистон Республикасининг Марказий банки тўғриси-

**Хорижий инвесторларнинг ҳуқуқлари ва эркин фаолият кўрсатишларини таъминловчи қонунларга оғишмай риоя этиш бўйича бошланган кенг қўламли ишлар изчил давом эттирилиши инвесторларнинг мамлакатга ишончини орттиради.**

да»ги, «Банклар ва банк фаолияти тўғрисида»ги, «Валютани тартибга солиш тўғрисида»ги, «Тўловлар ва тўлов тизимлари тўғрисида»ги қонунларнинг янги таҳрири сенаторлар томонидан маъқулланиши тегишли муносабатларни Жаҳон банки, Халқаро валюта жамғармаси каби халқаро молия муассасалари тавсияларини инобатга олган ҳолда тартибга солиш борасида катта қадам бўлди.

Янги таҳрирда қабул қилинган мазкур қонун ҳужжатлари молия-банк соҳасидаги ислохотларни янада жадаллаштириш, инвестиция сиёсатини изчил давом эттириш имконини беради, қолаверса, мамлакатимизда олиб борилаётган ислохотларнинг ўзига хос локомотиви бўлиб хизмат қилади.

**– Бу йил сайловлар йили. Аҳолининг кенг қатламларини сайлов жараёнларига қизиқтириш ҳамда сиёсий саводхонлигини ошириш учун қандай ишлар амалга оширилмоқда?**

– Республикаимизда ўтказиладиган сайлов кампаниясининг очилиши расман эълон қилинди. Бу – катта сиёсий тадбир бўлиб, у ҳеч биримизни бефарқ қолдирмаслиги аниқ. Авваламбор, сиёсий партияларимиз ва уларга хайрихоҳ бўлган сайловчиларимиз, умуман, ёшларми, аёлларми, кексаларми – ким бўлишидан қатъи назар, аҳоли сайловларнинг аҳамиятини, унинг мазмун-моҳиятини тўғри тушунади. Кези келганда афсус билан шуни ҳам таъкидлаш керакки, айрим жойларда сайлов кампаниясини ўтказиш масаласига енгил-елпи қараш, тарғибот ишлари лозим даражада амалга оширилмаслиги оқибатида мамлакатимизда нечта сиёсий

партия фаолият юритаётгани ва уларнинг мақсад ва вазифаларини, ҳатто уларнинг номланишини билмайдиган юртдошларимиз кўп эканлигини ўтказилаётган теле-, радио ва бошқа сўровлар тасдиқлаб турибди.

Жойларда аҳоли орасида ҳуқуқий маданиятни ошириш бўйича қилиниши лозим бўлган ишлар кўп, деб ўйлайман. Албатта, ҳар бир партия авваламбор ўз электорати деб ҳисоблайдиган сайловчилар қатлами билан алоҳида тарғибот-ташвиқот ишларини бошлаб юборди. Ҳар бир партиянинг ўз ишчи органлари бор, қолаверса, партияларнинг ўз аъзолари, тарафдорлари ва хайрихоҳлари сони ҳам мамлакатда улар тарғибот ишларини олиб бориши керак бўлган электоратни имкон қадар тўлароқ қамраб олишга қаратилган бўлиши лозим.

Мамлакатда истиқомат қилувчи 33 миллион аҳолидан қарийб 20 млн 600 минг кишининг бўлажак сайловларда овоз беришда иштирок этиши кутилмоқда. Шуни инобатга олган ҳолда аҳоли орасида тарғибот-ташвиқот ишларини ташкил этиш ишига ўта жиддий ёндашиш талаб этилади. Маҳаллаларда, мактабларда, олий ўқув юртларида, жумладан, ёшлар ва хотин-қизлар билан алоҳида иш олиб бориш лозим, деб ўйлайман. Сайлов кампанияси доирасида аҳолининг барча қатламлари кенг қамраб олиниши лозим. Тарғибот ишларини алоҳида-алоҳида ташкил этишга аҳамият қаратиш талаб этилади. Анъанавий сайловолди платформасида балки мамлакатда амалга оширилаётган кенг қўламли ислохотларнинг мазмун-моҳиятини, сиёсий пар-

тияларнинг бу ислохотлардаги иштирокини, уларнинг давлат ҳокимиятига эришишга бўлган интилишлари мазмун-моҳиятини, парламентдаги кўпчилик, вилоят, туман, шаҳар кенгашларидаги депутатлик мандатларининг кўпчилик миқдори уларга нима бериши, депутатнинг ваколатлари, шундан келиб чиққан ҳолда уларнинг олдида турган вазифалар, депутатларнинг бурчи ҳақидаги масалаларни атрофлича тарғиб қилиш лозим, деб ўйлайман.

**– Адҳам Хурсанбоевич, мазмунли суҳбатингиз учун раҳмат! Пайтдан фойдаланиб, МДҲга аъзо давлатлар Парламентлараро ассамблеясининг Санкт-Петербург шаҳрида ўтказилган йиғилишида мазкур Ассамблеянинг Маданият, ахборот, туризм ва спорт бўйича Доимий кўмитаси раиси этиб сайланганингиз билан табриклаймиз! Бу масъул лавозимдаги фаолиятингизда муваффақиятлар тилаймиз!**

## ABSTRACTS

### THE EFFECTIVENESS OF ECONOMIC REFORMS DEPENDS ON HOW QUALITATIVELY THEY ARE IMPLEMENTED

In interview with Adkham Shodmonov, Chairman of the Committee on Budget and Economic Reforms of the Legislative Chamber of the Oliy Majlis of the Republic of Uzbekistan, Deputy Editor-in-chief of our journal tried to know about the opinion of our guest on urgent issues of economic reforms in our country and ways to solve them.

# КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ ИНФЛЯЦИИ В РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН НА ОСНОВЕ МЕТОДА КОМБИНИРОВАНИЯ ЭКОНОМЕТРИЧЕСКИХ МОДЕЛЕЙ

*Хумоюн Усманиев, заместитель начальника управления – начальник отдела  
Департамента денежно-кредитной политики Центрального банка Республики Узбекистан  
Арсен Алиев, главный экономист*

**Разработка экономической политики страны включает в себя оценку потенциального направления развития экономики и выработку мер для ее движения по благоприятной траектории. Перспективный характер этих мер обуславливает важность макроэкономического прогнозирования, которое, в свою очередь, является важнейшим компонентом процесса разработки и принятия решений.**

**П**остоянный анализ прогнозных моделей помогает определить ту модель, которая выявляет преобладающие движущие факторы изменения выбранной переменной, и таким образом принять обоснованные взвешенные решения в области денежно-кредитной политики.

Однако разработка эмпирических моделей для описания и прогнозирования поведения экономики сопряжена со многими проблемами, которые оказывают существенное влияние на результаты прогнозов. Эти проблемы могут быть связаны с размером выборки и длиной рядов наблюдений, выбранными методами преобразования используемых данных, методами спецификации, оценки и др.

Распространенная стратегия заключается в том, чтобы выбрать лучшую из доступных альтернатив прогноза. Тем не менее, прогнозы, полученные на основе выбранной модели, могут в конечном итоге значительно расходиться с фактическими значениями, на

которые влияют неизвестные объясняющие факторы, определяющие поведение экономики или выбранной переменной.

Кроме того, выбор одной наилучшей модели игнорирует все другие альтернативы, которые в большинстве случаев могут быть почти такими же по качеству, как и модель, которая была выбрана. Если эти и другие модели имеют различные свойства и допущения (например, один прогноз содержит определенную переменную или информацию, которую другие не рассматривают, или прогноз основан на других предположениях о взаимосвязи между переменными), то



## » СПРАВКА

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ  
ОСНОВЫ  
КОМБИНИРОВАНИЯ  
ПРОГНОЗОВ**

Метод комбинации прогнозов получил свое развитие после публикации основополагающей работы Бейтса и Грейнджера в 1969 году. В данном исследовании было получено два отдельных набора прогнозов, основанных на данных о пассажирах авиакомпаний, на основе которых должны были приниматься решения.

Для повышения точности прогнозов авторы применяют комбинированный метод прогнозов и доказывают, что он может давать сравнительно меньшую среднеквадратичную ошибку. Для объединения прогнозов были оценены ошибки исходных прогнозов, которые затем использовались для получения весовых коэффициентов. В целом, авторы пришли к выводу, что каждый набор прогнозов может содержать уникальную информацию и, таким образом, их комбинация может привести к улучшению общей эффективности прогноза.

В последние годы весомый вклад в развитие теоретических и эмпирических аспектов методов комбинированного прогнозирования внес Алан Тиммерманн. Он в своих работах выделяет три ос-

игнорируя их, можно упустить основные факторы, определяющие динамику прогнозируемого показателя и возможность снижения неопределенности прогноза.

По сравнению с данной стратегией, одним из преимуществ комбинации прогнозов является то, что она позволяет использовать обширный набор данных. Вместо добавления всех доступных переменных в единую модель, комбинированный метод позволяет диверсифицировать методы использования доступных данных.

Следовательно, этот процесс снижает риски потери степеней свободы и мультиколлинеарности, которые могут возникнуть из-за включения всех доступных независимых переменных в одну модель. Еще одной отличительной особенностью комбинированного метода является его гибкость в периоды структурных сдвигов. Для того, чтобы выявить наличие сдвигов в наборе данных с помощью одной модели, требуется длительное время, усилия и достаточное количество наблюдений для переоценки всех возможных корреляций. В данном случае модель будет давать неточные результаты до тех пор, пока не будут выявлены структурные сдвиги.

На этом фоне процесс объединения моделей при комбинировании включает в себя регулярный пересмотр весов, присваиваемых каждой модели, что позволяет обеспечить максимальную прозрачность для выявления структурных сдвигов. Поскольку метод основан на распределении весов для каждой модели, ошибки прогноза диверсифицируются путем усреднения.

Так как в 2017 году Центральный банк Узбекистана объявил о постепенном переходе к режиму инфляционного таргетирования, необходимость прогнозирования макроэкономических переменных, особенно инфляции, начинает играть важную роль в формировании денежно-кредитной политики.

Краткосрочный прогноз инфляции в значительной степени основывается на текущей статистике, информации (первичных данных об инфляционных ожиданиях) из региональных филиалов и прогнозах, полученных на основе большого числа статистических и эконометрических моделей.

С этой точки зрения оценка прогнозов инфляции, полученных на основе различных моделей, и, следовательно, снижение неопределенности,

**Стратегия заключается в том, чтобы выбрать лучшую из доступных альтернатив прогноза. Тем не менее, прогнозы, полученные на основе выбранной модели, могут в конечном итоге значительно расходиться с фактическими значениями, на которые влияют неизвестные объясняющие факторы, определяющие поведение экономики или выбранной переменной.**



Одним из преимуществ комбинации прогнозов является то, что она позволяет использовать обширный набор данных. Вместо добавления всех доступных переменных в единую модель, комбинированный метод позволяет диверсифицировать методы использования доступных данных.

возникающей в результате различных внутренних и внешних экономических шоков, имеет огромное значение для принятия обоснованных решений. Все эти факторы определяют высокую актуальность развития краткосрочного прогнозирования инфляции по ИПЦ в Узбекистане.

С учетом вышеизложенных преимуществ и целей таргетирования инфляции в постоянно изменяющихся условиях, были выделены теоретические и эмпирические результаты применения метода комбинированного прогноза, которые могут быть использованы для разработки экономической политики.

### ЭМПИРИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ИХ ВНЕДРЕНИЕ

Поскольку в рамках режима инфляционного таргетирования очень важно точно спрогнозировать уровень инфляции, большинство центральных банков применяют в своих эмпирических исследованиях несколько методов комбинированного прогнозирования.

Специалисты Центрального банка Норвегии (Хильде Бёрнланд и др.<sup>1</sup>) в 2008 году в рамках проекта улучшения

краткосрочных прогнозов инициировали разработку комбинированного прогноза валового внутреннего продукта и инфляции потребительских цен без учета налогов и цен на энергоносители. Данный прогноз включает как различные типы авторегрессионных моделей, факторных моделей, так и более сложные модели DSGE. Прогнозы, полученные с помощью этих моделей, затем оцениваются для получения весов в целях комбинирования. Авторы пришли к выводу, что метод комбинирования превосходит прогнозы отдельных моделей.

Курмач Акдоган и др.<sup>2</sup> в своем исследовании 2012 года получили прогноз инфляции для Турции, используя различные параметрические и непараметрические эконометрические модели. В частности, авторы использовали одномерные модели, декомпозиционные подходы, модель изменяющихся во времени параметров по схеме кривой Филлиппса, динамические факторные и байесовские векторные авторегрессионные модели. Для объединения прогнозов вышеперечисленных моделей они используют линейную схему комбинации, с раз-

### ” СПРАВКА

новные причины, по которым метод комбинированного прогноза может быть лучше, чем индивидуальная модель прогнозирования.

Его первый аргумент в пользу комбинации прогнозов состоит в простой диверсификации портфеля (хеджировании). В процессе принятия решений часто возникают проблемы, связанные с необходимостью определения набора данных, лежащих в основе каждого отдельного прогноза. С этой точки зрения он предлагает объединить прогнозы, чтобы в полной мере использовать информацию, содержащуюся в различных прогнозных моделях.

Второй рациональный аргумент в пользу этого метода заключается в том, что структурные сдвиги в наборах данных могут быть лучше объяснены с помощью одной модели, чем другой. Например, одна модель может превосходить другие, более оперативно реагируя на структурные шоки, и в то же время может содержать определенный параметр, который существенно замедляет реакцию на постструктурные шоки. Следовательно, комбинация прогнозов может быть более стабильной и менее подверженной ошибкам, чем прогноз отдельной модели.

Продолжение на стр. 14.

<sup>1</sup> Bjornland H.C., Jore A.S., Smith C., Thorsrud L.A. (2008) *Improving and evaluating short-term forecasts at the Norges Bank*. Norges Bank Staff Memo. 2008 N4.

<sup>2</sup> Akdogan K., Baser S., Chadwick M.G., Ertug D., Hulagu T., Kosem S., Ogunc F., Ozmen, M.U., Tekatli N. (2012). *Short-term inflation forecasting models for Turkey and a forecast combination analysis*. Central Bank of the Republic of Turkey, Working paper N12/09.

**” СПРАВКА**

*Начало на стр. 12-13.*

Последний аргумент в пользу использования комбинации прогнозов исходит из возможности ошибок в спецификации моделей. А. Тиммерманн утверждает, что объединение прогнозов может усреднить данные ошибки и тем самым повысить точность прогноза.

Дальнейшее развитие методы комбинации прогнозов получили в работе Марко Айолфи и Алана Тиммерманна в 2006 году, где для измерения качества линейных и нелинейных моделей прогнозирования применены несколько измерений устойчивости. Для повышения производительности за счет комбинации прогнозов предложены новые четырехэтапные методы условной комбинации: 1) сортировка моделей в отдельные группы на основе их прошлой производительности; 2) объединение прогнозов в каждой группе; 3) рекурсивная оценка оптимальных весов для групп; 4) нахождение единого весового коэффициента для всех периодов с помощью усреднения. Авторы утверждают, что эти методы условного комбинирования превосходят простую стратегию использования наилучшей модели или усреднения по всем моделям прогнозирования.

**Источник:** Bates J., Granger C. (1969). *The combination of forecasts. Operations Research Quarterly*. 20. pp. 451-468.



**Норвежский банк (Центральный банк Норвегии)**

личными методами от постоянных весов до подходов с изменяющимися во времени весами.

В общей сложности они рассматривают семь альтернативных комбинаций прогнозов и в конечном итоге применяют методы с более низкими ошибками прогноза, а именно – весовые коэффициенты на основе производительности (Performance Based) и на основе лучших прогнозов текущих показателей (Recent Best Forecaster). Примечательно, что обе эти комбинационные схемы основаны на среднеквадратичных ошибках прогноза. В соответствии с первой схемой, весовые коэффициенты получаются рекурсивно, при этом больше внимания уделяется текущим результатам на основе подхода, предложенного Стоком и Уотсоном (2004)<sup>3</sup>.

Согласно второй комбинационной схеме, полный вес присваивается модели с наи-

меньшей квадратичной ошибкой прогноза в предыдущем квартале, в то время как для остальных моделей используется нулевой вес. Несмотря на то, что авторы не предложили дальнейших модификаций, полученные результаты согласуются с эмпирическими исследованиями. В частности, они показали, что метод комбинации прогнозов превосходит относительную производительность отдельных моделей.

Андрей Андреев<sup>4</sup> (Банк России) в своем исследовании 2016 года также применяет методы комбинирования прогнозов. Разделив ИПЦ на 18 подгрупп и используя 6 эконометрических моделей, автор применяет подход оптимальных весов для комбинации, впервые предложенный Бейтсом и Грейнджером в 1969 году<sup>5</sup>. Поскольку выбор весов является стационарным процессом со статическими весами для конкретной модели на всем горизонте про-

<sup>3</sup> Stock J. and Watson M. (2004). *Forecast combinations. Journal of Forecasting*. 23. pp. 405-430.

<sup>4</sup> Andreev A., (2016). *Inflation forecasts based on the combination method in Bank of Russia. Bank of Russia. Working Paper Series №14.*

<sup>5</sup> Bates J., Granger C. (1969). *The combination of forecasts. Operations Research Quarterly*. 20. pp. 451-468.



Банк России (Центральный банк Российской Федерации)

повышения цен, предусмотренный годом ранее.

Для учета монетарных и немонетарных факторов инфляции были включены экзогенные переменные (в т.ч. М0, денежные переводы из-за рубежа, обменный курс сума и др.).

Использованная база данных состоит из показателей с месячным интервалом, начиная с января 2006 года. Все эндогенные и экзогенные переменные используются в логарифмической форме. Кроме того, для корректировки сезонности во временных рядах использован алгоритм X-12 ARIMA.

## 1. МЕТОДОЛОГИЯ КОМБИНИРОВАНИЯ ПРОГНОЗОВ

### Авторегрессионная интегрированная модель скользящего среднего (ARIMA)

Модель ARIMA ( $p, d, q$ ) можно определить как  $I(d)$  интегрированный процесс, где  $d$  целочисленная разность следует за стационарным процессом ARMA ( $p, q$ ). Полиномиальную форму модели можно представить в виде:

$$p(F)(1-F)^d(Y_t - \mu_t) = \theta(F)\varepsilon_t \quad (1.1),$$

где:

$p(F)$  – полином авторегрессии;

$F$  – лаговый оператор;

$\theta(F)$  – полином скользящего среднего.

Для получения прогноза модель использует исторические изменения временных рядов. Прогнозы на основе ARIMA являются продвинутой формой использования трендов.

гнозирования, прогноз может значительно ухудшиться от наличия структурных сдвигов или ошибок конкретной модели.

Алджаз Тулеуов<sup>6</sup> в работе 2017 года предлагает иную методологию для решения вышеуказанной проблемы статических весов в краткосрочном прогнозе инфляции Национального банка Казахстана. Вместо оценки статических весов на основе эффективности прогноза автор предлагает получать веса рекурсивно.

## ОПИСАНИЕ СТАТИСТИЧЕСКИХ ДАННЫХ

Ключевой особенностью нашего комбинационного подхода является акцент на дезагрегировании. Методы комбинации применяются не непосредственно к индексу потребительских цен, а к подгруппам, составляющим ИПЦ. Прогнозы получают для каждого подкомпонента, которые затем агрегируются с использованием соответствующих весов компонентов ИПЦ.

Учитывая страновые особенности Узбекистана, ИПЦ делится на три основные подгруппы: продовольственные товары, административно регулируемые цены и непродовольственные товары и услуги.

Это связано с тем, что большинство продуктов в подгруппе продуктов питания демонстрируют более высокую волатильность, при этом стандартное отклонение в два-три раза больше, чем у товаров других подгрупп.

Кроме того, большинство продуктов питания, особенно фрукты и овощи, имеют высокую сезонность, требующую индивидуального подхода в плане проведения процедур сглаживания.

Наконец, предполагается, что большинство продовольственных товаров содержат разнородную информацию и, таким образом, дезагрегирование позволяет использовать больше информации в рамках этих подгрупп. В случае регулируемых цен в процессе прогноза используется предварительный вариант потенциального

<sup>6</sup> Tuleuov A., (2017). System of selectively combined forecasts of inflation-the case of Kazakhstan. The National Bank of Kazakhstan. Working paper №2017-9.

### Байесовская векторная авторегрессионная модель (BVAR)

Модель BVAR использована для решения проблемы размерности путем сокращения параметров через введение априорных распределений. Для этой цели использованы процедуры, разработанные Литтерманом (1986), и введены априорные распределения Миннесоты. Еще одним преимуществом этой модели является то, что она позволяет учитывать эффекты дополнения и замещения субкомпонентов ИПЦ в группе  $n$ .

$$Y_t^n = X_t^n \alpha + Z_t^n \beta + \varepsilon, n \in \overline{1,9} \quad (1.2),$$

где:

$Y_t^n$  – вектор эндогенных переменных;

$X_t^n$  – матрица лаговых значений эндогенных переменных для группы  $n$ ;

$Z_t^n$  – вектор экзогенных переменных.

### Векторная модель коррекции ошибок (VECM)

Чтобы избежать ложных регрессий и учесть коинтеграцию между подгруппами ИПЦ и объясняющими переменными в исследовании были задействованы Векторные модели коррекции ошибок (VECM), которые могут быть описаны как:

$$\Delta X_t^n = \varphi(L) \Delta X_t^n + X_t^n \delta + \varepsilon_t \quad (1.3),$$

где:

$X_t$  – вектор объясняющих переменных;

$\Delta$  – первая разность;

$\varphi(L)$  – матрица коэффициентов для лаговых операторов  $L$ ;

$\delta$  – коинтеграционные векторы, отражающие долгосроч-

ную связь между переменными в модели.

### Методы комбинирования прогнозов

Комбинация прогнозов имеет нижеследующий вид. Начальная рекурсивная оценка уровня инфляции ( $Y$ ) описанными моделями является функцией вектора переменных моделей ( $X$ ) и неизвестных параметров ( $\mu$ ).

$$Y_{t+s-h}^i = F_i(X_{t+s-h}^i; \mu_{t+s-h}^i) + \varepsilon_{t+s-h}^i, \\ h \in \overline{1,s} \quad (1.4),$$

где:

$i$  – номер модели;

$h=1, \dots, s$  – количество месяцев;

$s$  – количество периодов прогноза;

$t$  – начало периода тестирования точности модели  $i$ .

С целью тестирования точности ( $\sigma$ ) для  $h$  периодов рекурсивно с 1 до  $s$ , были оценены среднеквадратичные ошибки (RMSEs) для каждой модели.

$$\sigma_{i,h} = F(\hat{Y}_T^i; Y_T), \\ T \in \{t+s-h+1, \dots, t_0\} \quad (1.5),$$

где точность каждой модели ( $\sigma$ ) является функцией прогноза данной модели ( $\hat{Y}$ ) и фактических значений зависимой переменной для периода  $T$  ( $t_0$  –

начало псевдовневыборочного прогноза).

Оцененные среднеквадратичные ошибки (RMSE) (рекурсивно для  $h$  периодов) затем были использованы для расчета соответствующих весовых коэффициентов периода  $T$ .

$$w_{i,h} = \frac{\sigma_{i,h}^{-1}}{\sum_{i=1}^m \sigma_{i,h}^{-1}}, \sum_{i=1}^m w_{i,h} = 1 \quad (1.6),$$

где рекурсивные весовые коэффициенты ( $w$ ) – это отношение инверсии среднеквадратичных ошибок псевдовневыборочного прогноза модели  $i$  к сумме инверсий среднеквадратичных ошибок всех моделей.

Поскольку максимальное число рекурсивно оцененных весовых коэффициентов для каждой модели  $i$  равно  $h$ , то комбинация прогнозов всех моделей, основанная на этих рекурсивных весах, может быть представлена в виде матрицы  $s \times s$ .

$$\hat{Y}_w = (\sum_{i=1}^m \hat{Y}_{t_0+j}^i * w_{i,h})_{j=\overline{1,s}}, \quad (1.7),$$

где  $\sum_{i=1}^m \hat{Y}_{t_0+j}^i * w_{i,h}$  –  $j$ -й элемент столбца матрицы  $Y$ .

## II. АНАЛИЗ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Согласно псевдовневыборочным эмпирическим оценкам в 4 горизонтах прогнози-

Краткосрочный прогноз инфляции в значительной степени основывается на текущей статистике, информации (первичных данных об инфляционных ожиданиях) из региональных филиалов и прогнозах, полученных на основе большого числа статистических и эконометрических моделей.



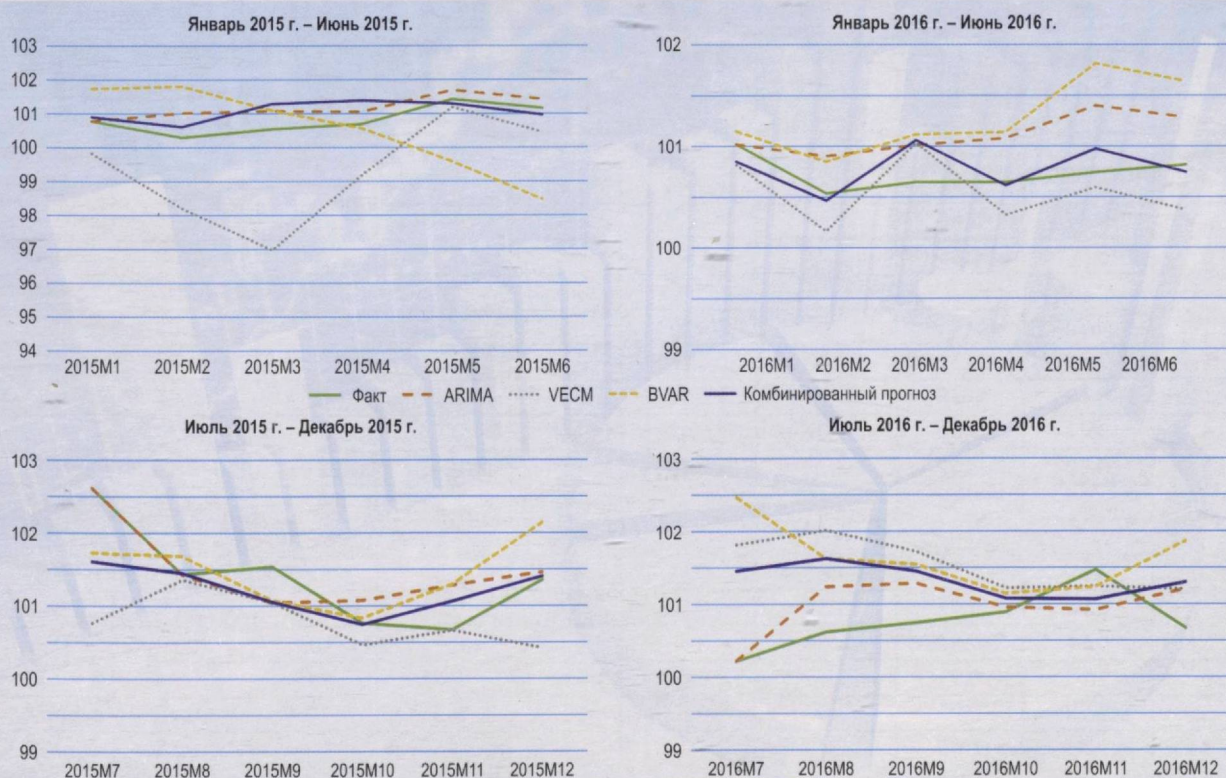
Диаграммы 1-4

**Псевдовневыборочные прогнозы субкомпонентов ИПЦ (продовольственные цены) для отдельных периодов**



Диаграммы 5-8

**Псевдовневыборочные прогнозы субкомпонентов ИПЦ (рыночные цены) для отдельных периодов**



Источник: составлено автором.

рования, применение методов комбинирования прогнозов значительно повышает качество конечных результатов.

Полученные результаты показывают, что не одна из отдельных моделей не превосходит по устойчивости качества результатов остальные (Таблица). Модели, показывающие абсолютное превосходство в прогнозе инфляции в одни периоды, не способны точно предсказать уровень инфляции в другие.

Это объясняется тем, что наборы финансовых и макроэкономических данных, в частности данные по инфляции, могут включать экономическую информацию, которая не может быть объяснена с помощью определенного фиксированного числа переменных, включенных в наиболее эффективную модель.

При структурных разрывах и шоках, оценка экономических показателей на основе ограниченного числа объясняющих

переменных, которая устойчива в определенном периоде, не гарантирует прохождение всех статистических тестов и объяснение всех влияющих факторов в прогнозный период.

В общем качество прогнозов на основе VECM-моделей для продовольственных субкомпонентов ИПЦ является достаточно низким. Модель показывает соответствующие большие среднеквадратичные ошибки на горизонте прогнозирования по сравнению с другими моделями.

Таблица

### Сравнение псевдовневыборочных прогнозов на основе среднеквадратичных ошибок для выбранных горизонтов прогнозирования

Горизонт прогноза	Среднеквадратичные ошибки прогноза (RMSE) субкомпонентов ИПЦ			Комбинация прогнозов	Горизонт прогноза	Среднеквадратичные ошибки прогноза (RMSE) субкомпонентов ИПЦ			Комбинация прогнозов
	ARIMA	BVAR	VECM			ARIMA	BVAR	VECM	
<b>Продовольственные цены</b>					<b>Рыночные цены</b>				
Январь 2015 – Июнь 2015					Январь 2015 – Июнь 2015				
1	0.42	0.43	0.42	<b>0.25</b>	1	0.51	0.83	<b>0.04</b>	0.56
2	0.38	0.38	1.33	<b>0.26</b>	2	0.58	0.90	<b>0.04</b>	0.52
3	0.40	0.36	2.03	<b>0.24</b>	3	0.60	1.00	<b>0.19</b>	0.43
4	0.40	0.41	2.33	<b>0.32</b>	4	0.65	1.04	<b>0.29</b>	0.46
5	0.50	0.40	2.61	<b>0.38</b>	5	0.63	1.10	<b>0.36</b>	0.44
6	0.52	<b>0.36</b>	2.95	0.44	6	0.64	1.14	<b>0.43</b>	0.45
Июль 2015 – Декабрь 2015					Июль 2015 – Декабрь 2015				
1	0.59	<b>0.43</b>	1.65	0.50	1	0.55	0.80	<b>0.49</b>	0.61
2	0.52	<b>0.42</b>	2.07	0.50	2	0.68	0.73	<b>0.49</b>	0.59
3	0.55	<b>0.41</b>	2.22	0.48	3	0.70	0.68	<b>0.53</b>	0.54
4	0.56	<b>0.41</b>	2.44	0.43	4	0.74	0.55	0.56	<b>0.46</b>
5	0.54	<b>0.40</b>	2.64	<b>0.38</b>	5	0.71	0.57	0.59	<b>0.49</b>
6	0.56	<b>0.45</b>	1.73	<b>0.45</b>	6	0.56	0.62	0.68	<b>0.48</b>
Январь 2016 – Июнь 2016					Январь 2016 – Июнь 2016				
1	0.77	<b>0.61</b>	0.63	0.67	1	0.53	0.25	<b>0.08</b>	0.26
2	0.65	<b>0.61</b>	1.47	0.68	2	0.57	0.25	<b>0.20</b>	0.27
3	0.70	<b>0.59</b>	1.79	0.70	3	0.54	0.30	0.25	<b>0.25</b>
4	0.81	<b>0.66</b>	1.92	0.87	4	0.57	0.43	0.26	<b>0.25</b>
5	0.82	<b>0.62</b>	2.28	0.88	5	0.45	0.66	0.31	<b>0.21</b>
6	0.80	<b>0.64</b>	2.55	0.82	6	0.51	0.78	0.33	<b>0.21</b>
Июль 2016 – Декабрь 2016					Июль 2016 – Декабрь 2016				
1	0.88	<b>0.55</b>	1.03	0.61	1	0.60	0.77	<b>0.46</b>	0.54
2	0.90	<b>0.67</b>	1.34	0.60	2	0.61	0.91	<b>0.61</b>	0.68
3	0.94	<b>0.81</b>	1.50	0.84	3	<b>0.51</b>	0.99	0.70	0.72
4	1.13	0.93	1.62	<b>0.81</b>	4	<b>0.61</b>	1.08	0.74	0.72
5	1.19	0.95	1.92	<b>0.87</b>	5	<b>0.59</b>	1.14	0.78	0.74
6	<b>1.31</b>	1.09	2.49	1.34	6	<b>0.60</b>	1.20	0.85	0.78

Примечание: жирным шрифтом выделены модели с наилучшими результатами в отдельном периоде.

Источник: составлено автором.



Сток и Уотсон в своих исследованиях (2005) утверждают, что с экономической переменной, которая незначительно отклоняется от среднего значения, трудно превзойти одномерные модели. В случае Узбекистана относительно стабильная и точная производительность одномерной модели ARIMA является неожиданной, поскольку в ней отсутствует информация о макроэкономических переменных, что является весьма важным в странах с формирующимся рынком. Кроме того, продовольственная инфляция не демонстрирует стабильной динамики даже после корректировки на сезонность.

Наряду с этим, статистические тесты выбранных моделей значительно улучшаются, когда они используются для прогнозирования инфляции непродовольственных товаров и услуг.

В частности, повышение точности явно выражается в модели VECM. В то время как можно наблюдать постепенное снижение точности VECM для прогноза продовольственной инфляции с ростом периодов прогнозирования (средняя среднеквадратичная ошибка за четыре временных периода составляет 1,86), качество прогноза для непродовольственных товаров и услуг заметно выше (среднеквадратичная ошибка за четыре временных периода составляет 0,43). Модель превосходит другие модели в 13 из 24 горизонтов прогнозирования.

Несмотря на то, что в разных периодах оптимальные результаты демонстрируют разные модели, точность модели BVAR стабильна и близка к наилучшим результатам во всех периодах выборки.

В целом, эмпирические результаты показывают, что несмотря на определенные преимущества отдельных моделей, можно существенно улучшить прогноз с помощью методов комбинирования. Комбинация прогнозов позволяет снизить ошибки прогнозов и в 1/3 случаев превосходит BVAR модели, при применении схемы взвешивания по среднеквадратичным ошибкам.

В конечном итоге, прогнозы всех субкомпонентов ИПЦ были агрегированы на основе соответствующих весов и получен итоговый прогноз инфляции по ИПЦ.

Как было указано в обзоре литературы, в настоящее время существует множество эмпирических результатов, свидетельствующих о том, что комбинированные методы прогнозирования дают в среднем лучшие прогнозы, чем прогнозы отдельной модели. В рамках настоящего исследования получены дополнительные доказательства к этим выводам. В работе продемонстрировано преимущество усреднения прогнозов различных индивидуальных моделей при прогнозировании краткосрочной инфляции для Узбекистана с использованием рекурсивной схемы взвешивания среднеквадратичных ошибок.

Перед применением методов комбинированного прогнозирования был разработан ряд новых моделей прогнозирования, в том числе простая модель случайного блуждания, модель ненаблюдаемой переменной, авторегрессионная и байесовская векторная авторегрессионная модели. После статистических тестов были отобраны три модели, описанные выше. Далее

были сделаны сравнения и обсуждены результаты индивидуальных и комбинированных прогнозов. Согласно оценкам, комбинированный метод прогноза обеспечил на 33% лучшую производительность, чем отдельные модели в выбранных временных горизонтах.

Для дальнейших исследований в этой области предлагается рассмотреть другие схемы взвешивания для комбинирования прогнозов, так как это также может повысить точность комбинированных прогнозов. Поскольку в нашем анализе используются только прогнозные модели, основанные на ретроспективных данных, перспективным направлением является включение в состав комбинированных прогнозов моделей типа DSGE или моделей, включающих ожидания.

## ABSTRACTS

### SHORT-TERM INFLATION FORECAST COMBINATION ANALYSIS FOR UZBEKISTAN

In this article, authors produce the short-term inflation forecast for Uzbekistan, using univariate and multivariate econometric models. The results of the forecast combination analysis are in line with the outcomes of the other research done in this field. The overall results reveal that forecast combination method permits to reduce the forecast error in comparison with the other models taken separately

# БОЖХОНА ТЎЛОВЛАРИНИ УНДИРИШДА БОЖХОНА ҚИЙМАТИ ВА УНИ АНИҚЛАШНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ ЙЎЛЛАРИ



**Тўлқин Пардаев,**  
и.ф.н., доцент,  
Ўзбекистон Республикаси  
Давлат божхона  
қўмитасининг  
Божхона институти

**Х**ар бир мамлакат ўзининг иқтисодий ривожланиш даражасидан келиб чиқиб, давлат бюджети сиёсатини мустақил равишда олиб боради. Божхона тўловлари ҳам давлат бюджети даромадлар қисмини шакллантиришга хизмат қилади. Унинг миқдори ва йиғилувчанлигини янада ошириш давлат бюджети даромадлар қисми истиқбол кўрсаткичларининг муттасил равишда бажарилишини таъминлайди.

Божхона тўловларининг йиғилувчанлиги деганда маълум бир давр мобайнида белгиланган божхона тўловлари бўйича истиқбол кўрсаткичларини ошириб бажариш тушунилади.

*Мамлакатимизнинг барқарор иқтисодий ривожланишини таъминлашда ва унинг ташқи иқтисодий фаолиятини тартибга солишда божхона тўловларидан фойдаланиш муҳим ўрин тутди. Божхона тўловлари ташқи иқтисодий фаолиятни тартибга солишда ташқи савдо айланмасини зарур даражада тартибга солиш, иқтисодий хавфсизликни таъминлаш ҳамда фискал вазифаларни бажаради.*

Товарларнинг божхона қиймати тўғри белгиланиши божхона тўловлари миқдорига ва уларнинг йиғилувчанлигига таъсир этувчи омиллар ичида асосийси ҳисобланади.

Божхона тўловлари миқдорига ва уларнинг йиғилувчанлигига бир қанча омиллар таъсир қилади, уларга ташқи савдо айланмаси ҳажмининг кенгайиши, товарларнинг божхона қиймати тўғри белгиланиши, қўшимча ҳисобланган божхона тўловларининг ундирилиши, хавф гуруҳига киритилган товарлар устидан божхона назорати самарадорлиги оширилиши, божхона тўловларини ҳисоблаш учун аралаш ставкаларнинг жорий этилиши, узоқ даврлардан бери ундирилмай келинган муддати кечиктирилган ва дебитор қарздорликларнинг ундирилиши, валюта курсининг қўтарилиши ва божхона ишида ахборот технологиялари кенг

қўлланилиши кабиларни киритиш мумкин.

Юқоридагилар таркибида товарларнинг божхона қиймати тўғри белгиланиши божхона тўловлари миқдорига ва уларнинг йиғилувчанлигига таъсир этувчи омиллар ичида асосийси ҳисобланади. Чунки у божхона тўловларини, жумладан, божхона божлари, акциз ва қўшилган қиймат солиқлари ҳамда тегишли божхона йиғимларини ундириш учун асос бўлиб, ягона база сифатида хизмат қилади. Ўзбекистон Республикаси Божхона кодексининг 322-моддасида божхона тўловларини ҳисоблаб чиқариш учун асос кўрсатилган. Унга кўра, қўлланиладиган ставка турларига боғлиқ



ЎзА фотоси.



ЎзА фотоси.

ҳолда божхона бојини, акциз солиғини ва тегишли божхона йиғимларини ҳисоблаб чиқариш учун товарнинг божхона қиймати ва (ёки) унинг миқдори, қўшилган қиймат солиғини ҳисоблаб чиқариш учун товарнинг божхона қиймати, тўла ниши лозим бўлган божхона божи суммаси, акциз тўланадиган товар бўйича эса тўла ниши лозим бўлган акциз солиғи суммасининг йиғиндиси асос бўлиши кўрсатиб ўтилган. Божхона тўловлари адвалор ставкада берилганда, божхона тўловлари товарнинг божхона қийматидан фоизларда ҳисобланади ва ундирилади. Божхона тўловлари хос ставкада берилганда товар бирлиги учун белгиланган миқдорда ҳисобланади, аралаш ставка адвалор ва хос турларни ўз ичига олади, ҳисобланади ҳамда уларнинг йиғиндиси ёки тўлов суммаси миқдори юқориси ундирилади.

Ҳозирги пайтда амалда бўлган, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 29 июндаги «Ўзбекистон Республикасининг ташқи иқтисодий фаолиятини янада тартибга солиш ҳамда божхона-та-

**Мамлакатимиз божхона ҳудудига олиб кирилаётган товарларга божхона қийматини тўғри аниқлаш, шунингдек, товарларнинг божхона қийматини аниқлашга кетадиган вақтни камайтириш ҳозирги кунда асосий, долзарб масалалардан бири ҳисобланади.**

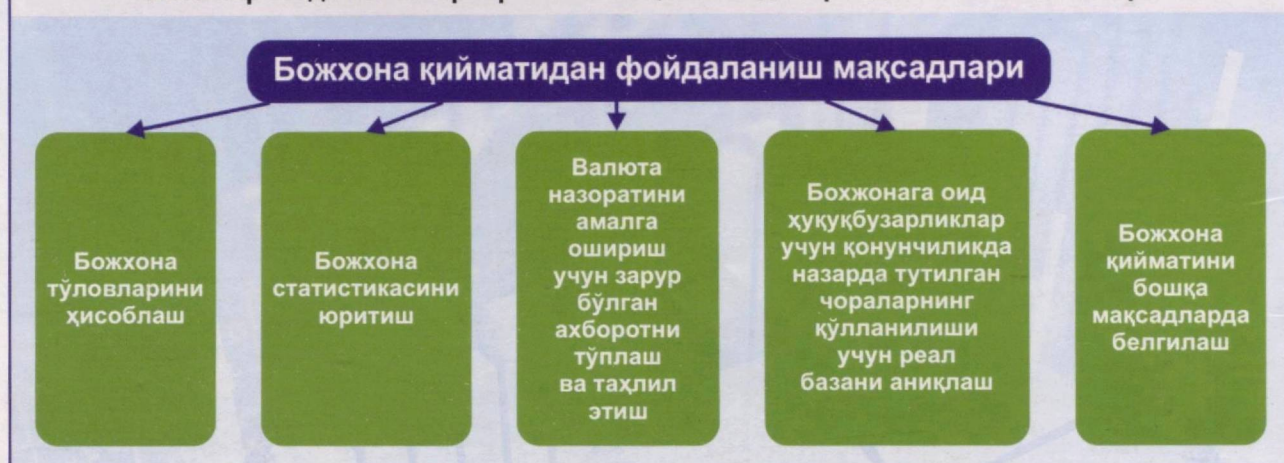
риф жиҳатдан тартибга солиш тизимини такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»-ги ПҚ-3818-сонли Қарорининг 1-иловасидаги «Импорт божхона божлари ставкалари»га кўра жами товарларнинг 89,5 фоизини адвалор, 10,5 фоизини аралаш ставкалар, 2-иловасидаги «Ўзбекистон Республикаси ҳудудига олиб кириладиган, акциз солиғига тортиладиган товарларга акциз солиғи ставкалари»га кўра адвалор ставкалар 67,1 фоизни, аралаш ставкалар 32,9 фоизни ташкил этади. Яъни ставкалар адвалор шаклда берилганда товарнинг божхона қийматидан фоизларда ҳисобланади ва ундирилади.

Шунинг учун мамлакатимиз божхона ҳудудига олиб кирилаётган товарларга божхона қийматини тўғри аниқлаш, шунингдек, товарларнинг божхона қийматини аниқлашга

кетадиган вақтни камайтириш ҳозирги кунда асосий, долзарб масалалардан бири ҳисобланади ва бу орқали мамлакат бюджети даромадлар қисмига пул маблағларининг ўз вақтида тўлиқ тушиши таъминланади ҳамда божхона чегарасидан товарлар ўтиши тезлашади. Натижада миллий иқтисодиётнинг жаҳон иқтисодий тизимига интеграциялашуви янада жадаллашади, иқтисодиётнинг барқарор ривожланишига замин яратилади.

Божхона қийматининг моҳияти ва аҳамияти бўйича дунёнинг бир қанча олимлари илмий тадқиқотлар олиб борганлар. Жумладан, профессор А.Н. Козиринга кўра, «Божхона қиймати – бу сотувчи ва харидор ўртасида қатнашувчи учинчи шахс, яъни божхона органи томонидан аниқландиган товарнинг алоҳида қиймати ҳисобланади».

## Олиб кириладиган товарлар божхона қийматидан фойдаланиш мақсадлари



Манба: муаллиф томонидан тузилган.

В.А. Беляшев божхона қийматида қуйидагича таъриф беради: «Амалиётда божхона қиймати деб муайян қўшимчалар ва чегирамалар асосида тузатишлар киритилган, шунингдек, божхона тўловлари ундирилиши учун ягона база сифатида асос бўлган, товар учун амалда тўланган ва тўланиши лозим бўлган товарнинг реал қийматида айтилади».

Ўзбекистон Республикаси Божхона кодексининг 301-моддасида божхона ҳудудига олиб кириладиган товарнинг божхона қиймати товарнинг божхона қийматини аниқлаш усулларида бири орқали аниқланадиган ва божхона тўловларини ҳисоблаш мақсадида фойдаланиладиган товар қийматидир, деб кўрсатилган. Лекин товарларнинг божхона қиймати, ундирилиши божхона органларига юклатилган божхона тўловларини ҳисоблашдан ташқари, божхона статистикасини юритиш, божхонага оид ҳуқуқбузарликлар учун Ўзбекистон Республикаси қонунларида назарда тутилган чораларнинг қўлланилиши учун реал база-

ни (негизни) аниқлаш, валюта назоратини амалга ошириш учун зарур бўлган ахборотни тўплаш ва таҳлил этиш ҳамда божхонага доир бошқа мақсадларда аниқланади.

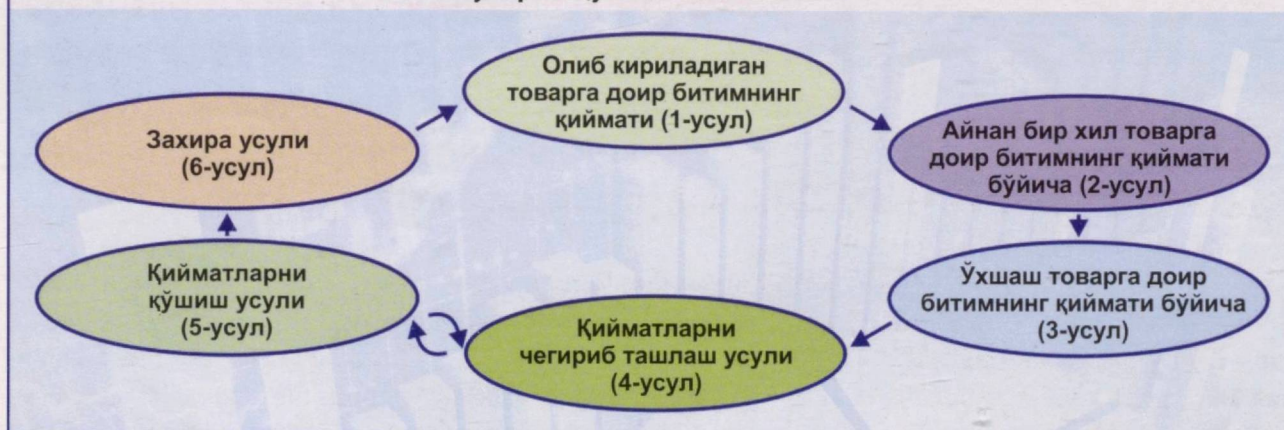
Товарлар божхона қийматининг мазмун-моҳиятини мисоллар орқали кўрайлик. Масалан, экспорт қиладиган мамлакатда товар 100 АҚШ доллари туради, унинг ҳисобварақда кўрсатилган импорт нархи эса 80 АҚШ доллари, унинг импорт қилинаётган мамлакат бозоридаги нархи эса 150 АҚШ долларини ташкил этади. Божхона тўловларини қайси нархдан ундириш лозим, деган муаммо пайдо бўлади. Агар ундириладиган божхона тўловлари миқдорини энг кўп даражада кўпайтиришга амал қилинадиган бўлса, 150 долларлик нархни асос

қилиб олиш ва ундан божхона тўловларини ундириш лозим бўлади. Агар импорт қилувчининг манфаатларидан келиб чиқиладиган бўлса, божхона тўловлари ҳисобварақда кўрсатилган товар нархидан келиб чиқиб белгиланади. Ушбу ҳолда божхона юк декларациясида нархларни кўрсатишда ҳамда божхона маъмурчилик хатти-ҳаракатларида эркинлик учун кенг имкониятлар очилади. Бу ҳолатлар товарларнинг божхона қийматини аниқлаш заруратини келтириб чиқаради.

Ўзбекистон ўз бож тарифини ишлаб чиқар экан, ушбу соҳада жаҳон амалиёти ютуқларини ҳисобга олган ҳолда унга кўпчилик давлатлар эътироф этадиган ва фойдаланиладиган божхона қийматини аниқлаш тамойилларини асос

**Божхона қиймати — замонавий божхона-тариф тизимларининг ғоятда муҳим жиҳати ҳисобланади. Бироқ у, шунингдек, фискал манфаатлар йўлида божхона тўловларини ҳисоблаш ҳамда миллий sanoat тармоқларини рағбатлантириш ва ҳимоя қилиш воқеаси сифатида ҳам муҳимдир.**

**Олиб кириладиган товарнинг божхона қийматини аниқлаш усуллари ва уларни қўллаш кетма-кетлиги**



Манба: муаллиф томонидан тузилган.

қилиб олди. Божхона қиймати — замонавий божхона-тариф тизимларининг ғоятда муҳим жиҳати ҳисобланади. Бироқ у, шунингдек, фискал манфаатлар йўлида божхона тўловларини ҳисоблаш ҳамда миллий саноат тармоқларини рағбатлантириш ва ҳимоя қилиш воситаси сифатида ҳам муҳимдир. Божхона қиймати божхона статистикаси, лицензиялаш ва квоталаш бўйича келишувлар, товарлар импортида ҳамда преференциал тизимлардан фойдаланишда ундириладиган солиқлар ва акцизлар каби ташқи савдони тартибга солишнинг муҳим омиллари сирасига киради.

Жаҳонда товарнинг божхона қийматини аниқлашнинг халқаро тизими товарлар таснифланишини халқаро бир-

хиллаштириш жараёни билан биргаликда 1950 йилда ишлаб чиқилди. Бироқ 1970-йиллар охирларида ГАТТ (Тариф ва савдолар бўйича бош келишув) доирасида ўтказилган кўп томонлама савдо музокаралари натижасида («Токио раунди» музокаралари) божни ҳисоблаш учун товар нархини белгилашнинг янада такомиллашган халқаро тизими ишлаб чиқилди. Ушбу тизим беш-олти йил давомида яратилди. Бунда товарнинг божхона нархини белгилашга асос қилиб олинган принциплар тўғрисидаги масала атрофида кескин мунозаралар юзага келди. 1979 йил 12 апрелда бошқа кодекслар билан биргаликда божхонада баҳолаш тўғрисида низом қабул қилинди. Унинг расмий номи — «ГАТТнинг 7-моддаси-

ни қўллаш тўғрисида келишув» деб аталади. Ҳозирги вақтда ушбу ҳужжат билан назарда тутилган божхона қийматини ҳисоблаб чиқишнинг халқаро тизими АҚШ, Япония, Европанинг барча мамлакатларида ва бир қанча ривожланаётган мамлакатларда қўлланилади.

Мамлакатимизда товарларнинг божхона қийматини аниқлаш 1998 йил 1 январдан амалиётга киритилди ва бунда «ГАТТнинг 7-моддасини қўллаш тўғрисида келишув» қоидаларига асосланиб, ҳозирги пайтда уни аниқлашда қуйидаги ҳуқуқий ҳужжатларга асосланилади:

- ❖ МДҲга аъзо давлатлар божхона хизматлари раҳбарлари кенгашининг 1995 йил 14 сентябрдаги қарори билан қабул қилинган «Товарларнинг божхона қийматини эълон қилиш ва назорат қилиш процедурасининг ягона Қоидалари»;

- ❖ МДҲ давлатлари божхона хизматлари ўртасидаги «Товарларнинг божхона қийматини аниқлаш ва назорат қилиш бўйича зарур бўлган маълумотларни ўзаро алмашиш тўғрисида»ги баённома;

**Божхона қиймати божхона статистикаси, лицензиялаш ва квоталаш бўйича келишувлар, товарлар импортида ҳамда преференциал тизимлардан фойдаланишда ундириладиган солиқлар ва акцизлар каби ташқи савдони тартибга солишнинг муҳим омиллари сирасига киради.**

❖ Ўзбекистон Республикасининг Божхона кодекси;

❖ Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлигида 1998 йил 13 январда 390-сон билан рўйхатдан ўтказилган «Ўзбекистон Республикаси ҳудуди-га олиб келинадиган товарларнинг божхона қийматини белгилаш бўйича Йўриқнома»;

❖ Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлигида 2017 йил 14 мартда 2868-сон билан рўйхатдан ўтказилган «Божхона қиймати декларациясини тўлдириш тартиби тўғрисидаги йўриқномани тасдиқлаш ҳақида»ги қарор;

❖ Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлигида 2017 йил 14 мартдаги 2867-сон билан рўйхатдан ўтказилган «Товарнинг божхона қийматига ва (ёки) божхона тўловларига тузатишлар киритишни тўлдириш тартиби тўғрисидаги йўриқномани тасдиқлаш ҳақида»ги қарор ва ушбу йўналиш бўйича Давлат божхона қўмитаси буйруқлари.

Мамлакатимизда божхонага оид қонун ҳужжатларида божхона қийматини аниқлашнинг 6та усули мавжуд бўлиб, улар қуйидагилардир:

■ олиб кириладиган товарга доир битимнинг қиймати бўйича;

1970-йиллар охирларида ГАТТ (Тариф ва савдолар бўйича бош келишув) доирасида ўтказилган кўп томонлама савдо музокаралари натижасида («Токио раунди» музокаралари) божни ҳисоблаш учун товар нархини белгилашнинг янада такомиллашган халқаро тизими ишлаб чиқилди.

■ айнан бир хил товарга доир битимнинг қиймати бўйича;

■ ўхшаш товарга доир битимнинг қиймати бўйича;

■ қийматларни чегириб ташлаш асосида;

■ қийматларни кўшиш асосида;

■ захира усули.

Юқоридаги, божхона қийматини аниқлаш усулларида ҳар бирининг тартиб-қоидалари ва шартлари мавжуд. Олиб кириладиган товарга доир битимнинг қиймати бўйича божхона қийматини белгилаш усули (1-усул) асосий усул ҳисобланади. Асосий усулдан фойдаланиш имконияти бўлмаса, юқорида кўрсатилган усулларнинг кейинчилари изчил тартибда, яъни бирин-кетин қўлланилади.

Қийматларни чегириб ташлаш (4-усул) ва қийматларни кўшиш (5-усул) асосидаги усуллар исталган кетма-кетликда қўлланилиши мумкин.

Божхона органлари томонидан 2015-2019 йилларда божхона қиймати декларацияларида четдан олиб келинган товарларга нисбатан қўлланилган божхона қийматини аниқлаш усуллари таҳлил қиладиган бўлсак, товарларни импорт қилишда 2015 йилда божхона қиймати декларацияларида божхона қийматини аниқлаш усуллари сони 141 545та, 2018 йил якунига кўра 252 043та ва бу кўрсаткич 2019 йил 8 ойлик якунларига кўра 60 482тани ташкил этган. Таҳлиллардан кўриниб турибдики, божхона қийматини аниқлаш усуллари умуий сони йилдан-йилга ошмоқда.

Божхона органлари томонидан 2015-2019 йилларда божхона қиймати декларацияларида божхона қийматини аниқлаш усуллари ўзгаришини таҳлил қиладиган бўлсак, жами божхона қийматини аниқлаш усуллари таркибида 2015 йилда 1-усул 28,0 фоизни, 6-усул

1-жадвал

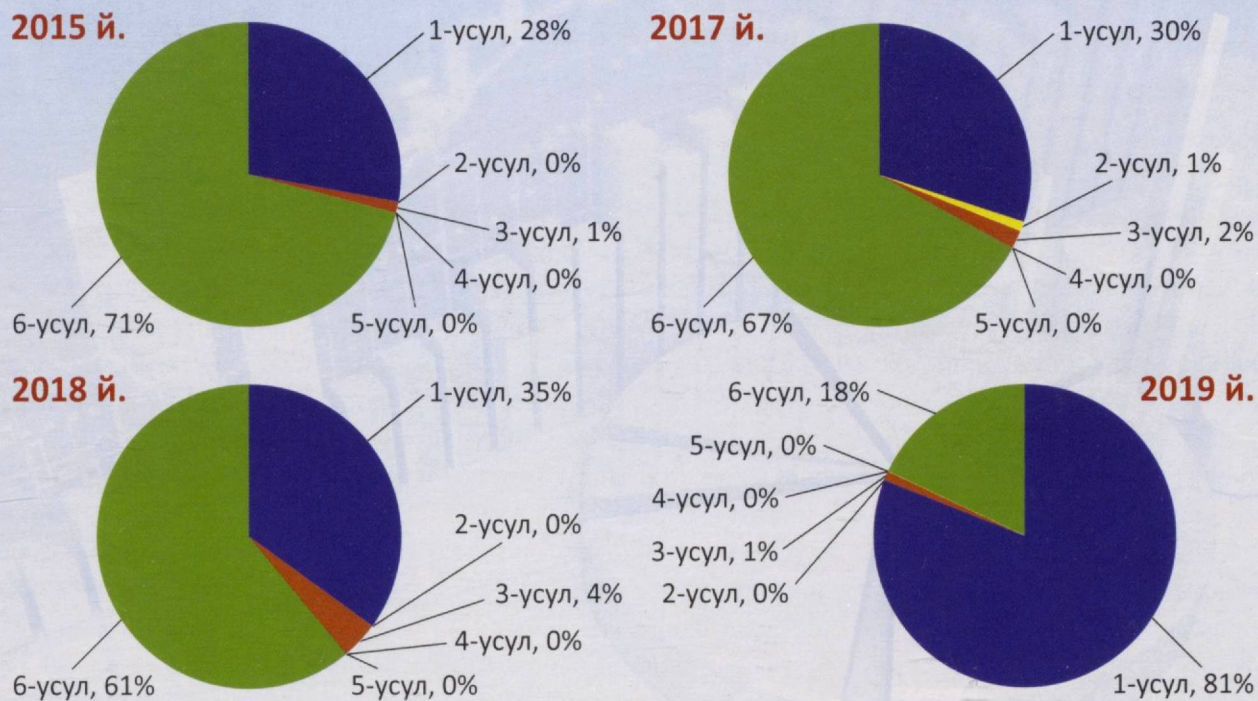
**Божхона органлари томонидан 2015-2019 йилларда божхона қиймати декларацияларида четдан олиб келинган товарларга божхона қийматини аниқлаш усуллари (дона)**

№	Йиллар	1-усул	2-усул	3-усул	4-усул	5-усул	6-усул
1	2015	39 512	484	841	9	3	100 696
2	2016	45 037	1 083	1 972	30	0	96 912
3	2017	46 448	1 084	3 236	37	0	102 292
4	2018	87 206	623	9 327	883	0	154 004
5	2019 (8 ойлик)	48 764	60	752	60	0	10 846

Манба: муаллиф томонидан тузилган.

Диаграмма 1

**Божхона органлари томонидан 2015-2019 йилларда божхона қиймати декларацияларида четдан олиб келинган товарлар божхона қийматини аниқлаш усулларининг ўзгариши диаграммаси (фоизда)**



Манба: муаллиф томонидан тузилган.

71,0 фоизни ва 2–5-усуллар 0 фоиздан 1 фоизгачани ташкил этган. 2018 йилда 1-усул 35,0 фоизни, 6-усул 61,0 фоизни, 3-усул 4,0 фоизни ва 2-, 4–5-усуллар 0 фоиздан 1 фоизгачани ташкил қилган. 2019 йилнинг 8 ойи давомида 1-усул 81,0 фоизни, 6-усул 18,0 фоизни, 3-усул 1,0 фоизни ва 2-, 4-усуллар 1,0 фоиздан кам, 5-усул 0 фоизни ташкил этган. Таҳлилларда шу нарса маълум бўлдики, охириги йилларда 1-усулнинг миқдори кўпаймоқда ва, аксинча, 6-усул ка-

маймоқда. Ривожланган мамлакатларда 95-99 фоизгача товарларнинг божхона қиймати 1-усулда аниқланади. Бу эса товарларнинг божхона қийматини аниқлашга кетадиган вақт сарфи камайишига олиб келиб, божхона расм-русумларини қисқартиради ва натижада божхона чегарасидан товарлар ўтиши тезлашади.

Товарларнинг божхона қийматини аниқлашда Инкотермс халқаро етказиб бериш шартларидан фойдаланиш муҳим аҳамиятга эга.

Инкотермс – бутун дунёда ҳукумат органлари, юридик компаниялар ва бизнес вакиллари томонидан халқаро савдода энг кўп қўлланиладиган атамаларнинг талқини сифатида эътироф этилган халқаро қоидалар демакдир. Унинг амал қилиш соҳаси олди-сотди шартномаси бўйича тарафларнинг товарларни етказиб бериш шартларидаги ҳуқуқ ва мажбуриятларига нисбатан татбиқ этилади. Улар халқаро савдо шартномаларининг муҳим элементи ҳисобланади. Инкотермс атамалари товарларни сотувчидан харидорга етказишдаги харажатлар ва хатарларни тавсифлайди, шунингдек, юк ортиш-тушириш ишлари, товарларни ташиш, уларни суғурталаш ва божхона расмийлаштируви вақтида та-

**Инкотермс – бутун дунёда ҳукумат органлари, юридик компаниялар ва бизнес вакиллари томонидан халқаро савдода энг кўп қўлланиладиган атамаларнинг талқини сифатида эътироф этилган халқаро қоидалар демакдир.**

**Инкотермс атамалари товарларни сотувчидан харидорга етказишдаги харажатлар ва хатарларни тавсифлайди, шунингдек, юк ортиш-тушириш ишлари, товарларни ташуш, уларни суғурталаш ва божхона расмийлаштируви вақтида тарафларнинг мажбуриятларини тартибга солади.**

рафларнинг мажбуриятларини тартибга солади. Инкотермс халқаро етказиб бериш шартларидан нафақат товарларни ташишда, балки товарларнинг божхона қийматини аниқлашда, божхона статистикасини юритишда кенг фойдаланилади.

Халқаро савдо палатаси савдо атамаларини аниқ белгилаш мақсадида 1936 йилда илк марта халқаро қоидалар тўпламини чоп этди. Мазкур қоидалар – «Инкотермс – 1936»га кейинчалик ушбу қоидаларни ҳозирги замон халқаро савдо амалиёти билан мувофиқлаштириш мақсадида 1953, 1967, 1976, 1980, 1990, 2000 ва охириги марта 2010 йилда тузатишлар ва қўшимчалар киритилди.

Инкотермс – 2010 бўйича 11та етказиб бериш шартлари

бўлиб, улар шартли равишда қуйидаги 4 та (E, F, C, D) гуруҳларга бўлинган ва ҳар бир гуруҳ ўз номига эга, жумладан:

E гуруҳи – юклар жўнатиш, F гуруҳи – асосий ташиш ҳақи тўланмаган, C гуруҳи – асосий ташиш ҳақи тўланган, D гуруҳи – етказиб бериш.

Олиб келинадиган товарнинг божхона қиймати CIF ёки CIP шартларига мос келади ва базис шартлари деб аташ мумкин. Агар товар Ўзбекистон Республикаси божхона ҳудудига (чегарасигача) CIF ёки CIP шартларида олиб кирилса, товарнинг божхона қиймати олиб кирилган товарнинг шартнома қийматига айнан тенг бўлади, яъни товарнинг харажатлари қиймат, ташиш (фрахт) ва суғурта харажатлари чегарагача тўланганлигини билдиради. Қолган халқаро етказиб бериш

шартларини юқоридаги етказиб бериш шартларига келтириш учун чегарагача бўлган харажатларни айрим етказиб бериш шартларига қўшиш ва, аксинча, айрим етказиб бериш шартларида божхона ҳудудидаги ички харажатларни айириб ташлаш талаб этилади.

Демак, юқоридагилардан кўриниб турибдики, товарнинг божхона қийматини аниқлашда товарларни халқаро етказиб бериш шартларидаги товарни етказиб бериш жойи ва харидор ҳамда сотувчининг харажатлари муҳим роль ўйнайди.

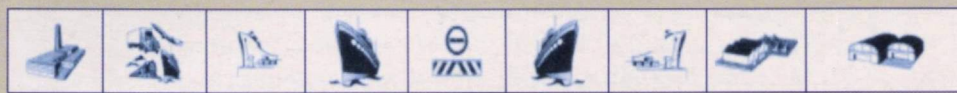
Ўзбекистон Республикаси божхона органлари томонидан 2015-2019 йилларда олиб келинган товарларга расмийлаштирилган божхона юк декларацияларида етказиб бериш шартларининг ўзгариши таҳлили шуни кўрсатмоқдаки, олиб келинган товарларга 2015 йилда 177 068 етказиб бериш шартлари қўлланилган бўлса, бу кўрсаткич 2017 йилда 208 626тани ва 2019 йил 8 ойида 275 970тани ташкил этган. Бу кўрсаткич йилдан-йилга муттасил ошиб бормоқда.

2015 йилда жами етказиб бериш шартларида CIP

2-жадвал			
ИНКОТЕРМС-2010да халқаро етказиб бериш шартлари ва гуруҳлари			
№	Гуруҳлар	Етказиб бериш шартининг номи	Ҳарфли қисқартмаси
1	E гуруҳи	Франко завод...	EXW
2	F гуруҳи	Франко ташувчи...	FCA
		Кема борти ёнида эркин...	FAS
		Кема бортида эркин...	FOB
3	C гуруҳи	Қиймат ва фрахт...	CFR
		Қиймат, суғурта ва фрахт...	CIF
		Ташиш тўланган ...гача	CPT
		Ташиш ва суғурта тўланган ...гача	CIP
4	D гуруҳи	Божни тўлаган ҳолда етказиб бериш...	DDP
		Етказиб берилган ...гача	DAP
		Терминалга етказиб берилган...	DAT

Манба: муаллиф томонидан тузилган.

# ИНКОТЕРМС-2010 ХАЛҚАРО ЕТКАЗИБ БЕРИШ ШАРТЛАРИДА ХАРИДОР ҲАМДА СОТУВЧИ МАЖБУРИЯТЛАРИ ВА ХАРАЖАТЛАРИ



ЗАВОД ТАШИШ КЕМА ОЛДИ БОРТДА ЧЕГАРА КЕЛИШ СОҲИЛ (ПРИ-ЧАЛ) БЕЛГИ-ЛАНГАН ЖОЙ ХАРИДОР-НИНГ ОМБОРИ

ТАШИШ  
УСУЛИ

Category	Incoterms Description	Code	Responsibility	Incoterms Description	Code	Responsibility	Incoterms Description	Code	Responsibility
E	EX WORKS (ФРАНКО-ЗАВОД)	EXW				Э И	КЕЛИ-ШИЛГАН ЖОЙ		
	F	FREE CARRIER (ФРАНКО-ЮК ТАШУВЧИ)	FCA	Э			И	КЕЛИ-ШИЛГАН ЖОЙ	
FREE ALONGSIDE SHIP (КЕМА БОРТИ ЁНИДАН ЭРКИН)		FAS	Э			И	ЮКЛАБ ЖУНА-ТИШ ПОРТИ		
FREE BOARD (БОРТДА ЭРКИН)		FOB	Э			И	ЮКЛАБ ЖУНА-ТИШ ПОРТИ		
C	COST AND FREIGHT (ҚИЙМАТ ВА ФРАХТ)	CFR	Э Ф	ХАРАЖАТЛАР ВА ХАТАРЛАР (ФРАХТ ЙЎҚ)		И	БЕЛГИ-ЛАНГАН ПОРТ		
	COST, INSURANCE AND FREIGHT (ҚИЙМАТ, СУҒУРТА ВА ФРАХТ)	CIF	Э Ф С	ХАРАЖАТЛАР ВА ХАТАРЛАР (ФРАХТ ЙЎҚ)		И	БЕЛГИ-ЛАНГАН ПОРТ		
	CARRIAGE PAID TO... (...ГА ҚАДАР ТАШИШ ТЎЛАНГАН)	CPT	Э Ф	ХАРАЖАТЛАР ВА ХАТАРЛАР		И	БЕЛГИ-ЛАНГАН ПУНКТ		
	CARRIAGE AND INSURANCE PAID TO (...ГА ҚАДАР ТАШИШ ВА СУҒУРТА ТЎЛАНГАН)	CIP	Э Ф С	ХАРАЖАТЛАР ВА ХАТАРЛАР		И	БЕЛГИ-ЛАНГАН ПУНКТ		
D	DELIVERED AT TERMINAL (ТЕРМИНАЛГА ЕТКАЗИБ КЕЛИШ)	DAT	Э Ф			И	БЕЛГИ-ЛАНГАН ТЕРМИНАЛ		
	DELIVERED AT PLACE (БЕЛГИЛАНГАН ЖОЙГА ЕТКАЗИБ КЕЛИШ)	DAP	Э Ф			И	БЕЛГИ-ЛАНГАН ПУНКТ		
	DELIVERED DUTY PAID (БОЖ ТЎЛАБ ЕТКАЗИБ КЕЛИШ)	DDP	Э И Ф				БЕЛГИ-ЛАНГАН ЖОЙ		

## БАЗИС ГУРУҲЛАР

- EX WORKS (ФРАНКО-ЗАВОД)
- FREE (ЭРКИН)
- CARRIAGE (ТАШИШ)
- DELIVERED (ЕТКАЗИШ)

## ШАРТЛИ БЕЛГИЛАР

СОТУВЧИНИНГ ХАРАЖАТЛАР ВА ХАТАРЛАР БЎЙИЧА МАЖБУРИЯТИ

Ф – ташиш шартномасини тузиш мажбуриятини белгилайди

Э – экспортда божхона расмийлаштируви

ХАРИДОРНИНГ ХАРАЖАТЛАР ВА ХАТАРЛАР БЎЙИЧА МАЖБУРИЯТИ

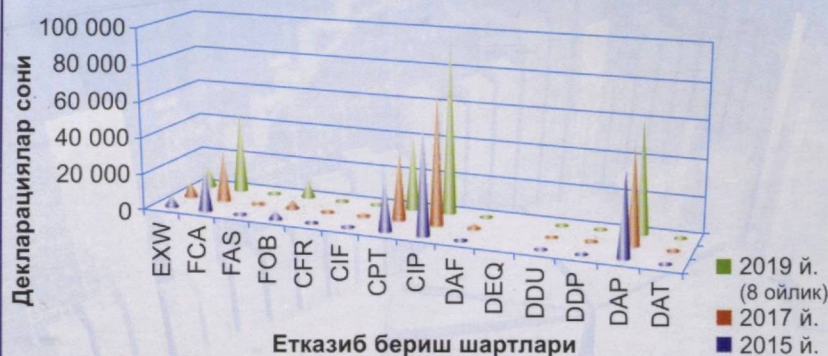
С – суғурта шартномасини тузиш мажбуриятини белгилайди

И – импортда божхона расмийлаштируви

Манба: Олий ҳарбий божхона институти ташқи иқтисодий фаолиятни давлат томонидан бошқариш кафедраси маълумотлари асосида тайёрланди.

2-диаграмма

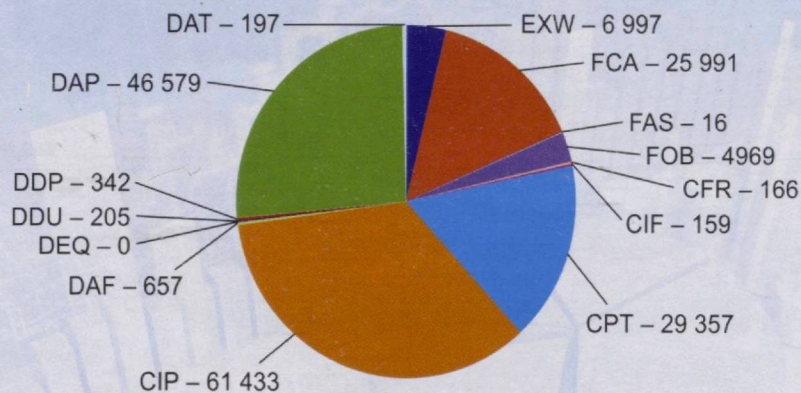
Ўзбекистон Республикаси божхона органлари томонидан 2015-2019 йилларда олиб келинган товарларга расмийлаштирилган божхона юк декларацияларида етказиб бериш шартларининг ўзгариши диаграммаси (дона)



Манба: муаллиф томонидан тузилган.

3-диаграмма

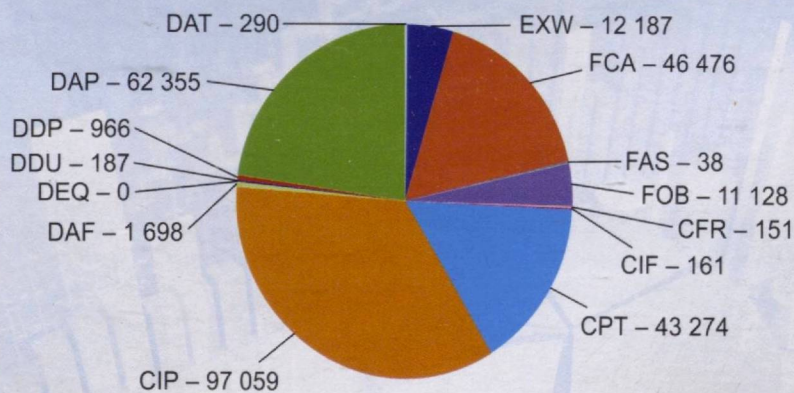
2015 йилда олиб келинган товарларга божхона органлари томонидан расмийлаштирилган божхона юк декларацияларида етказиб бериш шартларининг таркиби (дона)



Манба: муаллиф томонидан тузилган.

4-диаграмма

2019 йил 8 оyi давомида олиб келинган товарларга божхона органлари томонидан расмийлаштирилган божхона юк декларацияларида етказиб бериш шартларининг таркиби (дона)



Манба: муаллиф томонидан тузилган.

34,6 фоизни, DAP 26,5 фоизни, CPT 16,5 фоизни, FCA 14,6 фоизни, EXW 3,9 фоизни, қолган етказиб бериш шартлари 3,9 фоизни ташкил этган.

2019 йилнинг 8 ойида жами етказиб бериш шартларида CIP 36,1 фоизни, DAP 22,6 фоизни, CPT 15,7 фоизни, FCA 16,8 фоизни, EXW 4,4 фоизни, қолган етказиб бериш шартлари 4,4 фоизни ташкил этган.

Таҳлиллардан кўриниб турибдики, бу йилларда товарларни CIP, FCA, EXW шартларида олиб кириш кўпаймоқда ва, аксинча, DAP, CPT етказиб бериш шартлари камаймоқда.

Божхона амалиётида божхона қийматини аниқлаш бўйича қуйидаги камчиликлар ва муаммолар учраб турибди, яъни:

- Божхона қиймати манипуляцияси (божхона қийматини нотўғри аниқлаш);
- Божхона қийматини аниқлаш усулларини кетма-кет қўллаш тамойилига амал қилмаслик;
- Импорт қилинаётган товарларнинг божхона қийматини 4-усулда аниқлашда республиканинг турли вилоятлари бозорларида айнан бир хил ва ўхшаш товарлар нархларининг номутаносиблиги;
- Етказиб бериш шартларини нотўғри талқин этиш ва етказиб бериш шартларини қўллаш бўйича аниқ бир меъёрий ҳужжат мавжуд эмаслиги;
- Товарларнинг фактура ва божхона қиймати амалиётга нотўғри татбиқ этилиши.

Юқоридагилардан келиб чиқиб, ҳозирги кунда товарларнинг божхона қийматини аниқлашдаги мавжуд муаммоларни ҳал этиш ва ушбу



соҳадаги механизмни янада такомиллаштириш учун қуйидагилар таклиф этилади:

◆ ривожланган давлатлар тажрибасидан келиб чиқиб, божхона қийматини аниқлашда асосан 1-усулдан фойдаланишни кўпайтириш, чунки бу усул товарнинг реал баҳосини аниқлаш имконини бериб, божхона қийматини аниқлашда қолган усуллар учун базани яратади ҳамда божхона қийматини аниқлашга кетадиган вақт сарфини камайтиради, шунингдек, товарларнинг чегарадан ўтиш тезлигини янада оширади;

◆ товарларнинг божхона қийматини аниқлаш бўйича миллий қонунчиликни халқаро қонунчиликка мувофиқлаштириш, божхона қийматини аниқлашда Инкотермс халқаро етказиб бериш шартларини қўллаш бўйича меъёрий ҳужжат қабул қилиш;

◆ товарлар чиқариб юборилганидан кейинги божхона назоратини амалга оширишда божхона тўловларини, божхона қийматини қайта назорат қилиш мақсадида божхона аудитини амалиётда босқичма-босқич қўллаш;

◆ жаҳон бозоридаги конъюнктурани ҳисобга олиб доимий нархлар ўзгарувчанлиги бўйича маълумотлар билан янгилашиб турувчи «Божхона қиймати» автоматлаштирилган ахборот тизими дастурининг яратилиши тадбиркорларнинг олдиндан маълумот олиши ва шу асосда ўзларининг бизнес-режаларини тузишига имкон беради, шунингдек, ҳар хил ноаниқликлар, коррупция ҳолатлари барҳам топиб, бу йўналишдаги шаффофлик янада ошади.

Юқоридагиларни инobatга олган ҳолда божхона қийматини аниқлаш бўйича ҳуқуқий-

меъёрий ҳужжатларга ўзгартириш киритиш товарларнинг божхона қийматини аниқлаш самарадорлигини оширишга ва натижада божхона тўловларининг миқдори ҳамда йиғилувчанлигини оширишга хизмат қилади.

## ABSTRACTS

### CUSTOMS VALUE AND WAYS OF IMPROVING CUSTOMS CLEARANCE WHEN COLLECTING CUSTOMS PAYMENTS

This article discusses the definition of the customs value of goods for the calculation of customs duties, customs statistics, currency control and other purposes. The article analyzes the customs valuation procedures in the customs system of the country, the problems in this area and makes suggestions and recommendations to improve the mechanism of determining the customs value based on the study of foreign experience.

Товарнинг божхона қийматини аниқлашда товарларни халқаро етказиб бериш шартларидаги товарни етказиб бериш жойи ва харидор ҳамда сотувчининг харажатлари муҳим роль ўйнайди.

# УПРОЩЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛИ: СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ТАМОЖЕННОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА



**Ахаджон Каххаров,**  
Таможенный институт  
Государственного  
таможенного комитета  
Республики Узбекистан

**Е**ЭК считает, что упрощение процедур торговли включает систематическую рационализацию процедур и документации для международной торговли, где торговые процедуры представляют собой деятельность, практику и формальности, необходимые для сбора, предоставления, сообщения и обработки данных, которые требуются для передвижения товаров в международной торговле. Упрощение торговли определяется также как упрощение, гармонизация, стандартизация и автоматизация процедур международной торговли и обмена торговой информацией через границы.

Согласно «Руководству по эталонной оценке упрощения

*В начале шестидесятых годов 20 в. эксперты международной торговли ряда европейских стран пришли к выводу, что гармонизация торговых формуляров разных стран устранит ненужные затраты времени на изучение этих документов таможенными и другими соответствующими органами и сократит время ожидания товаров на границе. Исходя из этой идеи, Европейской экономической комиссией ООН (далее – ЕЭК) была принята Рекомендация №1 по упрощению торговли – «Формуляр-образец ООН для внешнеторговых документов»<sup>1</sup>. За последние более чем 50 лет выработаны различные определения упрощения процедур торговли.*

процедур торговли», разработанному ЕЭК, в результате упрощения торговли государство получает выгоды в виде совершенствования регулирования и контроля, повышения эффективности работы регулирующих органов и конкурентоспособности экономики, улучшения показателей торговой деятельности, а представители бизнеса достигают снижения издержек, повыше-

ния производительности, более полного удовлетворения требований клиентов, получают более четкое понимание характера собственных операций, определение потребностей в подготовке кадров и укреплении потенциала, расстановку приоритетов при определении возможностей для совершенствования работы, более объективную оценку показателей своей работы по

**Упрощение торговли определяется как упрощение, гармонизация, стандартизация и автоматизация процедур международной торговли и обмена торговой информацией через границы.**

<sup>1</sup> Упрощение процедур торговли: Распределение выгод от процесса глобализации в новых условиях безопасности – ЕЭК ООН, Нью-Йорк и Женева, 2004 г.



Фото: УзА.



сравнению с показателями других компаний или организаций. Таким образом, в результате упрощения торговли в выигрыше окажутся как государственные органы, так и представители бизнеса<sup>2</sup>.

Наибольшую работу по упрощению торговли проводят такие международные организации, как Центр ООН по Упрощению Процедур Торговли и Электронным Деловым Операциям (СЕФАКТ ООН), Международный торговый центр (МТЦ), Международный совет по торговле и развитию (ЮНКТАД).

В данном процессе участвуют и другие международные организации: Всемирная торговая организация (ВТО), Всемирная таможенная организация (ВТамО), Комиссия ООН по праву международной торговли – ЮНСИТРАЛ, Международная торговая палата (МТП) и др.

Ими разработаны различные конвенции, рекомендации, стандарты, руководства и правила: более 30 рекомендаций ЕЭК, Соглашение ВТО Об

упрощении процедур торговли, Международная конвенция по упрощению и гармонизации таможенных процедур<sup>3</sup> (далее – Киотская конвенция), Рамочные стандарты безопасности и облегчения международной торговли, разработанные под эгидой ВТамО. Каждое государство, даже если оно не является членом вышеуказанных организаций, при разработке своего национального законодательства, регламентирующего вопросы внешнеторговой деятельности и таможенного регулирования, должно учитывать единые универсальные международные стандарты и нормы, разработанные этими организациями, поскольку они при-

меняются при регулировании таможенных правоотношений в качестве общепризнанных принципов и правил международного права.

В Узбекистане данные нормы закреплены Конституцией страны, в которой утверждается приоритетность общепризнанных норм международного права. В соответствии с ними происходит регулирование и совершенствование вопросов, касающихся международной торговли, в том числе нормативно-правовой базы внешнеэкономической деятельности.

В настоящее время Республика Узбекистан является членом ряда международных конвенций, разработанных указанными организациями и

**Наибольшую работу по упрощению торговли проводят такие международные организации, как Центр ООН по Упрощению Процедур Торговли и Электронным Деловым Операциям (СЕФАКТ ООН), Международный торговый центр (МТЦ), Международный совет по торговле и развитию (ЮНКТАД).**

<sup>2</sup> Руководство по эталонной оценке упрощения процедур торговли. [www.unece.org/trade](http://www.unece.org/trade).

<sup>3</sup> Рамочные стандарты безопасности и облегчения мировой торговли. <http://www.wcoomd.org/>.

направленных на упрощение международной торговли, а также упрощение и гармонизацию таможенных процедур<sup>4</sup>. К их числу относятся:

- Таможенная конвенция о международной перевозке грузов с применением Книжки МДП,
- Международная конвенция о согласовании условий проведения контроля грузов на границах,
- Международная конвенция о гармонизированной системе описания и кодирования товаров,
- Конвенция о транзитной торговле внутриконтинентальных государств,
- Таможенная конвенция о временном ввозе дорожных перевозочных средств для коммерческого использования,
- Таможенная конвенция, касающаяся контейнеров,
- Конвенция о Гармонизированной системе описания и кодирования товаров,
- Соглашение о международных перевозках скоропортящихся пищевых продуктов и о специальных транс-

портных средствах, предназначенных для этих перевозок,

- Конвенция о таможенном режиме, применяемом к контейнерам, переданным в пул и используемым для международных перевозок,
- Всемирная почтовая конвенция и др.

Упрощение процедур торговли предполагает упрощение не только документации, необходимой для таможенного оформления товаров, но и процедур, осуществляемых другими органами контроля (фитосанитарного, ветеринарного, пограничного и др.).

Как следует из Соглашения ВТО «Об упрощении процедур торговли», в упрощении международной торговли важную роль играет упрощение и гармонизация таможенных процедур, так как они состоят из совокупности норм, определяющих условия и порядок использования товаров на таможенной территории или за ее пределами для целей таможенного регулирования. Правовая категория «таможенная процедура» определяет непосредственную возможность

для лица быть участником таможенных правоотношений, а правовой статус товаров, к которым применена таможенная процедура, определяет границы прав и обязанностей хозяйствующего субъекта.

В рекомендации ЕЭК №18 «Меры по упрощению процедур международной торговли»<sup>5</sup> отмечается, что пересмотренная Киотская конвенция<sup>6</sup> будет способствовать более тесной увязке таможенных процедур и практики во всем мире. Действительно, данная конвенция стала концептуальным проектом современных и эффективных таможенных процедур XXI века. Повсеместное внедрение данного документа позволит обеспечить необходимую предсказуемость и эффективность операций для участников международной торговли. В конвенции установлен ряд ключевых руководящих принципов:

- прозрачность и предсказуемость таможенных операций,
- стандартизация и упрощение декларирования товаров и товаросопроводительных документов,
- упрощенные процедуры для уполномоченных экономических операторов,
- максимальное использование информационных технологий,
- минимальный таможенный контроль, необходимый для обеспечения соблю-

Упрощение процедур торговли предполагает упрощение не только документации, необходимой для таможенного оформления товаров, но и процедур, осуществляемых другими органами контроля (фитосанитарного, ветеринарного, пограничного и др.).

<sup>4</sup> А.Каххаров, А.Суюнов «Совершенствование регулирования и контроля торговых операций в Республике Узбекистан». Материалы международной научно-практической конференции. – Днепропетровск, 2014-181с.

<sup>5</sup> Меры по упрощению процедур международной торговли. [www.unecce.org/trade](http://www.unecce.org/trade).

<sup>6</sup> Международная конвенция по упрощению и гармонизации таможенных процедур (Киото 18 мая 1973 года) в редакции Протокола о внесении изменений в Международную конвенцию об упрощении и гармонизации таможенных процедур от 26 июня 1999 года.



дения таможенного законодательства,

- использование системы управления рисками,
- координация деятельности органов государственного контроля на границе,
- партнерское взаимодействие с участниками внешнеэкономической деятельности (далее – ВЭД).

Основной целью Киотской конвенции является стимулирование упрощения процедур международной торговли, эффективный контроль путем юридических положений, где подробно описываются простые и действенные операции. В Киотскую конвенцию также включены новые обязательные правила ее применения, подлежащие безоговорочному принятию участниками соглашения. Положения Конвенции сформулированы не в виде норм прямого действия, а в виде принципов, на основе которых необходимо вырабатывать конкретные правила регулирования тех или иных процедур. Это позволит найти баланс

между ускорением и упрощением таможенных операций и обеспечением надежности таможенного контроля, т.е. достичь компромисса между интересами бизнес-сообщества и государства<sup>7</sup>.

Сегодня в нашей стране проводятся масштабные реформы, что признано и международным сообществом. Так, в публикации корреспондента швейцарской газеты *Neue Zürcher Zeitung* Б. Трибе говорится о том, что сегодня Узбекистан удивляет внешний мир настойчивыми шагами по либерализации экономики и политической жизни. Это хороший посыл для иностранных инвесторов и предпринимателей, которые заинтересованы в развитии бизнеса и торгово-экономического сотрудничества. Масштабы проводимых в Узбекистане реформ, по оценкам международных финансовых институтов, впечатляют. Снижены торговые барьеры, ведется борьба с коррупцией и бюрократизмом, улучшены

условия для малого бизнеса и предпринимательства<sup>8</sup>.

Руководством республики принимаются активные меры, чтобы сделать нашу страну более открытой для внешнего мира. В целях более эффективного использования имеющегося потенциала для привлечения иностранного капитала, проводится модернизация экономической сферы и правовой системы. Без проведения реформ в области организации ВЭД говорить о серьезных экономических реформах довольно сложно, а эффективность таможенных процедур играет важную роль в упрощении международной торговли и, следовательно, в привлечении иностранных инвестиций.

Сегодня в сфере таможенного регулирования еще существует ряд проблем, препятствующих формированию в стране благоприятного инвестиционного климата и развитию предпринимательской деятельности. Так, нормы

<sup>7</sup> А. Қаҳҳоров. *Халқаро савдони соддалаштиришинг боғжонага оид аспектлари: Киото конвенцияси ва унинг Ўзбекистон учун истиқболлари*. *Ўзбекистон Республикаси Бош прокуратураси Ахборотномаси* №1 (21)/2015, 55-60 б.

<sup>8</sup> *Швейцарская газета о реформах в Узбекистане*. <https://mfa.uz/ru/press/smi/2018/02/13816/?PIC=Y>.

действующего Таможенного кодекса, который является основой национального таможенного законодательства, не в полной мере соответствуют требованиям международных норм и стандартов. Например, им не предусмотрен механизм стимулирования законопослушных участников внешнеторговых операций, как это предусмотрено Киотской конвенцией и Рамочными стандартами безопасности и облегчения мировой торговли, разработанными ВТамО. Кроме того, некоторые термины, используемые в данном нормативно-правовом акте, не используются в международном праве (например, Киотская конвенция не содержит понятий «таможенный режим», «таможенное оформление», «меры экономической политики» и др.). Соответствие терминов, используемых в Таможенном кодексе, общепринятым нормам международного права, на наш взгляд, является необходимым условием, так как это способствует эффективному веде-

нию международных торговых переговоров и однозначному восприятию норм международного права, исключая при этом возможность их различного толкования. Кроме того, как это отмечалось Президентом Республики Узбекистан Ш. Мирзиёевым, «бюрократия, наличие проблем в налоговой и таможенной сферах, банковской системе препятствуют росту внутренних инвестиций и более широкому привлечению иностранного капитала»<sup>9</sup>.

С учетом изложенного, а также в целях дальнейшего совершенствования, либерализации и обеспечения прозрачности законодательной базы таможенного регулирования, в соответствии с общепризнанными международными нормами и стандартами, обеспечения унифицированного применения правовых норм таможенного администрирования, в настоящее время в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 12 апреля 2018 года №УП-5414 «О мерах по ко-

ренному совершенствованию деятельности органов Государственной таможенной службы Республики Узбекистан» Государственным таможенным комитетом Республики Узбекистан совместно с заинтересованными министерствами и ведомствами разработан проект Таможенного кодекса Республики Узбекистан в новой редакции.

Законопроект унифицирован и гармонизирован с такими общепризнанными международными стандартами в области таможенного регулирования, как Киотская конвенция, Всемирная почтовая конвенция, Международная конвенция о временном ввозе, Соглашения ГААТ/ВТО, Таможенный кодекс государств-членов ЕС и др. Проект новой редакции Таможенного кодекса состоит из 8 разделов, 35 глав и 296 статьей.

В законопроекте правовые нормы изложены лаконично; с целью идентичного восприятия норм и исключения возможности их различного тол-



<sup>9</sup> Доклад Президента Республики Узбекистан Ш. Мирзиёева на торжественном собрании, посвященном 26-летию принятия Конституции Узбекистана.



кования, термины приведены в соответствии с их международно-правовыми значениями.

Исходя из требования Соглашения ВТО об упрощении процедур торговли, увеличен срок действия предварительного решения по классификации товаров с одного года до трех лет, так как в соответствии со статьей 3 данного Соглашения предварительное решение должно быть действительно в течение разумного периода времени после его выдачи.

С учетом практики таможенных служб развитых стран законопроектом предусматривается выдача сертификата о происхождении товара и принятие решения о происхождении товара таможенными органами, что также упрощает проведение внешнеторговых операций.

Пересмотрены нормы действующего Таможенного кодекса<sup>10</sup>, касающиеся исчисления и взимания таможенных платежей, в плане их соответствия нормам международного права. Детально изложены случаи возникновения и прекращения обязанности по уплате таможенных платежей, а также указаны лица, ответственные за уплату таможенных платежей, порядок учета платежей по таможенным операциям и возврат излишне уплаченных или взысканных сумм таможенных платежей. Исходя из международной практики, законопроектом предусмотрено, что в качестве обеспечения уплаты таможенных платежей может применяться генераль-

**Основной целью Киотской конвенции является стимулирование упрощения процедур международной торговли, эффективный контроль путем юридических положений, где подробно описываются простые и действенные операции.**

ное обеспечение, отменяется заполнение декларации таможенной стоимости. Порядок определения таможенной стоимости товаров приведен в полное соответствие с требованиями Соглашения по применению статьи VII Генерального соглашения по тарифам и торговле 1994 года (Марракеш, 15 апреля 1994 года).

Двенадцать видов форм таможенного контроля, предусмотренных действующим Таможенным кодексом, сокращены до 7, а количество таможенных процедур – с 16 до 14. Кроме того, также сокращается срок выпуска товаров до одного рабочего дня с момента регистрации декларации (на сегодняшний день этот срок составляет до трех рабочих дней). С целью стимулирования национальных производителей максимально упрощено применение таможенных процедур (режимов), связанных с переработкой товаров.

Положение законопроекта, касающееся временного ввоза транспортных средств, приведено в соответствие с требованиями Конвенции о временном ввозе (Стамбульская конвенция), т.е. срок временного ввоза транспортных средств продлен с 90 до 180 дней.

В законопроекте таможенные льготы, предоставляемые представительством иностранных государств и их работникам, приведены в соответствие с Венскими конвенциями о дипломатических и консульских сношениях.

Для стимулирования законопослушных участников ВЭД впервые на законодательном уровне предусматривается создание института уполномоченных экономических операторов, что соответствует букве и духу Киотской конвенции и Рамочных стандартов безопасности и облегчения международной торговли. Для участников ВЭД, имеющих статус уполномоченного экономического оператора, будет предоставлен ряд упрощений при совершении таможенных операций.

В таких основополагающих документах, как Соглашение ВТО об упрощении процедур торговли и Киотская конвенция, особое внимание уделяется наличию в национальном законодательстве права любого заинтересованного лица на обжалование решения таможенного органа по таможенным вопросам. Данному вопросу посвящена отдельная глава законопроекта, где де-

<sup>10</sup> Таможенный кодекс Республики Узбекистан (Новая редакция): Официальное издание – Министерство юстиции Республики Узбекистан. – Т.: «Адолат», 2016 г.



тально излагаются все аспекты обжалования.

Считаем необходимым обратить внимание на вопрос о присоединении Республики Узбекистан к Киотской конвенции. Основной целью Киотской конвенции является упрощение и гармонизация таможенных процедур и правил. Конвенция, с одной стороны, направлена на стимулирование ВЭД путем упрощения и ускорения таможенных процедур, а с другой стороны – к тому, чтобы таможенные органы могли эффективно решать возложенные на них задачи путем перехода к применению современных методов контроля, таких как таможенный аудит и система управления рисками. Поэтому Киотская конвенция является ориентиром в создании механизма таможенного регулирования и унификации таможенного законодательства стран, стремящихся к развитию международной торговли.

Присоединение Республики Узбекистан к Киотской конвенции имеет существенное воздействие на развитие национального таможенного

законодательства до уровня общепризнанных мировых стандартов. Это, в первую очередь, связано с тем, что таможенное законодательство основных торговых партнеров нашей страны построено на принципах Киотской конвенции. Кроме того, в рамках присоединения нашей страны к ВТО необходимо привести национальное законодательство и, следовательно, таможенное законодательство в соответствие с правилами и принципами ВТО, так как присоединяющиеся к ВТО новые члены принимают на себя обязательства по выполнению основных соглашений, так называемых «Многосторонних торговых соглашений». основополагающими принципами и правилами ВТО являются:

- взаимное предоставление режима наибольшего благоприятствования в торговле,
- взаимное предоставление национального режима товарам и услугам иностранного происхождения,
- регулирование торговли преимущественно тарифными мерами,

- отказ от использования количественных и иных ограничений,

- прозрачность торговой политики,

- разрешение торговых споров путем консультаций и переговоров и др.

Основными целями ВТО являются либерализация мировой торговли путем ее регулирования преимущественно тарифными мерами при последовательном сокращении уровня импортных пошлин, а также устранение различных нетарифных мер, количественных ограничений. Однако следует отметить, что гармонизировать международную торговлю только с помощью тарифных и преференциальных мер не представляется возможным. Для решения этой задачи необходимо гармонизировать практику таможенного администрирования как основного инструмента регулирования международной торговли, что достигается путем применения принципов Киотской конвенции.

В свете проводимых в нашей стране реформ, в том числе в области таможенного

администрирования, считаем целесообразным обсудить совместно с заинтересованными министерствами и ведомствами вопрос определения объема принимаемых Республикой Узбекистан обязательств (степень присоединения Республики Узбекистан) по Киотской конвенции и подготовить соответствующие предложения по присоединению Республики Узбекистан к данной конвенции.

Важно также подчеркнуть, что положения Киотской конвенции не касаются:

- запретов и ограничений, применяемых к товарам, перемещаемым через таможенную границу Республики Узбекистан, и, следовательно, законодательства Республики Узбекистан о государственном регулировании внешнеторговой деятельности,
- таможенно-тарифной политики, а также компетенции Республики Узбекистан по установлению видов таможенных правонарушений и порядка привлечения к ответственности виновных лиц.

В настоящее время 116 стран присоединились к Киотской конвенции, и среди них такие торговые партнеры Республики Узбекистан, как Республика Корея, Китайская Народная Республика, Российская Федерация, Республика Казахстан, страны ЕС и др.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что при дальнейшей доработке проекта Таможенного кодекса Республики Узбекистан в новой редакции следует уделять особое внимание соответствию положений данного проекта требованиям Киотской конвенции и Соглашения Всемирной торговой организации об упрощении процедур торговли.

## ABSTRACTS

### CUSTOMS ASPECTS OF FACILITATION OF INTERNATIONAL TRADE: IMPROVING THE CUSTOMS LEGISLATION

This article discusses the role of customs procedures in facilitating international trade and highlights the ongoing work in Uzbekistan concerning the customs aspects of the facilitation. At the end of the article, proposals and recommendations on this issue have been developed.

## Реклама



KAMAZ

## ТЕХНОЛОГИИ ПОБЕДИТЕЛЕЙ

- Двигатель КАМАЗ 320 л.с.
- Грузоподъемность до 20 т.
- Кабина с одним спальным местом



**КАМАЗ-6520-043**

Товар сертифицирован

50<sup>лет</sup>  
С КАМАЗА  
СТРОИТЕЛЬСТВА  
ТАДЖИКИСТАНА  
**KAMAZ**

ООО «UzAuto Trailer»

+99871 202 00 06

info@trailer.uz

# ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ ТИЖОРАТ БАНКЛАРИ КРЕДИТ ТАЪМИНОТИДА КАФИЛЛИКНИНГ ТУТГАН РОЛИ



**Азамат Эшназаров,**  
«Агробанк» акциядорлик  
тижорат банкининг  
Кредитлаш департаменти  
Тадбиркорлик субъектларини  
кредитлаш бошқармаси  
Уй-жой фондини кредитлаш  
бўлими бошлиғи

**К**афолат берувчи корхона ёки муассаса, агар қарз олувчи кредит шартномасида кўрсатилган шартларни вақтида бажармаса, шу туфайли банк кўрган зарарларни қоплашга кафиллик беради ва фаолият давомида ҳақиқатда шундай аҳвол рўй берса, ўз маблағлари ҳисобидан зарарни қоплаб беради. Молиявий кафиллик берувчи томон сифатида ҳуқуқий шахслар,

*Кредитнинг таъминланганлиги сифатида қабул қилиниб, кредит мажбуриятлари бажарилишини таъминлашнинг кенг тарқалган усулларида бири кафиллик ҳисобланади. Фуқаролик кодексининг 292-моддасига мувофиқ кафиллик шартномаси бўйича кафил бошқа шахс ўз мажбуриятини тўла ёки қисман бажариши учун унинг кредитори олдида жавоб бериши ўз зиммасига олади. Кафиллик ёки кафолат деганда учинчи шахснинг молиявий кафолати ёки кафиллиги билан бериладиган ссудаларни тушуниш мумкин. Бунда кредит бошқа бир ташкилотнинг кафолати асосида берилади.*

шунингдек, турли даражадаги давлат ҳокимияти органлари, жисмоний шахслар иштирок этишлари мумкин. Кафил билан банк-кредитор ўртасида кафиллик бўйича муносабатларни расмийлаштириш учун кафиллик шартномаси имзоланади. Амалиётда кафиллик шартномасини тузишнинг уч ҳолати учрайди:

- банк-кредитор ва қарз олувчи ўртасида кредит шартномаси имзолангандан кейин;
- кредит шартномаси имзоланишидан олдин. Бу тез-тез

учраб турадиган ҳолат, бунда банк кредитни беришни расмийлаштиришни фақатгина қарз олувчи учун кафилликни олгандан кейингина амалга оширади;

- биргаликда, яъни кредит шартномаси билан бирга уч томонлама кафиллик шартномасини имзолаш. Бу ҳужжатни банк-кредитор, қарз олувчи ва кафил расмийлаштиради.

Ҳалқаро амалиётда кафолат ва кафилликлар кредит таъминотининг шаклларида ҳисобланади. Булар ҳам гаров каби кредитор манфаатларини юридик ва иқтисодий томондан ҳимоя қилади. Буларнинг гаровдан фарқли томони шуки, бунда жавобгарлик қарздорнинг эмас, балки учинчи шахс – кафилнинг зиммасига тушади.

Кафолатнинг бошқа бир турига кўра қарздор билан яқин алоқада бўлган барқарор молиявий корхона кафил бўлиши

**АҚШда узоқ муддат давомида «10+10» принципи қўлланилган. Бунда қарз олувчи кредитни олишдан олдин 10% ва олгандан кейин яна 10%, жами 20% миқдордаги пулни банкка депозитга қўйиши керак бўлади. Лекин бу ҳолатда кафолат кредитор манфаатларини қисман ҳимоя қилишга хизмат қилади, холос.**



мумкин. Бунда гарант корхона ҳақида маълумотлар керак бўлади. Агар корхона ҳам шу банкда ҳисобварақ очган бўлса, унинг кредитга лаёқатлилигини ҳисоблаш қийинчилик туғдирмайди, лекин у бошқа банкда ҳисобварақ очган бўлса, унинг кредитга лаёқатлилигини ўрганиш бирмунча мураккаб жараён ҳисобланади.

Кафолатнинг самарадорлиги бир қатор омиллар билан боғлиқ:

- кафилнинг молиявий ҳолатини банк томонидан реал баҳолаш;
- кредит беришдан олдин банк кафил билан учрашиб, унинг ушбу мажбуриятни ўз гарданига олишга ва лозим бўлганда тўлашга тайёрлигига ишонч ҳосил қилиши керак;
- кафиллар ўзларининг имкониятлари етмайдиган суммага кафолат бермасликлари лозим.

Гаров механизми, кафолат, кафиллик ва бошқалардан фойдаланишда ҳозирги амалиётда қуйидаги асосий камчиликлар мавжуд:

- кредит таъминотининг иккиламчи шаклларини қайта баҳолаш ва мижознинг кредит-

га лаёқатлилигини баҳолаш, пул оқимини таҳлил қилишдаги камчиликлар;

- гаров объектининг сифати, уни сақлаш ва ундан фойдаланиш тартиби;
- кафилнинг молиявий ҳолати устидан дастлабки ва кейинги назорат қилиш механизмнинг йўқлиги;
- гаров шартномаси шартларининг ҳақиқатдаги риск билан мос келмаслиги;
- гаров шартномалари ва кафиллик хатларини расмийлаштиришда уларнинг ҳақиқий эмаслигига олиб келадиган камчиликлар.

Ўзбекистонда кредит таъминотининг иккиламчи шаклларини ривожлантириш истиқболлари ҳақида гапирганда уларнинг ҳар бирида мавжуд бўлган рискларни баҳолашга ҳам аҳамият бериш лозим. Бу борада Германия тажрибасини ўрганиш ва қўллаш мақсадга мувофиқдир. Бу ерда банклар таъминот самарадорлигини баҳолашнинг 3 балли тизимидан фойдаланадилар ва унга мос равишда кредитнинг юқори чегарасини белгилайдилар.

Кафиллик (кафолат) ва қимматли қоғозлар гаровига нисбатан паст балл олинган. Ка-

филнинг кредитга лаёқатлилиги юқори бўлганда кредит миқдори 100%, шубҳали бўлганда эса кафиллик шартномаси ёки кафолат хатидаги суммага нисбатан камроқ белгиланиши мумкин.

Банк кафолати ва кафиллик асосий мажбурият (кредитни қоплаш бўйича) бажарилишини таъминлаш усули сифатида кўп умумий хусусиятларга эга. Банк-кредитор ва қарз олувчидан ташқари ссуда операцияларида банк кафолати ёки кафил қатнашади. Аммо банк кафолати ва кафил ўртасида аниқ фарқлар мавжуд:

1. Банк кафолати (кафилликдан фарқли равишда) асосий мажбуриятга боғлиқ эмас.

2. Мажбурият субъектлари бўйича. Қонун бўйича банк кафолатлари сифатида фақат кредит муассасалари ва суғурта ташкилотлари қатнашиши, кафил сифатида эса турли юридик ва жисмоний шахслар иштирок этиши мумкин.

3. Муносабатларни ўрнатиш шакли бўйича. Банк-кафиллар банк-кредиторлар билан банк кафолати шартномасини тузадилар ёки уларга кафолат хати юборадилар. Кафиллик муносабатлари эса банк-кредитор

Кўпчилик (асосан кам тажрибали) кафиллар келгусида қандай ҳолат юзага келишини, қарз олувчи олган кредитини қачон қайтаришини ёки буни хоҳлаш-хоҳламаслигини ёхуд кредитни қайтара олмаслигини тахмин қила олмайдилар.

ва кафил ўртасида кафиллик шартномаси тузилиши натижа-сида ўрнатилади.

Буюк Британиялик тажрибали иқтисодчиси Кристофер А. Блумфилд кафолат бераётган пайтда баъзи бир қоидаларга эътибор қаратишни маслаҳат беради. Бунинг учун сиз қуйидагиларга ишонч ҳосил қилишингиз керак:

1) Кафолатланаётган шартноманинг мустаҳкамлигига ишониш;

2) Берилган кредитни қоплаш имконияти ва манбалари масалаларини яхшилаб кўриб чиқиш;

3) Банк-кредитор билан кафолатни тақдим этиш тўғрисида келишиш, бунда кафолат суммаси сизнинг активларингиз қийматидан юқори бўлмаслиги керак.

Лекин амалиётда банклар ўз мулкани кафиллик таъминоти асосида қарз олувчига қарзга беришга дадил ботина олмаяпти. Ҳозирда мажбурият ижроси таъминотнинг иккиламчи манбаи бўлган «Кафиллик» билан таъминланганида мажбурият бажарилмаслигини ёки лозим даражада бажарилмаслигини вужудга келтирувчи салбий ҳолатлар юз бермоқда, булар жумласига:

1. Кафиллик билан таъминланган мажбурият ижроси даврида қарздорнинг ҳам, кафилнинг ҳам молиявий аҳволи ёмонлашуви ва тўлов қобилиятини йўқотиши.

2. Кафил ва қарздорнинг ўзаро боғлиқлиги;

3. Ўзи мулкдор бўлмагани ҳолда ғаразли манфаатни кўзлаб мулкдор розилигисиз кафилликка ўтиш.

Амалдаги қонун ҳужжатлари асосида бу муаммоларнинг ижобий ечимини топиш анча мушкуллик туғдирмоқда. Бундан ташқари, кафиллик лаёқатига эга бўлган шахсни топиш, кафиллик хизмати учун қўшимча харажатларнинг талаб этилиши хизмат кўрсатиш соҳаси тизими субъектларининг банк кредитларидан фойдаланиш имкониятини чеклаб қўйиб, улар ривожига салбий таъсир этмоқда. Мамлакатнинг бутун иқтисодиёти пойдевори бўлган хизмат кўрсатиш инфратузилмаси фаолиятини ривожлантиришда ва айниқса оғир экологик муҳит таъсирида бўлган Қорақалпоғистон Республикасида хизмат кўрсатиш инфратузилмаси субъектлари учун таъминотнинг соддалаштирилган, лекин ишончли бўлган услубларини қўллаш зарур. Фикримизча, субъект мулкдорининг мулкый мажбуриятни зиммасига олиш кафиллиги таъминотини олишни шундай услублар сирасига киритиш мумкин. Чунки, юқорида таъкидлаб ўтганимиздек, амалдаги қонун ҳужжатлари қоидаларига биноан субъект мулкдори субъектнинг фаолияти жараёнида келиб чиқувчи мажбурият учун жавобгар эмас ва лекин фаолият давомида кўрилган зарарни субъект мулк-

кидаги улуши доирасида қоплаши белгилаб қўйилган. Демак, субъект мулкдорининг ўз-ўзидан учинчи шахс деб тан олинishi ва мулкдорнинг мулкый мажбуриятни зиммасига олиш тўғрисидаги қарори асосида кредит муносабатларида мажбурият ижросини таъминлаш учун қабул қилиниши қонунга хилоф эмас. Бунинг устига, таъминот тадбирларини амалга ошириш анча қулай, қўшимча харажатлар талаб қилинмайди ва, энг асосийси, мажбурият бажарилмаган тақдирда ундирувчи таъминот объектига ҳеч бир монеликсиз ва қарздор мулкдорининг қонун билан тақиқланмаган бутун мол-мулкига қаратиш имконини беради.

Банкларнинг активларни жойлаштириш, шу жумладан, кредитлар бериш билан боғлиқ фаолияти энг юқори даромад келтирувчи фаолият бўлиши билан бирга, энг юқори таваккалчиликка асосланган фаолият ҳамдир. Бозор институтлари шаклланиб улгурган, иқтисодиётни модернизация қилиш шароитида қарз олувчилар тўғрисида объектив маълумотларнинг йўқлиги банкларнинг кредит фаолиятидаги таваккалчилик даражасини кескин оширади.

## ABSTRACTS

### THE ROLE OF SURETY IN THE LENDING OF COMMERCIAL BANKS OF UZBEKISTAN

In this article, the author discusses the instrument of surety as a guarantee of repayment of loans and makes suggestions on the need for simplified but reliable methods of collateral for businesses.

# МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПЛАСТИКОВЫЕ КАРТЫ VISA



**KAPITALBANK**

71 200 15 15

Услуги лицензированы

 **КАПИТАЛБАНК**

**РУБЛИ ПО  
ВЫГОДНОМУ КУРСУ**



Услуги лицензированы



# БАНК ФАОЛИЯТИНИ МАКРОПРУДЕНЦИАЛ ТАРТИБГА СОЛИШНИНГ УСЛУБИЙ ВА АМАЛИЙ ХУСУСИЯТЛАРИ

**Салим Тоғаев,**  
**Жамшидбек Абдурасулов,**  
Самарқанд иқтисодиёт  
ва сервис институти

**М**оҳиятан олганда, мазкур вазифалар мажмуини миллий банк сектори фаолиятини макропруденциал тартибга солиш тизимини шакллантиришга йўналтирилган тадбирлар комплекси деб ҳисоблашимиз мумкин.

Макропруденциал тартибга солиш тизими элементлари, ишлаш механизмлари ва воситаларининг кенг қўламли эканлигини ҳисобга олган ҳолда мазкур тизимнинг банк миссияси ва стратегиясини амалга ошириш самарадорлигини таъминлашдаги ўрни ва аҳамияти, шунингдек, таъсир доирасининг таҳлили асосида тегишли хулоса ва таклифлар ишлаб чиқиш билан чекланамиз.

Беvosита таҳлил жараёнига ўтишдан олдин бир қатор муаммоларни қайд қилишимиз зарур. Фикримизча, бу макропруденциал тартибга солиш механизми роли ва аҳамиятини баҳолашга хизмат қилади. Мазкур муаммолар бир томондан макропруденциал назорат тизимини шакллантириш жараёнига тегишли бўлса, иккинчи томондан улар турли табиатга

*Ўзбекистон Республикаси Президенти Ш.М. Мирзиёевнинг 2017 йил 12 сентябрдаги «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПҚ-3270 сонли Қарорида тижорат банкларининг капиталлашув ва ликвидлилик даражасини ошириш, банк рискларини баҳолаш ва бошқариш тизимини такомиллаштириш йўналишларидан бири сифатида FSAP дастуридан<sup>1</sup> фойдаланган ҳолда банк назорати бўйича халқаро Базель комитети талаблари доирасида банк рискларини бошқариш тизимини такомиллаштириш, тижорат банклари ликвидлилик позициясини стресс-тестдан ўтказишнинг ягона услубиётини ишлаб чиқиш йўли билан банк тизимини институционал ривожлантириш ва банк рискларини баҳолаш ҳамда бошқариш тизимларини такомиллаштириш вазифаси белгилаб берилган.*

эга рискларнинг банк фаолиятига таъсирига алоқадордир.

Эътироф этиш зарурки, банк назорати бўйича Базель III келишуви меъёрларининг қўлланилиши банк фаолиятини тартибга солишда муҳим аҳамият касб этади. Айни пайтда шундай омиллар мавжудки, улар қайд қилинган келишув мезонларининг банк фаолиятига жорий қилиниши барча турдаги рискларнинг бартараф

этилишини таъминлаб бериши эҳтимоли максимал даражага чиқишига тўсқинлик қилади.

Хусусан:

◆ капиталнинг максимал даражаси инқироздан қутқара олмайди. Тан олиш зарурки, инвесторлар «кайфияти» ва келажакка бўлган прогнозлар ўзгарган пайтда (айниқса, ривожланган мамлакатларда), юқори даражада капиталлашган банклар ҳам уларнинг наза-

<sup>1</sup> Молия секторини баҳолаш дастури (Financial Sector Assessment Program).



рида капиталлашув даражаси паст ва тўловга қодир бўлмаган банк сифатида чиқиши мумкин. Бундай ҳолат 2007–2008 йиллар давомида ҳам кузатилган эди. ХВФнинг инқирозга оид ҳужжатларида қайд этилишича, капитал билан таъминланиш даражаси кўрсаткичи инқироз даврида катта аҳамият касб этмади. Фақат узоқ давр мобайнида жуда катта миқдордаги капиталнинг банк балансида сақланиши инқироздан қутқариши мумкин;

◆ капиталнинг етарлик даражасини баҳолашда рискларга тортилган активлар кўрсаткичи қўлланилади. Рискларнинг тегишли даражаси ретроспектив тарзда аниқланади. Базель келишуви доирасида аниқланган рискларга тортилган активлар бўйича риск даражаси рецессия даврида бирор аҳамият касб этмади. Бунинг бош сабаби инвесторлар ёки тартибга солиш органларининг

хатоликларида эмас, балки юзага келиши эҳтимоли бўлган рискларни аниқ баҳолаш имкониятининг йўқлигида эди, деб ҳисоблашимиз мумкин. Чунки ўзаро алоқадорлик ва тобелик даражаси юқори бўлган, кескин ўзгарувчан иқтисодий шароитда рисклар ўз табиати ва юзага келиш шаклини доимий тарзда ўзгартириб туради;

◆ банк фаолиятида юзага келаётган рисклар мониторинги учун мамлакат ичидаги ва хорижий молия бозорлари ва кредит ташкилотлари фаолияти тўғрисидаги аниқ (текширилган) маълумотлар талаб қилинади. Қуйида қайд этилган бир қатор сабабларга кўра мазкур маълумотларни олишнинг ўзи етарли муаммоларни юзага келтиради: а) тартибга солиш ва таҳлил қилиш учун зарурий маълумотларнинг қонунчилик нормалари билан чекланиши; б) баъзи бозорлар/молиявий маҳсулотлар (хусусан, ком-

плекс характердаги хизматлар) тўғрисидаги маълумотларни очиш борасидаги чекловлар; в) нобанк кредит ташкилотлари фаолияти тўғрисидаги маълумотларни йиғиш борасидаги қийинчиликлар; г) фаолият якунлари бўйича ҳисоботларни чоп этиш муддатларига риоя қилинмаслиги (ёки кечикиш).

Мазкур иш доирасида юқорида эътироф қилинган муаммолар ва ўзига хос хусусиятларни инобатга олган ҳолда макропруденциал тартибга солиш тизимини шакллантириш бўйича Европа Марказий банки ҳамда банк назорати меъёрларини ишлаб чиқиш ваколотига эга халқаро ташкилотлар фаолиятини таҳлил этишга ҳаракат қиламиз.

## ИЛМИЙ МАНБАЛАР ТАҲЛИЛИ

Халқаро валюта фондининг Глобал молиявий барқарорлик масалалари бўйича докладида (2018 йил октябрь) қайд этилишича: «Потенциал тизимли рискларга тегишли хавфларни бартараф этиш учун молиявий тартибга солиш ва назоратдан фаол тарзда фойдаланиш зарур. Кенг асосга, хусусан, капитални шакллантиришнинг контрциклик захираларига эга бўлган макропруденциал назорат инструментлари молиявий шароит «мўътадил» ҳолатда ва ташқи рискларга сезувчанлик даражаси юқори бўлган мамлакатларда қўлланилиши лозим. Шунингдек, банк секторидан ташқарида юзага келаётган хавфларни бартараф этиш йўли билан молиявий барқарорликни таъминлаш жараёнида янги макропруденциал инструментларни жорий қилиш та-

**Ўзаро алоқадорлик ва тобелик даражаси юқори бўлган, кескин ўзгарувчан иқтисодий шароитда рисклар ўз табиати ва юзага келиш шаклини доимий тарзда ўзгартириб туради.**



қозо этилади. Ниҳоят, тартибга солиш ва назорат органлари пруденциал назорат тизими таъсири доирасидан ташқарида бўлган киберхавфсизлик, молиявий технологиялар ва бошқа кўринишлардаги янги рискларга нисбатан хушёр бўлишлари керак»<sup>2</sup>.

Россия Марказий банки макропруденциал назорат тизимининг янги механизмларини жорий этиш йўналишида 2018 йил 31 августда 4892-У сонли «Активлар турлари, риск коэффицентларига қўшимча ўрнатилган активлар турларининг хусусиятлари ва кўрсатилган активлар турларига капитал етарлиги нормативларини ҳисоблаш учун қўшимчаларни қўллаш услубиёти» тўғрисидаги Кўрсатмани қабул қилди. Шунингдек, банк учун қарз юкламаси кўрсаткичи бўйича талаблар амалиётга киритилди<sup>3</sup>.

Фикримизча, макропруденциал тартибга солиш тизимини «банк фаолиятининг умумий меъёрлари ва мезонларини белгилаб берувчи, унинг услубий базасини шакллантирувчи, ахборот таъминотини амалга оширувчи ҳамда банк тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш юзасидан тадбирлар мажмуасини шакллантирувчи тизим» сифатида таснифлаш мақсадга мувофиқ.

Келтирилган таснифга таянган ҳолда макропруденциал назорат тизими асосий элементларининг моҳиятини тадқиқ этишга ҳаракат қиламиз. Фикримизча, макропруденциал назорат тизими қуйидаги таркибий элементлардан иборат:

1. Банк фаолиятининг умумий меъёрлари ва мезонларини белгилаш банк фаолиятининг кўлами ва хусусиятларидан келиб чиққан ҳолда уч асосий йўналишда олиб борилади: а) глобал тизимни ташкил қилувчи банклар фаолиятини тартибга солиш; б) минтақавий аҳамиятга эга бўлган йирик банклар фаолиятини тартибга солиш; в) макропруденциал тартибга солиш тизими фаолиятини амалга оширувчи назорат органлари ва уларнинг фаолиятини ташкил қилиш.

2. Макропруденциал тартибга солиш тизими органлари томонидан банк стратегиясини шакллантиришнинг услубий базасини яратиш жараёни ўз таркибига келгуси тадбирлар мажмуасини олади: а) банк назорати бўйича халқаро Базель келишуви талабларининг моҳияти ва уларни банк фаолиятига жорий қилиш услубиёти юзасидан меъёрий талаблар акс эттирилган ҳужжатлар мажмуасини тайёрлаш

ва банклар эътиборига етказиш; б) миллий банк тизимининг ўзига хос хусусиятларини эътиборга олган ҳолда талабларни қайта ишлаб чиқиш ва жорий қилиш муддатларини белгилаш; в) талабларнинг банк фаолиятига жорий этилиши ҳолатини назорат қилиш учун махсус ҳисоботлар мажмуасини ишлаб чиқиш; г) банк назорати соҳасини ривожлантириш стратегиясининг асосий мақсадлари, мўлжаллари ва унга эришиш воситаларини аниқ белгилаб бериш.

3. Макропруденциал назорат тизимини шакллантиришда асосий эътибор миллий ва трансмиллий статистика органлари ўртасида ўзаро ҳисоботлар алмашуви тизимини яратиш, бошқарув талабларига мос келувчи статистик маълумотларни йиғиш ва қайта ишлашни ташкил қилиш ҳамда турли статистик органлар ўртасида ваколатларни тақсимлашга қаратилади.

4. Банк тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш банк балансларини «кенг қамровли баҳолаш» ва уларни ўзгартириш дастурини амалга ошириш ҳамда мамлакатларнинг энг аҳамиятли банклари учун ягона тикланиш механизми йўналишларини қамраб олади.

**Макропруденциал тартибга солиш тизимини «банк фаолиятининг умумий меъёрлари ва мезонларини белгилаб берувчи, унинг услубий базасини шакллантирувчи, ахборот таъминотини амалга оширувчи ҳамда банк тизимининг молиявий барқарорлигини таъминлаш юзасидан тадбирлар мажмуасини шакллантирувчи тизим» сифатида таснифлаш мақсадга мувофиқ.**

<sup>2</sup> <https://www.imf.org/ru/Publications/GFSR/Issues/2018/09/25/Global-Financial-Stability-Report-October-2018>.

<sup>3</sup> [https://www.cbr.ru/hd\\_base/](https://www.cbr.ru/hd_base/).

Макропруденциал тартибга солиш тизими томонидан бир қатор йўналишлар бўйича қуйидаги тадбирлар комплекси ишлаб чиқилган ва амалга оширилган:

1. Глобал тизимли аҳамият касб этувчи молия-кредит институтлари фаолиятини тартибга солиш борасидаги тадбирлар қуйидаги тўрт асосий йўналишда амалга оширилди:

- молия-кредит ташкилотларининг банкротлиги ҳолатида солиқ тўловчилар бюджет маблағларини жалб этишни талаб қилмайдиган, тартибга солишнинг самарали инструментларини яратиш;

- глобал тизимни ташкил қилувчи молия-кредит институтлари капиталига нисбатан талабларни кучайтириш;

- глобал молия-кредит институтлари фаолияти устидан назорат тизимининг интенсивлиги ва самарадорлигини ошириш;

- глобал молия бозори инфратузилмаларининг барқарорлигини таъминлаш.

Глобал тизимни ташкил қилувчи банклар рўйхатига 2016 йил якунларига кўра 30 банк, жумладан, 4та Хитой банки (Bank of China, ICBC, Agricultural Bank, China Construction) кири-

тилган<sup>4</sup>. 2016 йилдан бошлаб мазкур банкларнинг капиталига нисбатан кучайтирилган талаблар жорий қилинди. Мазкур жараён 2019 йилда якунланиши режалаштирилган.

«G-20» гуруҳига кирувчи мамлакат раҳбарларининг 2015 йил Анталья шаҳрида (Туркия) ўтказилган саммитида глобал тизимни ташкил қилувчи банклар учун зарарларни қоплашнинг умумий имкониятлари стандарти (TLAC)ни жорий этиш юзасидан таклифлар қабул қилинди<sup>5</sup>.

TLAC талабларининг амалиётга жорий қилиниши икки босқичда амалга оширилиши назарда тутилган:

**1-босқич:** а) талаблар 2019 йилнинг 1 январидан кучга киради; б) TLACнинг минимал кўрсаткичи рискларга тортилган активларга нисбати 16 фоиз, аммо Базель III талаблари доирасида левераж коэффициенти (6 фоиз)дан кам бўлмаслиги зарур.

**2-босқич:** а) янги кучайтирилган талаблар 2022 йилнинг 1 январидан кучга киради; унга кўра б) TLACнинг минимал кўрсаткичи рискларга тортилган активларга нисбати 18 фоиз, аммо Базель III талаблари доирасида левераж коэффициенти

(6,75 фоиз)дан кам бўлмаслиги зарур.

Бунда шуни таъкидлаш зарурки, шаклланаётган бозорларга эга мамлакатлар юрисдикцияси остидаги глобал тизимни ташкил қилувчи банклар учун 2025 йилнинг 1 январидан TLACнинг минимал талаблари кўрсаткичи рискларга тортилган активларга нисбатан 16 фоиз, аммо Базель III талаблари доирасида левераж коэффициенти (6 фоиз)дан кам бўлмаслиги, 2028 йилдан мос тарзда 18 ва 6,75 фоизга тенг бўлиши лозим.

2016 йилнинг сентябрь ойида Хитойнинг Ханчжоу шаҳрида ўтказилган «G-20» гуруҳига кирувчи мамлакатлар раҳбарларининг саммитида Халқаро валюта фонди, Халқаро ҳисобкитоблар банки ва молиявий барқарорлик Кенгашининг қўшма маърузаси эълон қилинди. Унда турли мамлакатларда макропруденциал сиёсатни ишлаб чиқиш ва амалга ошириш юзасидан йиғилган тажриба умумлаштирилган ва мавжуд муаммолар эътироф қилинган. Маърузада макропруденциал тартибга солиш тизимининг яхлит, барча мамлакатлар томонидан расман тан олинган методологик ёндашу-

Турли мамлакатларда қўлланилаётган макропруденциал тартибга солиш тизими тамойиллар ва хусусиятлар жамланмасидан иборат бўлиб, макропруденциал тартибга солишнинг доимий тизимини ишлаб чиқиш, рисклар ва уларни бартараф қилиш юзасидан чора-тадбирлар, иқтисодийнинг барча тармоқларини қамраб олувчи (тизимли) рискларни баҳолашга интеграцияланган ёндашувларни ўз ичига олади.

<sup>5</sup> Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of G-SIBs in Resolution Total Loss-absorbing Capacity (TLAC) Term Sheet. Financial Stability Board. 9 November 2015; <http://www.fsb.org/wp-content/uploads/TLAC-Principles-and-Term-Sheet-for-publication-final.pdf>.

ви мавжуд эмаслиги қайд қилинган. Турли мамлакатларда қўлланилаётган макропруденциал тартибга солиш тизими тамойиллар ва хусусиятлар жамланмасидан иборат бўлиб, макропруденциал тартибга солишнинг доимий тизимини ишлаб чиқиш, рисклар ва уларни бартараф қилиш юзасидан чора-тадбирлар, иқтисодийнинг барча тармоқларини қамраб олувчи (тизимли) рискларни баҳолашга интеграцияланган ёндашувларни ўз ичига олади. Макропруденциал сиёсатнинг амалга оширилиши молиявий барқарорлик Кенгаши, молия секторини баҳолаш Дастури, Халқаро валюта фонди ва Жаҳон банки томонидан доимий асосда ўрганилиши назарда тутилган<sup>6</sup>.

2. Банк назорати бўйича Базель III халқаро келишувининг асосий компонентлари бўлган талаблар: а) капиталга ва рисклар бўйича маълумотларни очишга нисбатан кўйилган талабларнинг кучайтирилиши, б) қисқа муддатли ликвидлилик кўрсаткичи, в) левераж коэффициенти, г) соф барқарор молиялаштириш кўрсаткичини ишлаб чиқиш, банк назорати бўйича Базель комитети аъзолари бўлган мамлакатлар банк сектори фаолиятига тўлиқ жорий қилинганлиги таъкидланди<sup>7</sup>.

Шу ўринда банк фаолиятини тартибга солиш юзасидан сезиларли муваффақиятга эришган Европа Марказий банкида йиғилган тажрибанинг алоҳида жиҳатларини тадқиқ қиламиз.



«G-20» гуруҳига кирувчи мамлакат раҳбарларининг 2015 йил Анталья шаҳрида (Туркия) ўтказилган саммитида глобал тизимни ташкил қилувчи банклар учун зарарларни қоплашнинг умумий имкониятлари стандарти (TLAC)ни жорий этиш юзасидан таклифлар қабул қилинди.

Европа минтақасида амалга оширилаётган банк бизнесида даромадлилик даражасининг пастлиги, муддати ўтган кредит ҳажмининг тўхтовсиз ошиб бориши, шубҳали активлар бўйича эҳтимолий йўқотишларга қарши захираларга ажратмалар миқдорининг катталиги ҳамда vulnerable countries сифатида таснифланувчи мамлакатлар<sup>8</sup> иқтисодийнинг нобарқарорлиги Евро зонасининг банк секторидида юқори даражадаги тизимли рисклар сақланиб қолишига олиб келди. Бундай рисклар жумласига қуйидагиларни киритиш мумкин:

◆ Иқтисодий ва молиявий инқирозлар. Улар активларнинг қиймати ва банклар

даромадлиги даражасига салбий таъсир қилиш билан бир қаторда инвесторларнинг Евро зонаси банк секторига бўлган ишончини пасайтиради;

◆ Миллий иқтисодийда ислохотларнинг амалга оширилишидаги камчиликлар, банкларни рекапитализациялашга бўлган талабнинг инобатга олинмаслиги, облигациялар бўйича даромадлилик даражасининг ошиб бориши натижасида суверен қарзлар бозорида кўплаб муаммолар юзага келиши;

◆ Жаҳон молия бозорларидаги кескин ўзгарувчанликнинг сақланиб қолиши;

◆ Инқироз ҳолатлари давом этаётган мамлакатлардаги

<sup>6</sup> International Monetary Fund. July 2016; <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2016/cr16231.pdf>.

<sup>7</sup> Tenth Progress Report on Adoption of the Basel Regulatory framework. Basel Committee on Banking Supervision. April 2016. <http://www.bis.org/bcbs/publ/d366.pdf>.

<sup>8</sup> Бундай мамлакатлар жумласига Кипр, Греция, Ирландия, Италия, Португалия, Испания ва Словения киради.

банк секторининг капиталлашув жараёни муаммолари.

Европа банк тизими фаолиятини барқарорлаштириш ва унга бўлган ишончни мустаҳкамлаш учун Евро зонасида Банк иттифоқи (Banking Union<sup>9</sup>) ташкил қилинди. Мазкур иттифоқнинг асосий вазифалари қуйидагилардан иборат бўлиши назарда тутилган:

- молия хизматларини кўрсатишнинг ягона қоидалари жамланмаси (single rule book for financial services)<sup>10</sup>;

- ягона назорат механизми (single supervisory mechanism, SSM)<sup>11</sup>;

- евро зонасига кировчи мамлакатларнинг энг аҳамиятли банклари учун ягона тикланиш механизми (single resolution mechanism, SRM)<sup>12</sup>ни ишлаб чиқиш.

2013 йил 15 октябрь кунини Европа Кенгашининг 1024/2013-сонли қарори эълон қилиниб, унда ягона назорат механизмини шакллантириш ва жорий қилиш бўйича Европа Марказий банкининг вазифалари ва сиёсати белгилаб берилди. Лойиҳани амалга ошириш учун 2013–2014 йиллар давомида энг аҳамиятли кредит ташкилотларида (significant) банк активларининг реал ҳолати, банкларнинг тўловга қодирлик даражаси, иқтисодий

Европа Марказий банки евро зонаси банк секторида жамланган активларнинг 82 фоизига эгалик қилаётган 120та энг аҳамиятли банклар фаолиятини бевосита назорат қилади, қолган деярли 3,5 минг банк учун назорат стандартларини ишлаб чиқади.

конъюнктуранинг ўзгаришига банкларнинг сезувчанлиги масалаларини «кенг қамровли баҳолаш» (comprehensive assessment) тартиб-тамойили амалга оширилди.

Ягона назорат механизмини бошқариш учун 2014 йилнинг бошида назорат бўйича Кенгаш (Supervisory Board) ташкил қилинди. Ягона назорат механизмини шакллантириш борасидаги ташкилий фаолият қуйидаги йўналишларни қамраб олди:

Биринчи йўналиш – Европа Марказий банки томонидан бевосита назорат қилинувчи энг аҳамиятли кредит ташкилотларини танлаш тамойилларини ишлаб чиқиш. Танлов қуйидаги мезонлар асосида амалга оширилди:

- ◆ кредит ташкилоти ихтиёридаги активларнинг умумий суммаси 30 млрд. евродан ошиқ бўлиши;

- ◆ кредит ташкилоти активлари суммасининг тегишли мамлакат ялпи ички махсулотининг 20 фоизидан ошиқ бўли-

ши (активлар суммаси 5 млрд. евродан кам бўлмаслиги шарт билан);

- ◆ кредит ташкилоти мамлакат энг аҳамиятли уч кредит институтларидан бири бўлиши.

Бундан ташқари, энг аҳамиятли кредит ташкилотлари жумласига фаол трансмиллий операцияларни олиб борувчи ёки молиявий барқарорликни таъминлаш Европа фонди (European Financial Stability Facility)<sup>13</sup> ёки Европа барқарорлаштириш механизми (European Stability Mechanism)<sup>14</sup> дастурлари доирасида молиявий кўмак олаётган банклар киритилди.

Иккинчи йўналиш – назорат фаолияти бўйича меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларни тайёрлаш. Бунда банкларнинг аҳамиятлилик даражасини аниқлаш, ягона назорат механизмини амалга оширишда Европа Марказий банки, трансмиллий назорат ташкилотлари<sup>15</sup> ва евро зонаси мамлакатлари банк органлари ўртасида ваколотларни тақсим-

<sup>9</sup> Европа иттифоқининг расмий сайти [http://ec.europa.eu/finance/general-policy/banking-union/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/finance/general-policy/banking-union/index_en.htm) маълумотлари асосида.

<sup>10</sup> Асос: <http://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/single-rulebook>.

<sup>11</sup> Асос: [http://ec.europa.eu/finance/general-policy/banking-union/single-supervisory-mechanism/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/finance/general-policy/banking-union/single-supervisory-mechanism/index_en.htm).

<sup>12</sup> Ягона тикланиш механизми банкротлик ҳолатида келиб қолган евро зонаси банкларига молиявий кўмак бериш учун ташкил қилинган. Унинг дастурлари 2016 йилнинг январидан ўз фаолиятини бошлаган, Махсус фонд фаолияти Single Resolution Fund, SRF орқали амалга оширилади.

Асос: [http://ec.europa.eu/finance/general-policy/banking-union/single-resolution-mechanism/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/finance/general-policy/banking-union/single-resolution-mechanism/index_en.htm).

<sup>13</sup> Расмий сайти манзили: <http://www.efsf.europa.eu/about/operations/index.htm>.

<sup>14</sup> Расмий сайти манзили: <http://www.esm.europa.eu>.

<sup>15</sup> Бунда Европа банк кенгаши (EBA), молиявий назорат бўйича Европа тизими (SSES), тизимли рисклар бўйича Европа кенгаши (ESRB); суғурталаш ва нафақалар соҳасидаги назорат бўйича Европа кенгаши (EIOPA) ва бошқа бир қатор ташкилотлар назарда тутилади.

лаш, фаолиятни мувофиқлаштириш каби кўплаб масалаларга эътибор қаратилди.

Учинчи йўналиш – ягона назорат механизмининг ташкилий тузилмасини шакллантириш. Мазкур вазифанинг бажарилишида асосий эътибор энг аҳамиятли кредит ташкилотлари фаолиятини мунтазам кузатиб бориш ва уларнинг молиявий аҳволи тўғрисидаги турли аналитик материалларни тайёрлаш (supervisory review and devaluation process, SREP), шунингдек, рискларни баҳолаш тизимини такомиллаштириш (risk assessing system, RAS) каби ишларни бажарувчи бирлашган назорат гуруҳлари тармоғининг (joint supervisory teams, JSTs)<sup>16</sup> ташкил қилинишига қаратилди.

3. Янги назорат механизми фаолияти самарадорлигини таъминлаш учун статистик маълумотларни йиғиш тизимини ташкил қилиш. Тизим биринчи навбатда рискларни баҳолаш дастури талабларини қаноатлантириши лозим бўлиб, маълумотлар таҳлил қилинаётган банклар рискнинг маълум турига мойиллигига қараб гуруҳланади. Бунда бир қатор ахборот модулларининг қўлланилиши назарда тутилади. Масалан, назорат маълумотлари модули молиявий назоратнинг Европа тизими (European System of Financial Supervisors) ҳисоботи кўрсаткичларига асосланади ва унда банкларнинг молиявий ҳолати

ҳамда тўловга қодирлиги бўйича батафсил маълумотлар акс эттирилади<sup>17</sup>.

4. Банк балансларини «кенг қамровли баҳолаш» ва уларни ўзгартириш дастурини амалга ошириш. Дастур ўзаро боғлиқ икки элементни ўз ичига олади:

- банк балансидаги активлар сифатини баҳолаш (asset quality review, AQR). Бунда бош эътибор баланс ва балансдан ташқари позициялар бўйича кредит ва бозор рискларини таҳлил қилиш, ссудалар бўйича муддати ўтган қарзларга қаратилади;

- стресс-тестдан ўтказиш. У биринчи элемент натижаларини тўлдирган ҳолда банкларнинг молиявий конъюктуранинг ноқулай ўзгаришига чидамлилигини баҳолашга хизмат қилади.

Эътироф қилиш зарурки, 2014 йилнинг 4 январидаги пресс-релиз орқали Европа Марказий банки «евро зонаси банклари фаолияти устидан назорат ўрнатиш бўйича жавобгарликни ўз зиммасига олиши»ни баёнот берди<sup>18</sup>. Назорат шакллантирилган ягона назорат механизми тузилмаси ёрдамида амалга оширилади. Европа Марказий банки евро зонаси банк секторида жамланган активларнинг 82 фоизига эгалик қилаётган 120та энг аҳамиятли банклар фаолиятини бевосита назорат қилади, қолган деярли 3,5 минг банк учун назорат стандартларини ишлаб чиқади.

Мазкур мақола доирасида ўтказилган тадқиқотлар якунига кўра, фикримизча, бир қатор хулосалар шакллантирилиши мумкин:

Биринчидан, макропруденциал тартибга солиш тизими фақат назорат функциялари билан чекланмасдан, шунингдек, банк фаолиятининг умумий меъёрлари ва мезонларини ишлаб чиқишни ўз ичига олади.

Иккинчидан, макропруденциал назорат тизими элементлари зиммасига аниқ вазифаларнинг қўйилиши ва уларга мос бўлган ваколатларнинг берилиши банк назорати самарадорлигини белгилаб берувчи омил ҳисобланади.

Учинчидан, макропруденциал тартибга солиш тизими таркибий тузилмасида статистик маълумотларни йиғиш тизимининг ташкил қилиниши банк фаолиятини назорат қилиш жараёнида муҳим аҳамият касб этади.

## ABSTRACTS

### MACROPRUDENTIAL REGULATION OF BANKING ACTIVITIES AND ITS METHODOLOGICAL AND PRACTICAL FEATURES

In his article, the author talks about the system of macroprudential regulation as a system that defines the general norms and criteria of the bank's activity, forms its methodological base, provides information support and forms a set of measures to ensure the financial stability of the banking system.

<sup>16</sup> [www.bankingsupervision.europa.eu/banking/approach/jst/html/index.en.html](http://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/approach/jst/html/index.en.html) маълумотлари асосида.

<sup>17</sup> [http://europa.eu/rapid/press-release\\_MEMO-09-404\\_en.htm](http://europa.eu/rapid/press-release_MEMO-09-404_en.htm) маълумотлари асосида.

<sup>18</sup> [www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2014/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2014/html/index.en.html) маълумотлари асосида.

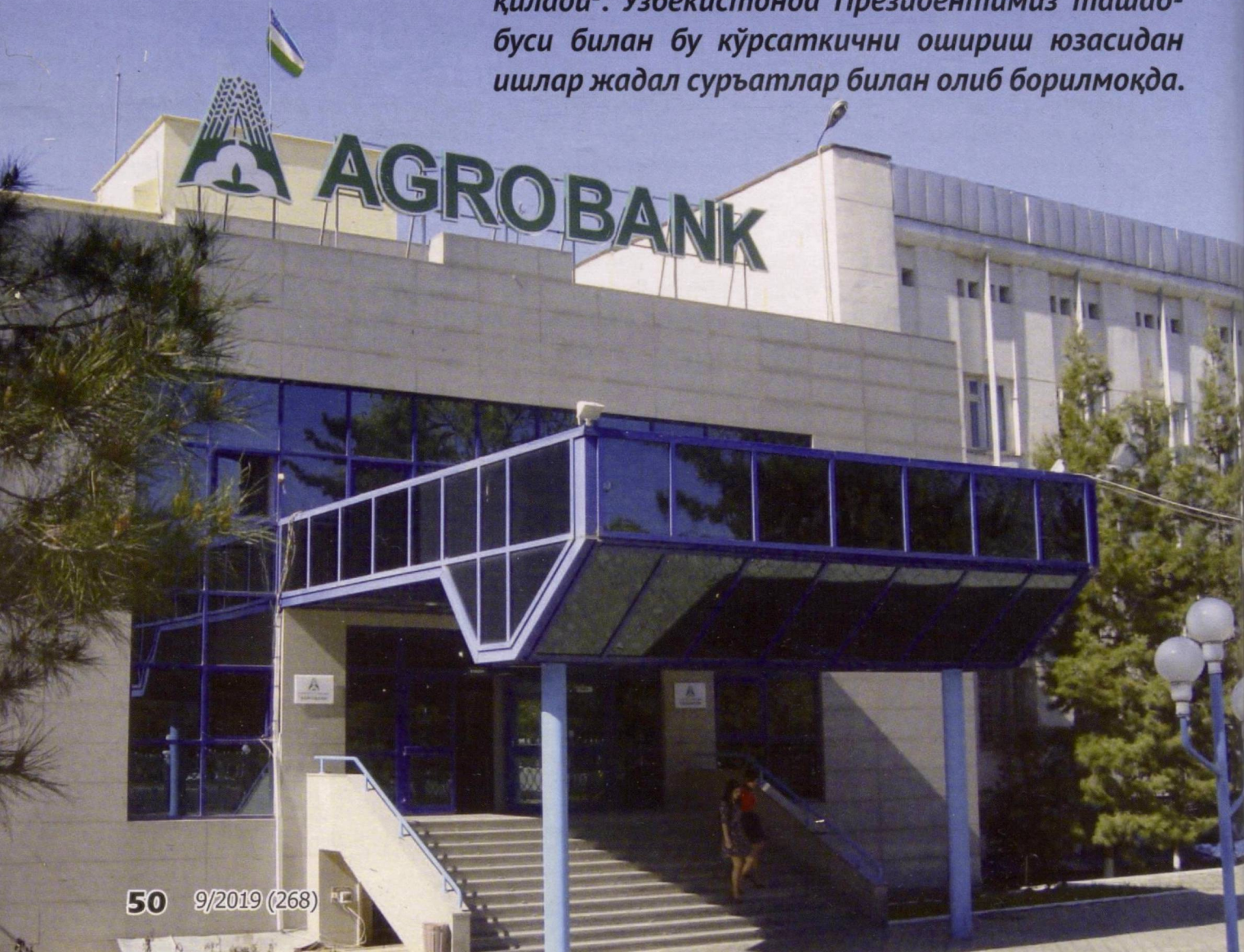
# АГРОБАНКНИНГ ЯНГИЛАНАЁТГАН ҚИЁФАСИ



**Нажибуддин Джиянов,**  
«Агробанк» АТБ  
HR (ходимларни бошқариш)  
департаменти директори

*Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2019 йилда мамлакатимизни ривожлантиришнинг энг муҳим устувор вазифалари тўғрисида Парламентга Мурожаатномасида инсон капиталига эътиборни кучайтиришимиз, бунинг учун барча имкониятларни сафарбар қилишимиз шартлиги таъкидлаб ўтилди.*

*Иқтисодиёти тараққий этган мамлакатлар ривожланиш тарихига назар солсак, давлат бюджети харажатларида таълимга, инсон капиталига қилинадиган харажатнинг ЯИМдаги улуши анчагина катта миқдорни, масалан, Америка Қўшма Штатларида 4 фоизгачани ташкил қилади<sup>1</sup>. Ўзбекистонда Президентимиз ташаббуси билан бу кўрсаткични ошириш юзасидан ишлар жадал суръатлар билан олиб борилмоқда.*



**Ж**аҳон бозорида ўзининг ўрнига эга бўлган салоҳиятли номдор брендларга эга ташкилотлар ҳам ўз ходимларини ўқитиш, малакасини оширишга катта эътибор қаратади. Масалан, Жанубий Кореянинг Samsung компанияси ўз ходимларига сармоя киритишни келажакда муваффақиятга эришишнинг асоси деб билади. Компания ўз ютуқларини унда фаолият юритаётган замонавий фикрловчи, инновация технологиялари соҳасида етакчи ходимларнинг салмоғи юқорилиги билан ўлчайди. Компания ўз ходимларининг билим ҳамда салоҳиятини ошириш бўйича дунёдаги юзлаб савдо нуқталарида узлуксиз ўқув-тренинглар ўтказиб келади.

Давлатимиз раҳбарининг 2018 йил 23 мартдаги «Банк хизматлари оммабоплигини ошириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги қароридан банк фаолиятининг илғор халқаро тажрибасидан андоза олиб, хизмат кўрсатиш маданиятини ошириш, рақамли технологияларга асосланган масофавий хизмат турларини кенгайтириш ҳамда амалдаги

Бугун Агробанк тизимида туб ўзгаришлар даври бошланди. Банкда янги, замонавий банк фаолиятини татбиқ қилиш бўйича трансформация (ўзгариш, янгиланиш) жараёни кетмоқда. Банкни келажакда ривожлантириш бўйича ўрта ҳамда узоқ муддатли стратегиялар ишлаб чиқилган.

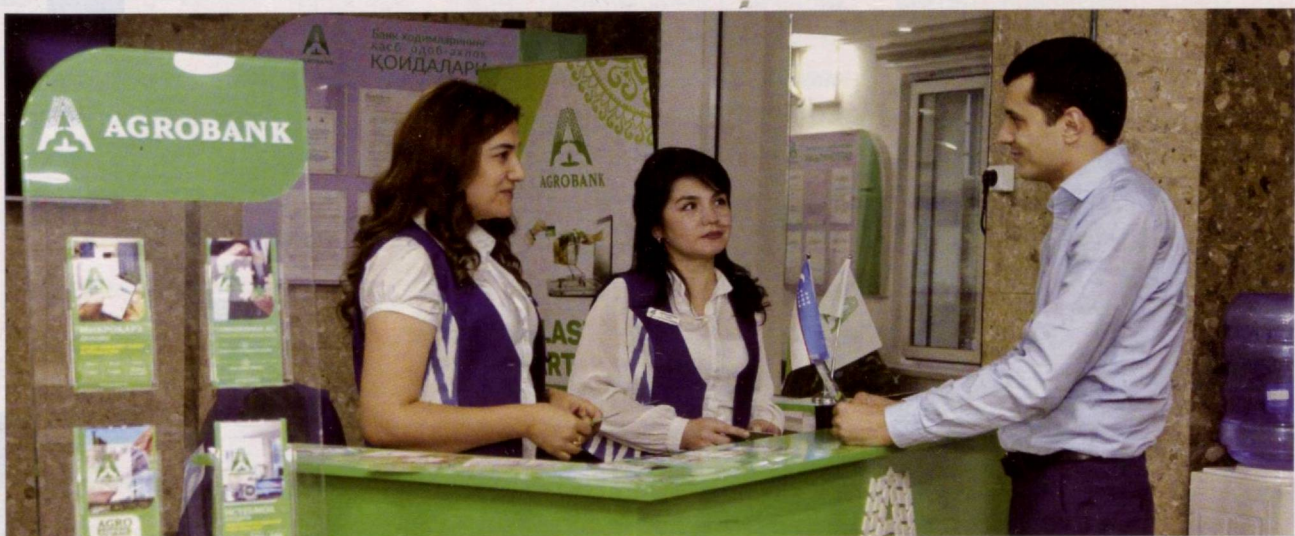
хизматларни соддалаштириш каби муҳим вазифалар белгиланган. Айни дамда «Агробанк» тизимида ушбу қарор ва тегишли топшириқлар ижросини тўлиқ таъминлаш мақсадида бир қатор чора-тадбирлар амалга оширилмоқда. Бу жараёнда асосий эътибор банк мижозларига кўрсатилаётган хизматлар сифати ҳамда қулайлигини оширишга қаратилган.

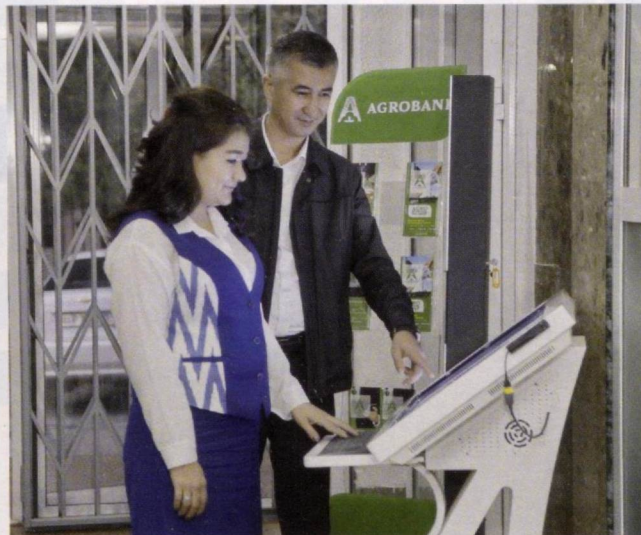
Банкда ходимларни ўқитиш ҳамда қайта тайёрлашга катта эътибор берилмоқда. Жумладан, бугун банк фаолияти ўзининг янги босқичига ўтиб, мижозлар таркибий қисми (базаси) қамрови кенгайтирилмоқда.

Банк ташкил топган илк кунларидан буён асосий фаолият йўналиши қишлоқ хўжалиги маҳсулотлари етиштириб бериш бўлган мижозлар ҳамда

фермер хўжалиқларига хизмат қилиб келган. Айнан шу тенденция аҳолининг онгида ўрнашиб қолган эди.

Юқорида айтилганидек, бугун Агробанк тизимида туб ўзгаришлар даври бошланди. Банкда янги, замонавий банк фаолиятини татбиқ қилиш бўйича трансформация (ўзгариш, янгиланиш) жараёни кетмоқда. Банкни келажакда ривожлантириш бўйича ўрта ҳамда узоқ муддатли стратегиялар ишлаб чиқилган. Жараёнга банк-молия тизимида юқори натижаларга эришган илғор хориж мамлакатлари экспертлари жалб қилинган. Лойиҳага асосан, банк томонидан бугун аҳолига янгидан-янги банк маҳсулотлари таклиф қилинмоқда, халқаро стандартларга уйғунлашиш жараёни жадал олиб борилмоқда.





Президентимизнинг жорий йил 13 августдаги «Хусусий мулкни ҳимоя қилиш ва мулкдорлар ҳуқуқларининг кафолатларини кучайтириш, тадбиркорлик ташаббусларини қўллаб-қувватлаш борасидаги ишларни ташкил қилиш тизимини тубдан такомиллаштириш бўйича қўшимча чоратадбирлар, шунингдек, тадбиркорлик субъектларининг молиявий ресурслар ва ишлаб чиқариш инфратузилмасидан фойдаланиш имкониятларини кенгайтириш тўғрисида»ги фармонига мувофиқ тадбиркорларга кўрсатилаётган банк хизматлари сифатини ошириш ва турларини кўпайтириш мақсадида намунавий тарзда банкнинг Янгийўл филиали қошида «Зангиота Банк хизматлари маркази» ташкил қилинди. Тизимда татбиқ қилинган янгиликлар билан ходимларни таништириш ҳамда замонавий банк маҳсулотларини аҳолига таклиф этиш, ходимларни универсал банк хизматларини кўрсатиш ҳамда замонавий маркетинг қилиб тайёрлаш бўйича банкнинг республикадаги 178та филиали раҳбар ходимларининг ушбу намуна-

вий филиалда бўлиб ўтган икки кунлик семинар-тренингда иштирок этишлари таъминланди.

Банк тизимидаги ислохотлар борасида сўз юритилар экан, 2018 йил 13 август кунини мухтарам Президентимиз Ш.М. Мирзиёев томонидан «Тижорат банклари фаолиятидаги тизимли муаммолар, уларнинг банк тизими молиявий барқарорлигига ҳамда ҳудудларнинг ижтимоий-иқтисодий ривожланишига таъсири» мавзусига бағишлаб ўтказилган видеоселектор йиғилишида кўтарилган масалалар ҳамда банкларга юклатилган устувор вазифалардан келиб чиқиб, тижорат банклари Раислари ўзларига хорижий банкларнинг етакчи мутахассисларидан иборат маслаҳатчилар олиши, уларнинг тажрибаларидан кенг фойдаланилиши вазифалари белгилаб берилган эди. Ушбу кўрсатмалар ижроси юзасидан

банкда «Агробанк» АТБга хорижий банклар ёки молиявий муассасаларда иш тажрибасига эга бўлган малакали ходимларни ишга олиш тўғрисида»ги Низомга асосан Даниянинг «Creative Group Digital» компаниясида консультант лавозимида ишлаб, фаолият юритган ҳамюртимиз Сидиқов Шахбоз Шоакмалович банк Бошқаруви Раиси маслаҳатчиси лавозимида номуайян муддатга ишга қабул қилинди. Даниянинг нуфузли компанияларида фаолият юритган Шахбоз Сидиқовнинг иш тажрибаси, жумладан, ташкилотда рақамли маркетинг инфратузилмасини кенг татбиқ қилиш, халқаро молиявий ташкилотларнинг илғор тажрибасидан келиб чиққан ҳолда Ўзбекистон молия бозорига тўғри келадиган янги банк хизматларини ишлаб чиқиш бўйича тавсияларидан унумли фойдаланиб, истеъмолчиларга

**Тадбиркорларга кўрсатилаётган банк хизматлари сифатини ошириш ва турларини кўпайтириш мақсадида намунавий тарзда банкнинг Янгийўл филиали қошида «Зангиота Банк хизматлари маркази» ташкил қилинди.**



янгидан-янги маҳсулот турлари таклиф қилиб келинмоқда.

Халқаро тажрибани чуқурроқ ўрганиш мақсадида жорий йил давомида банк томонидан Бош офис ҳамда филиаллардан жами 65 кишининг хорижий мамлакатлар нуфузли молиявий институтлари, жумладан, Германиянинг Ландесбанки, Венгриянинг Эксимбанки, Туркиянинг Зираат банки, Россия Федерациясининг Сбербанки, Грузиянинг «TBC Bank» муассасаси ҳамда Қозоғистоннинг Тенге банкларига, қолаверса Ҳиндистон, Хитой, Корея давлатларига тажриба алмашиш мақсадида хизмат сафарига боришлари ташкил қилинди.

Хорижий молия институтлари тажрибаси ўрганилиб, маҳаллий менталитет нуқтаи

назаридан таҳлил қилинди ҳамда банк хизматларини кўрсатиш борасидаги ютуқларни банкка татбиқ этиш юзасидан ҳамкорлик қилишга оид келишувларга эришилди. Бу борада айниқса Сингапур Республикасининг «Suntronix» PTE LTD компанияси билан имзоланган икки томонлама шартнома диққатга сазовордир. Ушбу компания бугунги кунда дунё банк-молия ҳамда маркетинг соҳасида ўзининг ўрнига эга бўлиб, «Агробанк» АТБда дастлаб бошланган олтига, яъни банк тизимида замонавий ахборот технологияларини қўллаш, кичик ва ўрта бизнес, чакана бизнес, банк ғазначилиги (актив-пассив операциялари), таваккалчилик (риск) менежменти ҳамда HR (ингл. human

resources, инсон ресурсларини бошқариш) йўналишларидаги трансформация жараёнида бевосита иштирок этмоқда.

Хулоса ўрнида қайд этиш жоизки, давлат иқтисодиёти ривожини, Ўзбекистоннинг 2035 йилда жаҳондаги етакчи иқтисодиётларнинг «Топ-50» рўйхатига кириши (Ўзбекистон Республикасининг 2035 йилгача ривожланиш концепцияси)да инсон капиталига қилинадиган харажат асосий, ҳал қилувчи омил бўлиб хизмат қилмоғи керак. Бунда иқтисодиётнинг қон томири бўлмиш банкларнинг соғлом фикрли кадрлар билан таъминланиши ислохотлар натижадорлиги дастаги бўлмоғи даркор.

## ABSTRACTS

### UPDATED IMAGE OF AGROBANK

In his article, the author talks about the beginning of a period of radical changes in the Agrobank system, the work carried out in the Bank, the transformation process for the implementation of new, modern banking activities.

Реклама ўрнида.

Сингапур Республикасининг «Suntronix» PTE LTD компанияси «Агробанк» АТБда банк тизимида замонавий ахборот технологияларини қўллаш, кичик ва ўрта бизнес, чакана бизнес, банк ғазначилиги (актив-пассив операциялари), таваккалчилик (риск) менежменти ҳамда HR (инсон ресурсларини бошқариш) йўналишларидаги трансформация жараёнида бевосита иштирок этмоқда.



## «ЎЗМИЛЛИЙБАНК» ИСТИҚБОЛЛИ ЛОЙИҲАЛАРНИ МОЛИЯЛАШТИРМОҚДА

*Ўзбекистон Республикаси Ташқи иқтисодий фаолият миллий банкида сўнгги пайтларда бир-биридан қизиқ анжуману тадбирлар ўтказиб келинмоқда. Айниқса, ҳудудларда ташкил этилаётган пресс-турлар ҳар томонлама мазмунли кечаётир. Чунки мазкур тадбирларда журналистлар банкнинг молиявий кўмагида амалга оширилаётган йирик инвестицион ва давлат дастурлари доирасидаги лойиҳалар билан жойларда яқиндан танишиб, тадбирқору аҳоли билан жонли мулоқот қилишмоқда.*

Яқинда банк томонидан ОАВ вакиллари учун Сирдарё вилоятига навбатдаги пресс-тур ташкил этилди. Унда иштирокчилар «Ўзмиллийбанк» томонидан молиялаштирилган Ўзбекистон-Хитой «АWP» МЧЖ қўшма корхонаси, «SHIRIN AGRO NUR» МЧЖ, «Воҳа Баракаси»

мини-маркети ва Сирдарё вилояти «Ўзмиллийбанк» бўлими фаолияти билан яқиндан танишишди.

Дастлаб иштирокчилар Сирдарё вилояти, Сирдарё туманидаги Ўзбекистон-Хитой «АWP» МЧЖ қўшма корхонасида бўлишиб, ишлаб чиқариш жараёнини кузатишди.

«АWP» қўшма корхонаси Wenzhou Jinsheng Trade Co., Ltd, PENG SHENG МЧЖ қўшма корхонаси ва Олмалик кон-металлургия комбинати муассислигида 2013 йилда ташкил этилган бўлиб, айти дамда корхонада қарийб 300 нафарга яқин ёшлар меҳнат қилмоқда.

«АWP» қўшма корхонаси Wenzhou Jinsheng Trade Co., Ltd, PENG SHENG МЧЖ қўшма корхонаси ва Олмалик кон-металлургия комбинати муассислигида 2013 йилда ташкил этилган бўлиб, айти дамда корхонада қарийб 300 нафарга яқин ёшлар меҳнат қилмоқда.

Жўмрак ва шу каби сантехника воситаларини ишлаб чиқаришга мўлжалланган, Ўрта Осиёда ягона ҳисобланган корхона йилига икки миллион донадан ортиқ турли хилдаги маҳсулотлар чиқармоқда. Энг асосийси, тайёр товарлар маҳаллий хомашё асосида тайёрланмоқда. Бу эса унинг таннархи чўнтакбоб бўлишига асос бўлаётир.



Хитой технологияси бўйича тайёрланаётган мазкур жўмраклар ички бозордан ташқари МДХ давлатларига ҳам сотилмоқда. Шу кунларда бошқа хорижий мамлакатлар бозорига кириш бўйича чоралар кўриляптир.

– Шу кунларда маҳсулотларнинг турини ва ишлаб чиқариш ҳажмини ошириш бўйича тегишли чора-тадбирларни олиб бораёмиз, – дейди **корхона бош директори ўринбосари Ғофуржон Аҳмедов**. – Бундан мақсад – маҳсулотларнинг 30 фоизидан ошиғини четга сотиш. Ўтган йили корхонамиз 1,5 млн. АҚШ доллари ҳажмидаги маҳсулотни хорижга экспорт қилган бўлса, жорий йилнинг 8 ойида мазкур кўрсаткич 1,5 млн. АҚШ долларидан ортди. Йил охирига қадар бу кўрсаткич янада ошиши кутилмоқда. Чунки шу кунларда кўплаб халқаро кўргазмаларда иштирок этиб, харидорлар билан самарали шартномалар имзолаёмиз. Уларга ўз вақтида маҳсулот етказиш эса олдимизда турган муҳим вазифалардан саналади.

Корхона шу йиллар мобайнида ишлаб чиқариш ҳажмини янада ошириш мақсадида «Ўз-миллийбанк» билан ҳамкор-

ликда бир қатор лойиҳаларни амалга оширди. Жумладан, яқинда қиймати 9,9 миллион АҚШ доллари бўлган лойиҳани молиялаштириш учун банкдан маълум миқдорда молиявий кўмак олди. Натижада корхонанинг навбатдаги лойиҳаси ҳаётга татбиқ этиладиган бўлди.

Шуниси эътиборлики, мазкур корхона ҳар қандай кишида катта таассурот қолдиради. Ишлаб чиқариш жараёнининг ўзи бир олам, ходимларга яратилган шароитлар ҳам аъло даражада. Ишчилар учун тамаддиҳоналар, дам олиш масканлари, ҳатто чўмилиш ҳовузларигача бунёд этилган.

Қолаверса, корхона рўпарасида Ўзбекистон–Хитой боғи ишлаб турибди. У ерда спорт майдонларию, болажонлар учун ташкил этилган турли ўйингоҳлар кишининг мароқ

билан дам олишига хизмат қилади.

Пресс-тур давомида иштирокчилар Сирдарё вилояти, Ширин шаҳридаги «SHIRIN AGRO NUR» масъулияти чекланган жамиятининг гидропоника усулида бунёд этилган иссиқхонасида бўлишиб, қишлоқ хўжалиги маҳсулотларини етиштириш жараёни билан танишишди.

Қайд этиш жоизки, гидропоника усулининг ишчи кучи кам талаб қилиниши, ҳосилдорлик ва озуқа таъсирчанлигининг юқори бўлиши, ўсимликнинг кам касалланиши каби қатор қулайликлари бор.

Корхона 2018 йили ўз сармояси ва банкнинг 567,8 минг АҚШ доллари миқдоридаги сармояси ҳисобига Эрон технологияси асосида 1 гектар майдонга гидропоника усулида иссиқхона бунёд этди. Натижада ўтган йилнинг ўзида етиш-

**«SHIRIN AGRO NUR» масъулияти чекланган жамияти 2018 йили ўз сармояси ва банкнинг 567,8 минг АҚШ доллари миқдоридаги сармояси ҳисобига Эрон технологияси асосида 1 гектар майдонга гидропоника усулида иссиқхона бунёд этди. Натижада ўтган йилнинг ўзида етиштирилган илк маҳсулотлар хорижга экспорт қилинди.**



тирилган илк маҳсулотлар хорижга экспорт қилинди.

– Мана шу бир йил биз учун синовли ўтди. Чунки гидропоника усулида ҳосил олишнинг ўзига хос жиҳатларини ўргандик, тажриба орттирдик. Ўтган йили 120 тонна помидор олган бўлсак, бу йил ҳосилни 200 тоннага етказишни мўлжаллаб турибмиз. Бундай ҳосилдорлик бизни янада руҳлантирмоқда. Шу боис келгуси йилда яна 2 гектар майдонга худди шундай иссиқхона ташкил этиш ниятидамыз, – дейди **корхона иш бошқарувчиси Санжар Ашуров**.

Иссиқхонадаги иш жараёнини кузатарканмиз, бир гектар майдондаги барча юмушларни еттита ишчи эплашининг гувоҳи бўлдик. Тизим тўлиқ автоматлаштирилган. Помидорлар экилганига ҳали бир ой бўлмаган, лекин тез етилиб, ҳосилга кириш арафасида. Иш бошқа-

рувчининг айтишича, октябрь ойдан маҳсулотлар тўлиқ экспортга йўналтирилади.

Сўнги йилларда юртимизда давлат дастурлари асосида кенг кўламли ишлар амалга оширилиб, турмуш фаровонлигига, ҳудудларнинг янада обод бўлишига эришилмоқда. Жумладан, «Обод қишлоқ» дастури доирасида ҳам юртимизда кўплаб бунёдкорлик ишлари қилинмоқда. Бу йўналишда «Ўзмиллийбанк» ҳам бир қатор самарали лойиҳаларни амалга оширмоқда.

Бугунги кунда Ховос тумани «Соҳибкор» маҳалла фуқаролар йиғини ҳудудида ҳам ана шундай ўзгаришлар жадал суръатлар билан олиб борилмоқда. Вилоятнинг қўшни давлат билан чегарадош ушбу ҳудудида айни кунда аҳоли учун кўплаб қулайликлар яратилмоқда. Жумладан, яқинда банк томонидан ажратилган сармоя

ҳисобига «Воҳа Баракаси» мини-маркети қурилиб, фойдаланишга топширилди. Бу эса соҳибкорларни узоқ йўл босиб туман марказига боришдек ташвишдан халос этди. Чунки шу давргача мазкур маҳаллада аҳолининг кунлик эҳтиёжини қондирадиган арзиғулик дўконлар мавжуд эмас эди.

Пресс-тур давомида журналистлар мазкур масканда ҳам бўлиб, ҳудудда амалга оширилаётган ободончилик ва ўзгаришлар билан танишиш асосида аҳоли билан дилдан суҳбатлашди. Қолаверса, пресс-тур иштирокчилари тадбир сўнгида «Ўзмиллийбанк»нинг Сирдарё вилояти бўлимига ҳам боришди. Айни дамда «Ўзмиллийбанк»нинг Сирдарё вилояти бўлими 1 293 юридик шахс, 40 316 жисмоний шахс ҳамда 1 843 яқка тартибдаги тадбиркор билан ҳамкорликда ишлаб келмоқда.

«Обод қишлоқ» дастури доирасида юртимизда кўплаб бунёдкорлик ишлари қилинмоқда. Бу йўналишда «Ўзмиллийбанк» ҳам бир қатор самарали лойиҳаларни амалга оширмоқда. Бугунги кунда Ховос тумани «Соҳибкор» маҳалла фуқаролар йиғини ҳудудида ҳам ана шундай ўзгаришлар жадал суръатлар билан олиб борилмоқда.



– Бугунги кунда бўлимимизнинг умумий кредит портфели 455 млрд. сўми ташкил этади. Мазкур маблағлар асосан вилоятимизда ишлаб чиқариш ва унинг экспорт салоҳиятини оширувчи лойиҳаларга ҳамда тадбиркорликни кенг қўллаб-қувватлашга, янги иш ўринлари ташкил этишга қаратилган ташаббусларга йўналтирилмоқда. Бу эса, ўз навбатида, янги экспортчи тадбиркорларнинг ортишига хизмат қилиб, вилоятимизнинг иқтисодий кўрсаткичлари ўсишига замин яратмоқда. Бугунги пресс-тур доирасида эса журналистлар ана шу инвестицион лойиҳалар ҳамда банкимиз фаолияти билан яқиндан танишишди, – дейди **«Ўзмилийбанк» Сирдарё бўлими ходими Феруза Қамбарова.** – Қолаверса, банкимиз томонидан аҳолига сифатли банк хизматларини кўрсатиш масаласига алоҳида эътибор қаратилмоқда. Бу йўлда бўлимимиз томонидан ходимлар учун ўқув семинарлари ташкил этилиб, уларнинг малакаси оширилмоқда. Шу билан

Яқинда банк томонидан ажратилган сармоя ҳисобига «Соҳибкор» МФЙ ҳудудида «Воҳа Баракаси» мини-маркети қурилиб, фойдаланишга топширилди. Бу эса соҳибкорларни узоқ йўл босиб туман марказига боришдек ташвишдан халос этди.

бирга, чекка ҳудудлар аҳолисига қулайлик яратиш мақсадида кичик «Банк хизматлари марказлари» ташкил этилмоқда. Бундай имконият мижозларимиз сонини оширибгина қолмай, аҳоли билан кенгроқ ишлашга имкон бераётир.

Пресс-тур давомида юқори самарали лойиҳалар билан танишиб, бугунги ислохотлар, банкнинг молиявий кўмаги беиз кетмаётганига амин бўлдик. Энг асосийси, ҳар бир тадбиркор ўз маҳсулотини экспорт қилиш, юртимиз номини жаҳонга танитиш ҳаракатида. Бу йўлда уларга ҳамроҳ бўлаётган «Ўзмилийбанк» бор кучини юртимиз равнақига ҳисса қўшиш, экспортчи тадбиркорлар сафини янада кенгайтириш пайдан бўлмоқда.

## ABSTRACTS

### NBU FINANCES PROMISING PROJECTS

The National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan has been holding interesting events, such as the press tours organized by the Bank in the regions, which are very informative. At these events, the journalists are closely acquainted with the projects implemented within the framework of large investment and government programs with the financial support of the Bank. In this article the author shares his impressions from the press tour in Syr Darya region.

Бобур Муҳаммадиев тайёрлади.

# ИННОВАЦИОННЫЕ БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ



*Алишер Мусаев,  
управляющий  
Самаркандским филиалом  
ЧАБ «Трастбанк»*

**У** «Трастбанка» надежные акционеры и партнеры, развитые банковские технологии, высококвалифицированный персонал, безупречная деловая репутация, поэтому он способен достаточно быстро создавать и осваивать новые информационные научные и другие технологии, что создает ус-

*Обеспечение устойчивого развития Самаркандского филиала ЧАБ «Трастбанк» требует поиска новых путей и подходов совершенствования его деятельности. Мировой опыт ведущих зарубежных банков показывает, что применение инноваций обеспечивает экономический рост. Развитие банка основывается на применении новых научных достижений технологического прогресса – ноу-хау.*

ловия для достойной конкуренции с другими банками. В условиях глобализации дальнейшее развитие деятельности Самаркандского филиала ЧАБ «Трастбанк» невозможно без использования инноваций во всех сферах банковского бизнеса.

Инновации стали сутью современного развития ЧАБ «Трастбанк», став сегодня явлением, определяющим экономический рост и структурные сдвиги. Так, ЧАБ «Трастбанк»

осуществляет меры по достижению стандартов Евросоюза. Иностранные компании, производящие высококонкурентную продукцию, предъявляют высокие требования к качеству банковского обслуживания. Вслед за иностранными компаниями, которые будут вкладывать свой капитал в экономику республики, придут на отечественный рынок иностранные банки, а это еще более усилит конкуренцию в отечественном банковском секторе. Если



раньше Трастбанк конкурировал с отечественными банками, то теперь он конкурирует с зарубежными банками.

Сегодня Трастбанк, как динамично развивающееся финансово-кредитное учреждение, входит в десятку лидирующих банков республики. Финансовые показатели Трастбанка демонстрируют высокий потенциал, который подтвержден экспертами рейтингового агентства «Ahbor-Reyting». Являясь универсальным, Самаркандский филиал ЧАБ «Трастбанк» предоставляет самый широкий спектр высокотехнологичных банковских услуг, которыми пользуются клиенты, представляющие различные отрасли экономики.

В 2018 году активы Самаркандского филиала ЧАБ «Трастбанк» составили 88 200,2 млн. сумов против 62 870,7 млн. сумов в 2016 году. Чистый доход банка достиг 9 961,38 млн. сумов. При этом чистая прибыль Трастбанка выросла в 1,5 раза и составила в 2018 году 7 623,6 млн. сумов. Ныне в деятельности Самаркандского филиала ЧАБ «Трастбанк» можно выделить такие направления, как:

- ◆ блок инвестиций и IT-технологий;
- ◆ сфера предоставления розничных услуг.

Самаркандский филиал ЧАБ «Трастбанк» сегодня стремится укрепить данные направления, и за последний год добился серьезных показателей. В рамках Программы стратегии действий банк намерен совершенствовать банковские кредитные продукты, что, по прогнозам банка, должно уве-



личить объемы кредитования малого бизнеса, в частности, семейного предпринимательства. Также планируется более активно выступить в сегменте микрокредитования. В этом направлении серьезное внимание будет уделено дальнейшему развитию ресурсной базы, которая позволит существенно расширить круг клиентов и повысит объемы операций по кредитованию и инвестиционным проектам.

Программа стратегии действий банка предусматривает на 2020 год четыре аспекта:

- ◆ внедрение инновационных технологий;
- ◆ оказание инновационных услуг, в т.ч. консультационных;
- ◆ развитие банка за счет предложения не только банковских продуктов и инструментов, но и готовых решений;

- ◆ активизация банка на рынке розничных услуг через расширение их спектра.

Одной из важных сфер в деятельности ЧАБ «Трастбанк» является управление системой качества банковского обслуживания, которое подразумевает качество банковских услуг.

Способ создания конкурентоспособных услуг (т.е. системное управление качеством) включает в себя перевод их кратко описания в спецификацию, т.е. нормативный документ, устанавливающий требования, которым должна соответствовать услуга. В системе управления качеством имеет большое значение установление обратной связи с клиентами. Для этого ЧАБ «Трастбанк» собирает, анализирует и обрабатывает данные о пожеланиях потребителей услуг.

**Инновации стали сутью современного развития ЧАБ «Трастбанк», став сегодня явлением, определяющим экономический рост и структурные сдвиги. ЧАБ «Трастбанк» осуществляет меры по достижению стандартов Евросоюза.**

С качеством банковского обслуживания непосредственно связано качество инновационных банковских услуг, которое происходит в момент, когда потенциальный клиент банка обращается в банк за услугами. Клиент ожидает получить банковскую услугу, соответствующую своим требованиям и запросам. В процессе предоставления банком услуг, клиент сравнивает свои ожидания до и после получения услуги, воспринимает и оценивает качество предоставленной услуги. В процессе восприятия определяется уровень качества банковской услуги, в частности, инновационной.

Известный ученый Ф. Котлер в своих научных трудах выдвинул 5 критериев определения качества услуг, т.е. надежность, отзывчивость, убежденность, сочувствие, материальность. В рамках этого были разработаны различные модели качества услуг, которые можно применить и к банковским услугам. Особое внимание, на наш взгляд, заслуживает концептуальная модель качества услуг. В западной практике данная модель представляет собой

универсальный инструмент для измерения качества в любой сфере услуг и может быть адаптирована применительно к каждой из этих отраслей.

В момент восприятия качества инновационной банковской услуги клиентом-потребителем, «Трастбанком» реализуется технический и функциональный аспекты услуги. Технический заключается в том, что потребитель получает от банковской услуги, а функциональный как потребитель получает банковскую услугу. Изучение аспектов восприятия качества банковской услуги проводится с помощью модели измерения качества в сфере услуг. На схеме отмечены 5 ступеней модели качества банковской услуги или 5 ступеней, где возникают проблемы с качеством услуг. Данная схема применительно к банковским услугам.

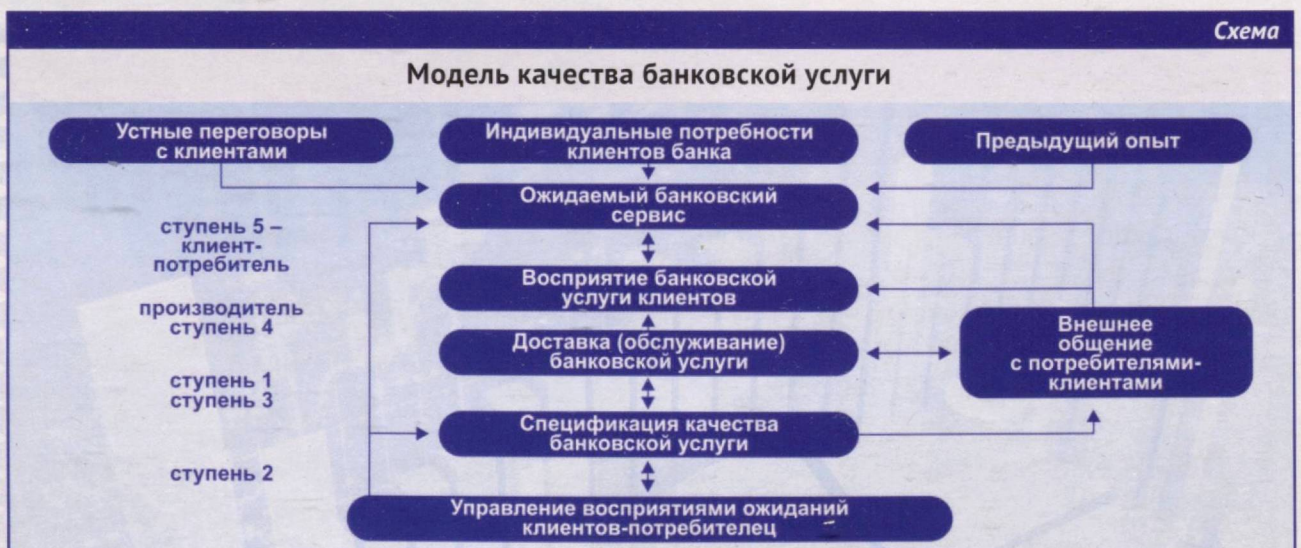
Трастбанк, опираясь на эту модель, т.е. реализуя 5 ступеней, ныне рассматривает сегменты возникновения проблем с качеством банковских услуг. Первой ступенью, где возникают проблемы с качеством банковских услуг, является следующее: со-

трудники банка не знают, какое конкретно качество банковских услуг потребитель ожидает получить от банка. Это приводит к тому, что возникает разрыв между ожиданиями потребителей относительно качества банковских услуг и реакцией сотрудников и руководства банка на эти ожидания, на возникшие проблемы с качеством банковского сервиса.

Добавим, что, придерживаясь опыта зарубежных стран, ЧАБ «Трастбанк» предлагает одинаково высокий уровень обслуживания как крупным, так и малым предприятиям – клиентам.

Ныне банком выбран индивидуальный подход к любому клиенту, на основании которого построена модель сервисного обслуживания, которая, как показала практика, позволяет клиенту эффективно управлять своим финансовым капиталом и оперативно получать у нас консультации по интересующим их вопросам.

ЧАБ «Трастбанк» также стал активным участником рынка международных денежных переводов. Действуют «Migom», «WesternUnion» и другие.



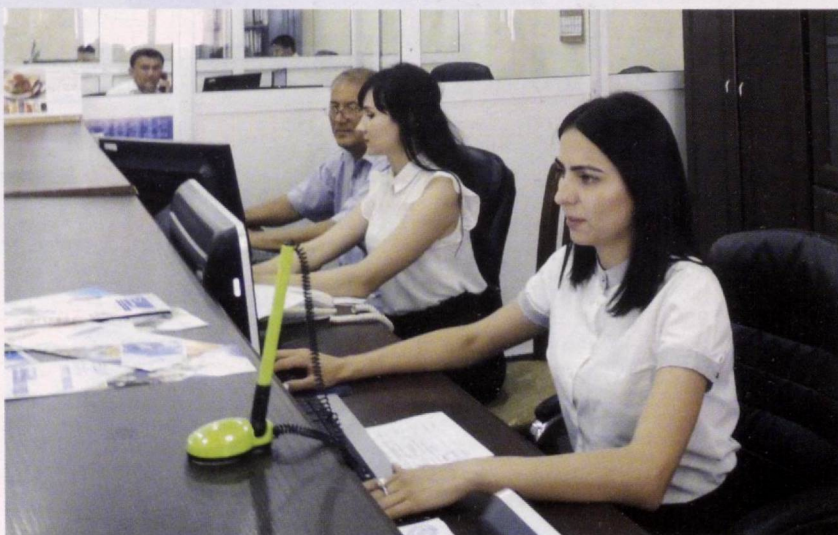
Источник: составлено по материалам сайта [www.arl.org](http://www.arl.org).

Банк более активно собирается продвигать привлекательные розничные инструменты, способные увеличить число клиентов, и тем самым поднять имидж стилиа работы и оказания услуг.

Особое внимание уделяется дальнейшему развитию, с одной стороны, корреспондентских отношений с другими финансово-кредитными институтами, а с другой стороны, оптимизации структуры банка, численности персонала и повышению его качественного состава.

Проблемы с качеством услуг возникают тогда, когда работник банка не понимает, что необходимо изучать потребности клиентов, приспосабливаться к их требованиям качественного обслуживания и предлагать такие банковские услуги, которые потребитель ожидает получить. Например, служащие банка изо всех сил стараются обслужить клиента в течение 20 минут. Но, если клиент после 15 минут ожидания начинает нервничать, то тут проявляются проблемы, характерные для первой ступени. Для решения проблем на этой стадии работники Трастбанка постоянно проводят опрос клиентов банка, изучают их требования и пожелания относительно качества банковских услуг.

Второй ступенью, где возникают проблемы качества банковских услуг, является то, когда неправильно происходит внедрение системы качества банковских услуг в банке, когда сотрудники банка, зная ожидания клиентов относительно качества банковских услуг, не развивают банковские услуги и систему их доставки до потребителя, не совершенствуют уровень качества



банковского обслуживания клиентов, то есть происходит неправильное управление системой качества в банке, и руководство не способно привлечь нужные кадры для решения проблем с качеством банковских услуг.

Третья ступень, где возникают проблемы с качеством банковских услуг, – это когда персонал банка не готов следовать тем стандартам предоставления качества банковских услуг, которые установлены в банке; когда Правление банка знает, что клиенты ожидают, и развивают услугу, ее спецификацию, систему доставки ее до потребителя, но сотрудники не могут или не хотят доставлять услугу.

Следующая ступень, где возникают проблемы качества банковских услуг, – это несоответствие существующей в банке системы качества банковских услуг и завышенной рекламой в средствах массовой информации. Ведь клиенты хотят получить такое количество банковских услуг, которое им обещали в рекламе банка, а фактически им предоставляют другой уровень качества банковских услуг.

И пятая, самая главная ступень – где сопоставляется вос-

приятие ожидаемой банковской услуги с ожиданием качества предоставляемых банковских услуг. Это ступень, где выявляется разрыв между ожиданиями потребителей банковской услуги и качеством ее предоставления. Ожидание услуги – это то, что потребитель ожидает получить от банковской услуги, а восприятие – это то, что клиент фактически получает от банка. На этой ступени выявляется степень удовлетворения клиента и уровень качества банковской услуги.

Итак, основным моментом определения качества банковской услуги является восприятие качества после получения услуги клиентом банка. Западные специалисты выделяют определяющие составные элементы восприятия качества банковской услуги: доступность, компетентность, вежливость, кредитоспособность, надежность, отзывчивость, безопасность, материальность, понимание (знание клиента). Как показал практический опыт применения модели качества банковской услуги, потребители должны оценивать качество банковской услуги по следующим основным критериям:

Особое внимание уделяется дальнейшему развитию, с одной стороны, корреспондентских отношений с другими финансово-кредитными институтами, а с другой стороны, оптимизации структуры банка, численности персонала и повышению его качественного состава.

◆ материальность – это возможность легко увидеть находящиеся в банке оборудование, персонал, информационные материалы;

◆ надежность – это возможность предоставления банковской услуги точно в срок;

◆ отзывчивость – это искреннее желание сотрудника банка помочь клиентам обеспечить быстрое обслуживание;

◆ убежденность – это компетентность и вежливость сотрудников банка, их способность внушить доверие и уверенность клиенту;

◆ сочувствие – это выражение заботы в обслуживании клиента и индивидуальный подход к потребителю банковской услуги.

Пять основных критериев качества банковской услуги – материалоемкость, надежность, отзывчивость, убежденность и сочувствие лежат в основе зарубежной методики SERVQUAL (сервквал) для измерения качества банковской услуги.

ЧАБ «Трастбанк» сегодня не может обойтись без изучения уровня качества банковских услуг, однако нет специальной методики, позволяющей провести такую оценку.

Был проведен опрос клиентов ЧАБ «Трастбанк» по пяти критериям качества банковской услуги, каждый из которых подразделяется на опре-

деленное количество подкритериев (в нашем исследовании их 22). Опрос можно проводить на основе анкеты, составленной по шкале Лайкерта. Шкала Лайкерта – это метод шкалирования социально-психологических характеристик индивидов, представляющий собой адаптацию тестового подхода к задачам измерения установок. Процедура измерения установок проста. Респондент выражает свое согласие или несогласие с каждым суждением из предложенного набора по пяти- или семибалльной шкале от «полностью согласен» до «полностью не согласен». Место респондента на итоговой шкале установки определяется суммой его откликов на каждое суждение, что дало другое название шкале – метод суммарных оценок. При этом клиент банка должен выделить цифру, выражающую свое мнение относительно качества инновационных услуг по 5-ти балльной шкале по банку, где он обслуживается. Затем результаты анкетирования можно будет использовать для подсчета пяти коэффициентов качества «Q»: Q1 – материальность, Q2 – надежность, Q3 – отзывчивость, Q4 – убежденность, Q5 – сочувствие.

Результаты исследования качества с помощью методики SERVQUAL рекомендует

интерпретировать следующим образом: нулевое значение какого-либо из коэффициентов качества означает совпадение уровня ожидания качества и восприятия качества по этому критерию и подкритерию. Положительное значение указывает на то, что восприятие качества выше уровня ожиданий. Успешным результатом считаются нулевые и положительные значения коэффициентов качества. Удовлетворительным результатом считаются отрицательные коэффициенты качества от 0 до (-1). Неудовлетворительным результатом считаются отрицательные коэффициенты качества свыше (-1).

Данная методика изменения качества инновационных банковских услуг является универсальной, ее можно применить при исследовании качества всех банковских услуг.

## ABSTRACTS

### INNOVATIVE BANKING SERVICES

In this article, the author, who is an employee of the Samarkand branch of PJSC Trustbank, shares his opinion on ensuring sustainable development of the bank, searching for new ways and approaches to improve its activities. The world experience of leading foreign banks shows that the development of the bank is based on the application of new scientific achievements, technological progress and know-how.

# РОЛЬ МАЛОГО БИЗНЕСА В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЗАНЯТОСТИ НАСЕЛЕНИЯ УЗБЕКИСТАНА В УСЛОВИЯХ МОДЕРНИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

*Салимжон Дусматов, к.э.н., доцент, директор Республиканского научного центра занятости и охраны труда*

*Бехзод Тагаев, к.э.н., начальник отдела*

**Обеспечение эффективной занятости населения в экономике и рациональное использование трудовых ресурсов является важным фактором устойчивого экономического роста страны, последовательного повышения уровня жизни и благосостояния населения.**

Уровень занятости населения является основным показателем экономического развития любой страны, и вопрос обеспечения его эффективной занятости всегда был ключевым фактором социально-экономического развития. Поскольку человек обеспечивает свои жизненные потребности и возможности через занятость, то эта проблема имеет приоритетное значение для определения потенциала и перспектив развития общества.

В последние годы в Узбекистане произошли значительные изменения в обеспечении занятости населения, приведении существующих нормативов рынка труда в соответствие с международными стандартами. В частности, на основе международного опыта были разработаны и приняты нормативные документы, нацеленные на создание рабочих мест, профессиональную подготовку, обучение, переподготовку без-

работных, трудоустройство в стране и за рубежом, снижение уровня неформальной занятости на рынке труда и др.

Принимая во внимание экономическое и социальное значение малого бизнеса, в Узбекистане оказывали всестороннюю поддержку развитию малого бизнеса и частного предпринимательства, а также приватизации объектов государственной собственности, что позволило сформировать рыночную экономику с разны-

ми видами форм осуществления хозяйственной деятельности.

Конкуренция на основе эффективной частной собственности и предпринимательской деятельности служит одним из стратегических направлений диверсификации экономики, а разнообразие собственности является предпосылкой для формирования и развития рыночных отношений.

Особо следует отметить роль малого бизнеса как дви-



жущей силы, генератора структурных изменений, стабильного функционирования экономики, внедрения новейших продуктов и инновационных технологий, а также формирования среднего класса, являющегося основой социальной стабильности.

Потенциал и преимущество малого бизнеса состоит в следующем:

- ◆ возможность начать бизнес с небольшими начальными инвестициями, быстрое освоение и высокая эффективность инвестиций;
- ◆ создание рабочих мест в сжатые сроки без каких-либо значительных инвестиций;
- ◆ придание экономике мобильности и гибкости;
- ◆ эффективное применение творческих возможностей людей, раскрытие их талантов;
- ◆ прямое взаимодействие с потребителем и быстрая адаптация к изменениям рыночных условий;
- ◆ расширение ассортимента и повышение качества товаров, работ и услуг.

В Узбекистане в результате экономических реформ и приватизации государственного имущества в 2017 году доля занятых в негосударствен-

**Конкуренция на основе эффективной частной собственности и предпринимательской деятельности служит одним из стратегических направлений диверсификации экономики, а разнообразие собственности является предпосылкой для формирования и развития рыночных отношений.**

ном секторе составила 82,7% (11182,0 тыс. человек) по сравнению с 1997 годом – 71,3% (6186,3 тыс. человек).

Доля малого бизнеса и частного предпринимательства в ВВП в 2018 году достигла 59,4% против 31% в 2000 году, в том числе больше трети промышленного производства, 98% сельскохозяйственного производства и 35% инвестиций приходится на этот сектор (Таблица 1).

В 2018 году в стране действовало всего 262,9 тыс. малых предприятий и микрофирм, что на 33 тысячи больше, чем в 2017 году, рост составил 14,4%.

Наибольшее количество малых предприятий, созданных в 2018 году, приходится на сферу торговли – 23,9%, промышленности – 23,0%, строительства – 13,0%, сельского, лесного и рыбного хозяйств – 11,4%.

Важным шагом в развитии этой сферы стало принятие Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017–2021 годах, предусматривающее продолжение институциональных и структурных реформ, направленных на сокращение присутствия государства в экономике, дальнейшее усиление защиты прав и приоритетной роли частной собственности, стимулирование развития малого бизнеса и частного предпринимательства.

В принятом документе поставлена задача разработки и усовершенствования нормативно-правовых актов, нацеленных на обеспечение надежной защиты прав и гарантий частной собственности, устранение всех преград и ограничений, предоставление полной свободы развитию частного предпринимательства и малого бизнеса, реализацию на

Таблица 1

**Динамика малого бизнеса и частного предпринимательства в экономике Узбекистана**  
(в % к общему объёму)

Показатель	2000 г.	2005 г.	2010 г.	2014 г.	2018 г.
в ВВП	31,0	38,2	52,5	56,1	59,4
Промышленность	12,9	10,0	26,6	36,8	37,4
Сельское хозяйство	73,6	85,7	97,9	98,2	98,1
Строительство	38,4	50,9	52,5	69,5	75,5
Экспорт	10,2	6,0	13,7	19,8	24,1
Инвестиции	15,4	24,0	30,8	35,5	34,9

*Источник:* Разработано авторами на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике.

практике принципа «Если богат народ, то и государство будет богатым и сильным».

В рамках реализации данного документа в республике было принято более 50 нормативных актов по развитию малого бизнеса и частного предпринимательства, защите и поддержке прав предпринимателей. В целях создания более благоприятных условий для бизнеса организовано по принципу «единого окна» Агентство государственных услуг и региональные центры на местах.

Создание Агентства по развитию малого бизнеса и предпринимательства при Министерстве экономики и промышленности стало важным шагом в этом направлении. В структуре Агентства был сформирован Государственный фонд развития предпринимательства с суммой в 200 млрд. сумов и \$50 млн.

Среди основных инструментов анализа институцио-

нальной среды в экономической и предпринимательской сфере выделяются: обследование «Business Environment and Enterprise Performance Survey» (BEEPS), проводимое совместно Всемирным Банком и Европейским банком реконструкции и развития; обследование конкурентоспособности Всемирного Банка «Investment Climate Assessment» (ICA) и исследование Всемирного Банка и Международной финансовой корпорации «Doing Business» («Ведение бизнеса»); обзоры конкурентоспособности Всемирного экономического форума; оценки качества политических институтов и государственного управления, проводимые Всемирным Банком в проекте под руководством Кауфмана; международный индекс восприятия коррупции Transparency International и другие<sup>1</sup>.

В целях улучшения рейтинга Узбекистана, в докладе «Ведение бизнеса» (Doing Business

Report) утверждена «Дорожная карта» и целевые показатели улучшения рейтинга для достижения республикой 20-го места в рейтинге к 2022 году «Улучшение ведения бизнеса – 2022» и совершенствование правовых актов, направленных на создание благоприятной деловой среды<sup>2</sup>.

В этом документе соответствующим органам поручено привести существующие нормативно-правовые документы в соответствие с международными стандартами по 10 показателям, составляющим рейтинг «Ведение бизнеса»: регистрация предприятий, получение разрешения на строительство, подключение к системе электроснабжения, регистрация собственности, получение кредитов, защита миноритарных инвесторов, налогообложение, международная торговля, обеспечение исполнения контрактов, разрешение неплатежеспособности.

Также поставлена задача по обеспечению широкой информации в СМИ и Интернете, разъяснению общественности и субъектам предпринимательства сущности реформ, осуществляемых в рамках показателей ежегодного отчета «Ведение бизнеса».

Доля населения, занятого в малом бизнесе и частном предпринимательстве, в результате развития этого сектора выросла с 49,7% в 2000 году до 76,3% в 2018 году (Диаграмма 1).

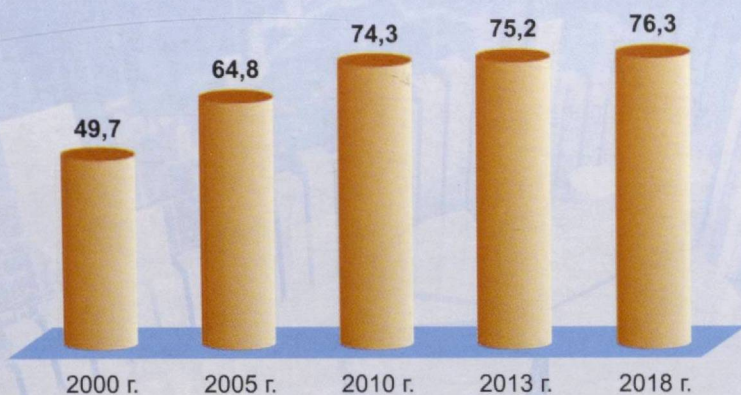


Фото: УзА.

<sup>1</sup> Cavusgil S. T., Ghauri P. N., Akcal A. A. *Doing business in emerging markets*. – Sage, 2013; Wilson J. *Essentials of business research: A guide to doing your research project*. – Sage, 2013. P. 416.

<sup>2</sup> Постановление Президента Республики Узбекистан от 5.02.2019 г. №ПП-4160 «О дополнительных мерах по улучшению рейтинга Республики Узбекистан в ежегодном отчете Всемирного банка и Международной финансовой корпорации «Ведение бизнеса».

Диаграмма 1

**Занятые в малом бизнесе и частном предпринимательстве**  
 (% от общей занятости населения)


*Источник:* Разработан авторами на основе данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике.

В результате принятых мер, за последние 5 лет в рейтинге отчета Всемирного банка «Ведение бизнеса» Узбекистан поднялся с 146-го места на 74-е. В частности, среди стран СНГ в рейтинге «Doing Business – 2019» Казахстан занимает 28-е, Россия 31-е, Молдова 47-е и Кыргызстан 70-е место. Учитывая активность других стран в создании более благоприятного бизнес-климата для предпринимательства, республике следует более активно и эффективно действовать в этом направлении. Тот факт, что Узбекистан опустился на 76 место в 2019 году с 74 по сравнению с предыдущим годом в рейтинге «Doing Business», указывает на недостаточно эффективную работу в этой области (Таблица 2).

Значительное улучшение показателей в рейтинге отчета «Ведение бизнеса – 2019» по сравнению с предыдущим годом наблюдалось в сфере налогообложения – 64-е место с 78-го места (+14 позиций), международной торговле (165-е место, +3 позиции) и регистра-

ции собственности (71-е место, +2 позиции).

Ухудшение рейтинга произошло по следующим показателям: подключение к системе электроснабжения (35-е место, –8 позиций), получение кредитов (60-е место, –5 позиций), разрешение неплатежеспособности (91-е место, –4 позиции), защита миноритарных инвесторов (64-е место, –2 позиции), обеспечение исполнения контрактов (41-е место, –2 позиции) и регистрация предприятий (12-е место, –1).

Также в Стратегии инновационного развития Республики Узбекистан на 2019-2021 годы определены задачи по формированию конкурентного рынка, стимулирующего переход экономики на инновационный путь развития и эффективное использование ресурсов: простота создания бизнеса, уплата налогов, простота получения кредита, интенсивность местной конкуренции, увеличение занятости в наукоемких отраслях, реализация которых должна повысить деловую активность предпринимательства в стране.

Изучение и внедрение опыта зарубежных стран имеет большое научное и практическое значение в развитии предпринимательской деятельности и создания благоприятной деловой среды в республике. В большинстве стран ОЭСР доля малого бизнеса составляет почти 95% от общего числа предприятий, 60% от ВВП и обеспечивает занятость 60-80% населения.

Эффективная занятость трудоспособного населения в системе рыночной экономики играет важную роль в повышении производительности труда в эпоху рыночной экономики. Например, малый бизнес позволяет людям с большими новаторскими идеями претворять их в реальность, и многие крупные компании, такие как Microsoft, Apple, Amazon, Google, HP и Disney свою деятельность начинали с малого.

В США малый бизнес считается основой экономики: насчитывается около 30,2 млн. малых предприятий, что составляет 99,9% всех предприятий страны. В секторе малого бизнеса занято 47,5% от общей численности работающих и создается свыше 70% новых рабочих мест, 62% ВВП страны.

Также примечателен опыт регулирования малого бизнеса в Республике Корея, где лозунг «Малый бизнес – движущая сила экономического роста» провозглашен на государственном уровне и способствует экономическому развитию и потенциалу страны. Так, доля малого и среднего бизнеса в общем количестве предприятий в Республике Корея составляет 99,9%, занятости – 87,9% и



экспорте – 37,5%. В частности, 38% рабочих мест приходится на микропредприятия, 25% – на малые предприятия, 25% – на средние предприятия и 12% – на крупные и глобальные предприятия<sup>3</sup>. Более 10 организаций вовлечены в развитие и поддержку малого и среднего бизнеса, большинство из которых принадлежат государству, в частности, Министерство малых и средних предприятий и стартапов Республики Корея, Корейская торгово-промышленная палата, Международная торговая корпорация малого бизнеса, Корейская торговая корпорация, Корейская федерация работодателей и другие.

Министерство малых и средних предприятий и стартапов Республики Корея осуществляет деятельность, связанную с ростом бизнеса, развитием производства на всех этапах – от стартапов до малых и средних предприятий. Стиму-

лирование стартапов, основанных на передовых технологиях и знаниях, приносят инновации и активность во всю бизнес-среду. С этой целью министерство разрабатывает способы и механизмы создания новых компаний путем внедрения новых идей, привлечения капитала и инвестиций в бизнес, способы облегчения рефинансирования, а также пути повышения конкурентоспособности предприятий.

Другие ведомства осуществляют деятельность по вопросам изучения рынка, предоставления предпринимателям соответствующей информации, содействия в выходе на мировой рынок, снижения налогов, таможенных тарифов и получения льготных кредитов.

Правительством Республики Корея для облегчения финансовой нагрузки на малый и средний бизнес в связи с планируемым повышением минимальной заработной пла-

ты в 2022 году до 10 тыс. вон – \$8,82 в час (в настоящее время – 8,3 тыс. вон) был разработан комплекс мер по финансовой и всесторонней поддержке малого и среднего бизнеса и созданию рабочих мест.

В Узбекистане наибольшая занятость в малом бизнесе и частном предпринимательстве в отраслях экономики приходится на сельское, лесное и рыбное хозяйство – 34,3%, оптовую и розничную торговлю – 13,5%, промышленность – 12,7%, строительство – 11,6% (Диаграмма 2).

Наблюдаются структурные изменения в доле занятого населения в секторах экономики. Например, доля занятых в сельском хозяйстве в развитых странах составляет 1,5-8% от общей численности занятого населения, в Узбекистане этот показатель в результате экономических реформ снизился с 41,9% в 1991 г. до 27,2% в 2018 году.

Таблица 2

## Сравнительный анализ изменения рейтинга Узбекистана в докладе «Doing Business 2019»

Индикатор	2019 год (%) <sup>*</sup>	2018 год (%) <sup>*</sup>	Изменение в индикаторе ПР <sup>**</sup> (% пунктов)	2019 год (место)	2018 год (место)	Изменение рейтинга (место)
Регистрация предприятий	95,79	95,54	+ 0,25	12	11	- 1
Разрешение на строительство	61,37	61,26	+ 0,11	134	135	+ 1
Подключение к системе электроснабжения	86,05	85,50	+ 0,55	35	27	- 8
Регистрация собственности	66,60	66,34	+ 0,26	71	73	+ 2
Получение кредитов	65,00	65,00	- 0,00	60	55	- 5
Защита миноритарных инвесторов	60,00	58,33	+ 1,67	64	62	- 2
Налогообложение	76,92	74,78	+ 2,14	64	78	+ 14
Международная торговля	49,79	44,31	+ 5,48	165	168	+ 3
Обеспечение исполнения контрактов	67,26	67,26	0,00	41	39	- 2
Разрешение неплатежеспособности	45,21	45,00	+ 0,21	91	87	- 4

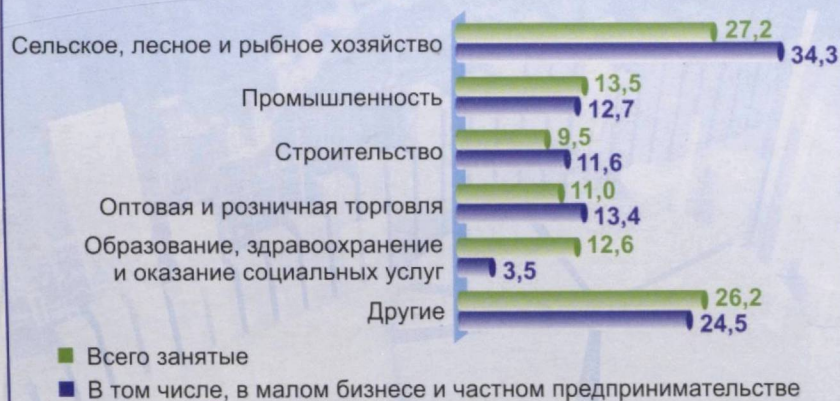
<sup>\*</sup> По отношению к передовому рубежу.

<sup>\*\*</sup> Показатель расстояния до «передового рубежа» (The distance to frontier – DTF) показывает расстояние каждой экономики до передового рубежа, который представляет собой наилучший результат. Расстояние экономики до передового рубежа отражается по шкале от 0 до 100, где 0 представляет самый низкий результат, а 100 представляет «передовой рубеж». Рейтинг легкости ведения бизнеса варьируется от 1 до 190.

**Источник:** Разработана авторами на основе данных «Doing business 2019». Training for Reform. Economy Profile of Uzbekistan.

<sup>3</sup> Ministry of Small and Medium Enterprises and Startups of the Republic of Korea.

Диаграмма 2

**Доля занятости малого бизнеса и частного предпринимательства в отраслях экономики по видам деятельности, в %**


*Источник:* Разработан авторами на основе данных Государственного комитета по статистике Республики Узбекистан.

Положительно оценивая увеличение доли занятости в сфере малого бизнеса и предпринимательства, необходимо учесть, что дальнейшая диверсификация экономики и механизация, оптимизация сельского хозяйства приведет к освобождению лишней рабочей силы и переводу их на другие сектора экономики. Активное развитие малого бизнеса и частного предпринимательства в сельской местности послужит ключевым фактором в решении этих задач.

В целях дальнейшего улучшения деловой среды и развития малого бизнеса в стране, считаем целесообразным осуществление следующих мер:

- ◆ продолжение институциональных и структурных реформ, направленных на дальнейшее развитие малого бизнеса и частного предпринимательства, сокращение роли государства в экономике, предотвращение необоснованного вмешательства местных органов власти в деятельность малого бизнеса;

- ◆ разработка нормативных актов по поддержке и стимулированию развития предприятий на всех этапах – от малых и средних до крупных предприятий, с определением понятия средний бизнес;

- ◆ совершенствование и дальнейшее упрощение налоговой системы, снижение ставки НДС (например, ставки НДС в размере 12% в соседних странах снижает инвестиционную привлекательность Узбекистана для иностранных инвесторов и повышает стоимость товаров и услуг в стране);

- ◆ создание благоприятных налоговых и других привилегий, преференций для малых предприятий, занимающихся производством товаров, особенно для производителей импортозамещающей продукции;

- ◆ унификация льгот и гарантий для отечественных и иностранных инвесторов (исходя из зарубежного опыта, все требования, льготы и гарантии для любого, как для иностранного, так и для мест-

ного инвестора должны быть одинаковыми).

Дальнейшее улучшение деловой среды, всесторонняя поддержка и защита прав субъектов определяют привлекательность инвестиционного климата в стране, создает основу для развития малого бизнеса и предпринимательства, обеспечения занятости и устойчивого роста экономики.

Таким образом, активное развитие институциональной среды малого бизнеса служит основой динамичного устойчивого роста, диверсификации, эффективной конкурентной среды для отраслей экономики, вовлечению широких слоев населения в сферу предпринимательства, созданию новых рабочих мест и стабильному росту уровня жизни населения.

**ABSTRACTS**
**THE ROLE OF SMALL BUSINESS IN ENSURING EMPLOYMENT OF THE POPULATION OF UZBEKISTAN IN THE MODERNIZATION OF THE ECONOMY**

The article examines the role and importance of small business and private entrepreneurship in ensuring employment and sustainable economic development. The results of the development of this sector of the economy in recent years are analyzed, and practical recommendations aimed at creating a more favorable business environment for entrepreneurial activity are proposed.

# СУҒУРТА ХИЗМАТИ БИЗГА НИМА БЕРАДИ?



**Шухрат Қобилов,**  
«Ўзагросуғурта» АЖ  
Ахборот хизмати менежери



**Кўча-кўй, таниш-билишлар ёки оммавий ахборот воситалари (масалан, «Оталар сўзи, ақлнинг кўзи» кўрсатуви) орқали кимдирнинг бошига фалокат тушгани аҳён-аҳёнда қулоққа чалинади. Биров касодга учраган, ногирон бўлган, табиий офатдан зарар кўрган ёки кўнгилсиз ҳодиса оқибатида вафот этганлиги кундалик хабарлар сирасига киради. Унинг оқибатида юзага келган ижтимоий муаммолар, айниқса, зарарни қоплашнинг молиявий томони билан боғлиқ қийинчиликлар бугун жамиятимиздаги муҳим масалалардир.**

**У**муман, инсон ҳаёти хатарларга тўла. Бу ҳамма замонларда турли кўриниш касб этади. Ҳаётда мана шу хатарлар билан ҳисоблашмас эканмиз, оғир ижтимоий ҳолатга тушиб қолмаслигимизга ҳеч қандай кафолат йўқ, демак. Масалан, касодга учраб йўлини тополмай юрган тадбиркор, бахтсиз ҳодиса туфайли ўта камтарона турмуш шароитида яшаётган имконияти чекланган шахслар, кредитга олинган машина билан йўл-транспорт ҳодисаси содир этган ҳайдовчи ёки табиий офат оқибатида

Жорий йилнинг ўтган даври мобайнида қарийб 10,5 минг нафар жисмоний ва юридик шахслар билан суғурта ҳодисаси содир бўлди. Улар бўйича «Ўзагросуғурта» Акциядорлик Жамияти томонидан 30 миллиард 295 миллион сўмдан ортиқ миқдорда суғурта товонлари тўланди.

уй-жойи, дўконидан айрилган фуқаролар ҳақида эшитамиз, биламиз. Аммо уларнинг ҳаммаси ҳам оғир аҳволда қолмайди ва бундай вазиятдан чиқишнинг имкони топилади.

Молиявий хизматлар ичида энг оммалашгани ва

ишончлиси суғурта ҳисобланади. Фарбий Европада ва бошқа ривожланган мамлакатларда инсонлар суғурта хизматларидан кенг фойдаланадилар. Боиси, суғурта соғлигингиз, бизнес ва мулкингизни турли хатарлардан

ҳимоялашнинг ҳамда зарарни камайтиришнинг муҳим омилидир. Тарихдан ота-бобола-римиз келажақдаги кўнгилсиз ҳолатларнинг ҳисобини олиб бир ишга киришган бўлсаларда, айти кунда суғурта хизматларига аҳолининг қизиқиши талаб даражасида эмас. Бундан кўпчилик суғурта ташкилотларига ишончсизлик омили билан боғлайди.

Бироқ далиллар суғурта хизматларига ишонмаслик учун асос йўқлигини кўрсатади. Мисол учун, шу йили Ангрэн кўмири саноати касб-хунар коллежи директори ўринбосари С.А.А. йўл-транспорт ҳодисаси оқибатида вафот этган эди. «Ўзагросуғурта» акциядорлик жамияти томонидан бу ҳолат бўйича қарийб 379 миллион сўм суғурта товони тўлаб берилди. Мазкур тўлов «Иш берувчининг фуқаролик жавобгарлигини мажбурий суғурта қилиш» шартномасига кўра амалга оширилди. Ушбу маблағдан оила аъзолари ва унинг қарамоғида бўлган шахслар фойдаланиши мумкин бўлади.

Бундан ташқари, Хоразм вилояти, Қўшкўпир туманида яшовчи фуқаро Ибадуллаева Сурайё Саъдуллаевнанинг яшаш уйида ёнғин келиб чиқди. Оқибатда унинг мол-мулкига етказилган 16 миллион сўмдан ортиқ миқдордаги зарар Жамиятимиз томонидан қопланди.

Яна бир мисол, Қорақалпоғистон Республикаси, Хўжайли туманидан фуқаро Сидиков Музаффар Жанабаевичга «Ипотека кредитларини комплекс суғурта қилиш» шартномасига кўра яшаш уйининг

Европа ва ривожланган мамлакатларда инсонлар суғурта хизматларидан кенг фойдаланадилар. Боиси, суғурта соғлиқ, бизнес ва мулкнинг турли хатардан ҳимоялашнинг ҳамда зарарни камайтиришнинг муҳим омилидир.

табiiй офат натижасида зарарланган қисми ҳисобланиб, унга қарийб 19 миллион сўм тўлаб берилди.

Шунингдек, Самарқанд вилояти, Пастдарғом тумани, Зангибой маҳалласида истиқомат қилувчи Гадаев Акмал Абдуқаҳҳоровичга ҳам «Бахтсиз ҳодисалардан суғурталаш» полисига кўра олган тан жароҳати бўйича деярли 19 миллион сўмлик суғурта товони тўланди.

Юқоридаги каби мисолларни кўплаб келтириш мумкин. Жорий йилнинг ўтган даври мобайнида қарийб 10,5 минг нафар жисмоний ва юридик шахслар билан суғурта ҳодисаси содир бўлди. Улар бўйича «Ўзагросуғурта» Акциядорлик Жамияти томонидан 30 миллиард 295 миллион сўмдан ортиқ миқдорда суғурта товонлари тўланди.

Афсуски, Ўзбекистонда суғурта хизматларидан фойдаланиш ҳажми мақташга арзи гулик эмас. Гўёки ижтимоий ҳаётдаги турли хатарлар бизни четлаб ўтиши кафолатлангандек, уйга келган суғурта агентлари билан совуқ муомала қилиб қўя қоламиз. Демак, аҳоли ўртасида суғурта маданияти сустигининг сабаби ишончсизлик эмас, балки ушбу молиявий хизмат бўйича билимлар етарли эмаслиги билан изоҳлана-

ди. Яъни одамларда суғурта, унинг шартлари, шартнома тузиш тартиби тўғрисида бирламчи тасаввурлар ҳам етарли даражада эмаслиги турли тушунмовчиликларга сабаб бўлаётгани айти ҳақиқат.

Хулоса шуки, суғурта – хотиржамлик гарови. Зеро, ҳар қандай ишончли дўст ҳам бошга ташвиш тушганда синалади. Дўст панд бериши мумкин, лекин суғурта ташкилоти оғир вазиятларда бировнинг қўлига қараб қолмаслигининг аниқ кафолатлайди. Суғурта бировга муаммо билан мурожаат қилмасликка, муаммоларининг ўзининг ҳал қилишининг ўргатади. Шундай экан, дўстлик ва бошқа оилавий муносабатларининг барқарор бўлишида суғурта хизматлари ҳақида кўпроқ билишининг мақсадга мувофиқ.

## ABSTRACTS

### WHAT IS INSURANCE SERVICE?

In his article, the author talks about the fact that the insurance system has undergone significant changes and now it can provide real financial assistance to people and organizations who are faced with certain problems. Real life examples are given as well.



**БОЗОР,  
ПУЛ ВА  
КРЕДИТ**

**Ойлик**

**илмий-амалий**

**журнал**

Обуна индекси: 853

Сизни қизиқтирган барча саволларга таҳририятнинг қуйидаги телефон рақамлари орқали батафсил маълумот олишингиз мумкин:

+998 71 291 60 20;

+998 97 752 44 77

«БПК» журнализга 2020 йил учун обунани  
бугуноқ расмийлаштиринг.  
Ўзбекистон Республикасида иқтисодиёт  
ва молия, уларнинг ривожланиши  
ва истиқболлари борасида бир қадам  
олдинда юринг!

01 853 ВРК UZ



**Внимание! Просим Вас:**

1. Указать номер Вашего договора. Номером является Ваш ИНН.
2. Заполнить договор, указать реквизиты, поставить печать и подпись руководителя.
3. Копию оформленного договора отправьте на электронную почту [info@bpk.uz](mailto:info@bpk.uz)

**ДОГОВОР-СЧЕТ № \_\_\_\_\_ на осуществление подписки и доставку печатного издания**

г. Ташкент

«\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

ООО «Бозор, пул ва кредит», именуемое в дальнейшем «ИСПОЛНИТЕЛЬ», в лице директора Безгина Г.Н., действующего на основании Устава, с одной стороны, и \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

**1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА.**

1.1. «ЗАКАЗЧИК» поручает, а «ИСПОЛНИТЕЛЬ» принимает на себя обязательства по осуществлению подписки и доставки «ЗАКАЗЧИКУ» следующих печатных изданий в 2020 году:

Инд.	Наименование печатного издан.	Кол-во компл.	Цена 1 экз. на 1 месяц	Месяцы												Сумма (сум)	
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
853	Журнал «Бозор, пул ва кредит»		43 200 сум														
				<i>(Отметить кол-во проплач. номеров)</i>													
<b>ВСЕГО</b>																	
Годовая подписка на 1 экземпляр 518 400 сум																	

Всего к оплате:

1.2. Доставка печатных изданий осуществляется по адресу банка, обслуживающего «ЗАКАЗЧИКА».

1.3. Срок действия настоящего договора устанавливается с даты его подписания по дату получения заказчиком последнего оплаченного номера журнала «БПК» за 2020 г.

**2. ПОРЯДОК РАСЧЕТА.**

2.1. «ЗАКАЗЧИК» производит предоплату «ИСПОЛНИТЕЛЮ» в размере 100% от суммы Договора в срок не позднее «31» декабря 2019 г.

**3. ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН.**

3.1. «ИСПОЛНИТЕЛЬ» обязан:

3.1.1. Своевременно доставлять печатную продукцию до обслуживающего банка «ЗАКАЗЧИКА».

3.1.2. В случае недополучения подписного издания, безвозмездно и в срок не позднее 30 (Тридцати) дней с момента получения от «ЗАКАЗЧИКА» соответствующего акта возместить «ЗАКАЗЧИКУ» недопоставку, либо заменить бракованные экземпляры соответствующим количеством экземпляров Издания.

3.2. «ЗАКАЗЧИК» обязан:

3.2.1. Произвести оплату по данному договору до «31» декабря 2019 г.

3.2.2. В срок не позднее 10 дней со дня оплаты по данному договору отправить на электронный адрес [info@bpk.uz](mailto:info@bpk.uz) оформленную копию.

**4. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН.**

4.1. В случае расторжения договора по инициативе «ЗАКАЗЧИКА», «ИСПОЛНИТЕЛЮ» выплачивается неустойка в размере 10% от подписной стоимости издания.

4.2. «ЗАКАЗЧИК» обязан своевременно получать очередные номера печатного издания в обслуживающем его банке (указанном в главе 6 «Реквизиты сторон»).

**5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ.**

5.1. Оригинал абонеента на доставку печатных изданий будет передан «ЗАКАЗЧИКУ» с первым номером журнала.

5.2. Очередной номер печатного издания выходит в сроки, определяемые объемом и комплектностью материалов, предназначенных к печати, а также графиком их поступлений в редакцию.

5.3. Действие Договора может быть прекращено по взаимному согласию сторон. После расторжения Договора стороны обязаны в течении 30 (тридцати) календарных дней завершить все взаиморасчеты по взятым обязательствам и платежам.

5.4. Любые споры и противоречия, которые могут возникнуть в связи с настоящим договором, решаются сторонами путем переговоров. Если не удастся достигнуть соглашения, спор передается на рассмотрение в Экономический суд г. Ташкента.

5.5. Настоящий договор подписан без исправлений и приложений в двух экземплярах, имеющих одинаковую силу, по одному для каждой из сторон.

**6. РЕКВИЗИТЫ СТОРОН:**

«ЗАКАЗЧИК»

«ИСПОЛНИТЕЛЬ»

Адрес: \_\_\_\_\_

Тел.: \_\_\_\_\_

Р/счет \_\_\_\_\_

Банк: \_\_\_\_\_

МФО \_\_\_\_\_

ОКЭД \_\_\_\_\_

ИНН \_\_\_\_\_

ООО «Бозор, пул ва кредит»

Адрес: 100105, г. Ташкент, ул. Толлимаржон 1/1.

Тел.: +998 71 291 60 20,  
+998 97 752 44 77 (моб.)

Р/счет 20208000100189255001

В Таш. обл. ф-л Микрокредитбанк

МФО 00455

ОКЭД 58140

ИНН 201897491

Директор Безгин Г.Н.



(Ф.И.О.)

(Подпись)

М.П.



# MIKROKREDITBANK

акциядорлик тижорат банки

«Микрокредитбанк» Сиз ва оилангизга чет элда саёҳат ва харид қилиш учун халқаро UnionPay картасини таклиф этади.



«Микрокредитбанк» UnionPay картаси орқали бутун дунё бўйлаб оддий ва ишончли тарзда харидингиз учун тўланг ва банкоматлардан пул ечиб олинг.



«Микрокредитбанк» UnionPay International пластик карталари эгалари Duty Free зоналарида харид қилиш орқали 10%гача чегирмага эга бўлишлари мумкин.



Бугунги кунда UnionPay International пластик карталар эмиссияси бўйича дунёда биринчи ўринни эгаллайди. Картанинг ўзига хос хусусиятлари – бу арзон нархлар ва дунё бўйлаб энг кенг хизмат кўрсатиш тармоғидир.



[mikrokreditbank.uz](http://mikrokreditbank.uz)



[mikrokreditbank.uz](https://www.instagram.com/mikrokreditbank)



[t.me/mikrokreditbank](https://t.me/mikrokreditbank)



[@mikrokreditbank](https://www.facebook.com/mikrokreditbank)



71 202 99 99

Хизматлар лицензияланган

Ушб. 42682с.



# ПРИЛОЖЕНИЕ «MILLIY» – БАНК В КАРМАНЕ УЖЕ РЕАЛЬНОСТЬ!



- Оплата через QR-код
- NFC переводы с карты на карту (комиссия – 0,5%)
- Бесплатное онлайн-открытие виртуальных карт VISA

- Оплата кредитных задолженностей (комиссия – 0,5%)
- Онлайн-конверсия
- Онлайн-открытие вкладов

- Управление счетами
- Коммунальные платежи
- Электронный кошелек

uznbu

nbu\_official

@nbu.official

www.nbu.uz

78 148 00 10

Услуги лицензированы