

Муродова Дилноза Чориевна,
Тошкент молия институти
Фалсафа доктори PhD,

ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИДА ҚИШЛОҚ ХЎЖАЛИГИ ИШЛАБ ЧИҚАРУВЧИЛАРИГА МИКРОМОЛИЯВИЙ ХИЗМАТЛАР КЎРСАТИШНИНГ ЗАМОНАВИЙ ҲОЛАТИ

Мақолада қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микромолиялашнинг ҳозирги ҳолатини тадқиқ этиш ва уни такомиллаштиришга оид таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқилган.

В статье является разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на совершенствование микрофинансирования производителей сельского хозяйства.

In this article, to enquiry the current situation of agricultural producers in microfinance and to develop proposals and recommendations for their improvement.

Ўзбекистон Республикаси Президенти ташаббуси билан қабул қилинган 2017-2021 йилларда Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантиришнинг бешта устувор йўналиши бўйича Ҳаракатлар стратегиясида “таркибий ўзгартиришларни чуқурлаштириш ва қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқаришини изчил ривожлантириш ... аграр секторнинг экспорт салоҳиятини сезиларли даражада ошириш”[1] вазифалари белгилаб берилган. Ушбу вазифалар бажарилишига эришиш учун қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларида моддий ва молиявий ресурсларга эҳтиёж юзага келади. Ушбу эҳтиёжлар ҳозирда асосан банк кредитлари ҳисобига қопланиб келинмоқда. Бундан ташқари, қишлоқ хўжалиги маҳсулотларини тармоққа етказиб беришда моддий-техника ресурслари ҳамда кўрсатиладиган хизматлар нархи ўсиши ўртасида диспаритет юзага келишининг олдини олиш, қишлоқ хўжалиги корхоналарининг кредит тўловига лаёқатлилиги даражасини ошириш, қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микромолиялаш жараёнининг давлат томонидан молиявий қўллаб-қувватланиш заруратини келтириб чиқариб, бу борадаги қонунчилик такомиллаштирилишини талаб этади.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 22 январдаги “Фаол тадбиркорлик, инновацион ғоялар ва технологияларни қўллаб-қувватлаш йили”да амалга оширишга оид давлат Дастури тўғрисида”ги ПФ-5308-сонли, 2017 йил 2 сентябрдаги “Валюта сиёсатини либераллаштириш бўйича биринчи навбатдаги чора-тадбирлар тўғрисида”ги ПФ-5177-сонли

фармонлари, 2017 йил 31 январдаги “Кичик ва хусусий тадбиркорликни микрокредитлаш тизимини янада кенгайтириш ва содалаштириш чора-тадбирлари тўғрисида”ги ПҚ-2746-сонли, 2018 йил 23 мартдаги “Банк хизматлари оммабоплигини ошириш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида”ги ПҚ-3620-сонли қарорлари ва ушбу соҳадаги бошқа норматив-ҳуқуқий ҳужжатлар белгиланган вазифалар амалга оширилиши, муайян даражада хизмат қилади. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 7 июндаги “Ҳар бир оила - тадбиркор” дастурини амалга ошириш тўғрисида”ги ПҚ-3777-сонли қарори қабул қилиниши қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига кўрсатиладиган микромолиявий хизматлар ҳажмини ошириш имконини беради [2].

Қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микромолиялашнинг методологиясини такомиллаштириш масалалари хорижлик иқтисодчи олимлар – О.Ястребова, А.Субботин[3], Н.Фигуровская[4], Д. Макнотон[5], И.Петренко, П.Чужинов[6], К.Пиплз ва бошқаларнинг илмий ишларида тадқиқ қилинган [7].

Республикамиз иқтисодчи олимларидан А.Боймуратов [8], Д.Таджибаева [9], Ж.Исаков [10], И.Раҳманов [11], Л.Зойиров [12], С.Исмаилова [13], И.Алимардонов [14], Қ.Тошматов ва бошқаларнинг илмий ишларида бу борадаги айрим масалалар хусусан, қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микрокредитлашнинг назарий ва амалий жиҳатлари таҳлил қилинган [15].

Иқтисодчи олимларнинг қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микрокредитлаш хусусидаги илмий-назарий қарашларини ўрганиш натижалари қуйидагиларни кўрсатди:

биринчидан, қишлоқ хўжалиги корхоналарининг молиявий ҳолати барқарор эмаслиги ва тўловга қобиллик даражаси пастлиги уларнинг кредит муассасалари молиявий хизматларидан, шу жумладан, микромолиявий хизматларидан фойдаланиш даражасини оширишга тўсқинлик қилади;

иккинчидан, қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микромолиялаш жараёни давлат томонидан молиявий қўллаб-қувватланиши лозим;

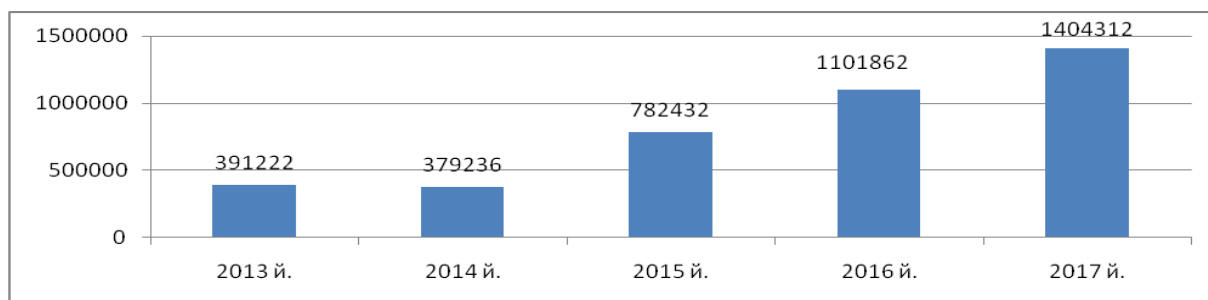
учинчидан, қишлоқ хўжалиги маҳсулотлари ва тармоққа етказиб бериладиган моддий-техника ресурслари ҳамда кўрсатиладиган хизматлар нархлари ўсиши ўртасидаги диспаритет кучайиб борганлиги, давлат харид нархлари пастлиги оқибатида аграр секторда ишлаб чиқариш рентабеллиги ва товар ишлаб чиқарувчилар даромадлари иқтисодиётнинг бошқа тармоқларидагига нисбатан сезиларли даражада ортда қолмоқда;

тўртинчидан, кўпчилик ўтиш иқтисодиёти мамлакатларида, шу жумладан, МДХ мамлакатларида қишлоқ хўжалиги корхоналарининг кредит тўловига лаёқатлилиги паст даражада эканлиги кузатилмоқда.

Таҳлил ва натижалар. Республикамизда “Агробанк” ва “Микрокредитбанк” АТБлар қишлоқ хўжалигини кредитлаш борасида асосий банклар ҳисобланади.

Бутун аграр соҳани молиялаштириш юкланган “Агробанк” АТБ қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчилари ва корхоналарининг моддий-техника базасини мустаҳкамлаш билан боғлиқ бўлган харажатларни кредитлашга алоҳида эътибор қаратиб келмоқда.

Қуйида “Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигида фаолият юритаётган хусусий тадбиркорлик субъектларига берилган микрокредитлар тўғрисида фикр юритилади (1-расм).



1-расм. “Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига берилган микрокредитлар миқдори¹, млн. сўм

1-расм маълумотларидан кўринадикки, “Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигида фаолият юритаётган хусусий тадбиркорлик субъектларига берилган микрокредитлар миқдори 2014-2017 йилларда ўсиш тенденциясига эга бўлган. Бу эса “Агробанк” АТБ томонидан мазкур соҳада фаолият юритаётган субъектларни микрокредитлашга эътибор кучаяётганлиги ва имтиёзли микрокредитлаш жараёни, давлат томонидан қўллаб-қувватлаш сиёсати давом эттирилаётганлигидан далолат беради.

Қуйидаги жадвал маълумотлари орқали “Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигида фаолият юритаётган хусусий тадбиркорлик субъектларига берилган микрокредитларнинг фоиз ставкалари даражасига баҳо берамиз.

¹Расм муаллиф томонидан www.agrobank.uz маълумотлари асосида тузилган.

1-жадвал

“Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига берилган микрокредитларнинг ўртача йиллик фоиз ставкаси, Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг қайта молиялаш ставкаси ва инфляциянинг йиллик даражаси² (фоизда)

Кўрсаткичлар	2013 й.	2014 й.	2015 й.	2016 й.	2017 й.
Қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчи-ларига берилган микрокредитларнинг ўртача йиллик фоиз ставкаси	14	13	13	12	12
Марказий банкнинг қайта молиялаш ставкаси	12	10	9	9	14
Инфляциянинг йиллик даражаси	6,8	6,1	5,6	5,7	14,4

1-жадвалда келтирилган маълумотлардан кўринадики, “Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигида фаолият юритаётган хусусий тадбиркорлик субъектларига микрокредитлар нисбатан паст ставкада берилаяпти. Масалан, 2017 йилда мазкур микрокредитларнинг ўртача йиллик фоиз ставкаси Марказий банкнинг қайта молиялаш ставкасидан 2 фоизли пунктга паст бўлган. Аммо, 2017 йилда микрокредитларнинг фоиз ставкаси салбий, яъни инфляция даражасидан паст бўлган. Бу эса “Агробанк” АТБнинг микрокредитлаш амалиётига нисбатан салбий таъсирни юзага келтиради.

Тижорат банклари кредитларининг баҳоси ҳар доим ижобий бўлиши, яъни инфляция даражасидан юқори бўлиши лозим. Шу сабабли тараққий этган мамлакатларнинг банк амалиётида реал фоиз ставкаси қўлланилади. Реал фоиз ставкаси кредитнинг номинал фоиз ставкасидаги инфляциянинг ўсган қисмини ҳисобга олган ҳолдаги даражасидир.

Аҳоли тадбиркорлигини кредитлаш жараёнига бевосита таъсир кўрсатувчи муҳим омиллардан бири кредит олувчи тадбиркорлик субъектининг кредит тўловига лаёқатлилиги ҳисобланади.

Қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчилари пул оқимининг заифлиги кредитлар таъминотиغا, шу жумладан, гаров таъминотиغا эътиборни кучайтириш заруриятини юзага келтиради.

2-жадвал маълумотларидан кўринадики, “Агробанк” АТБ томонидан деҳқон ва фермер хўжаликларига берилган микрокредитлар таъминоти таркибида кафолатлар ва суғурта полислари асосий ўрин эгаллайди. Ушбу суғурта полисларининг 90 фоиздан ортиқ қисми давлат суғурта компанияси бўлган “Ўзагросуғурта” АЖ компанияси суғурта полисларидир. Бунинг сабаби шундаки, “Агробанк” АТБ томонидан бериладиган кредитлар, шу жумладан, давлат эҳтиёжлари учун етиштириладиган пахта ва ғалла ҳосили учун бериладиган имтиёзли кредитлар “Ўзагросуғурта” АЖ компанияси томонидан суғурта қилинади. “Агробанк” АТБ томонидан деҳқон ва фермер

²Жадвал муаллиф томонидан www.agrobank.uz маълумотлари асосида тузилган.

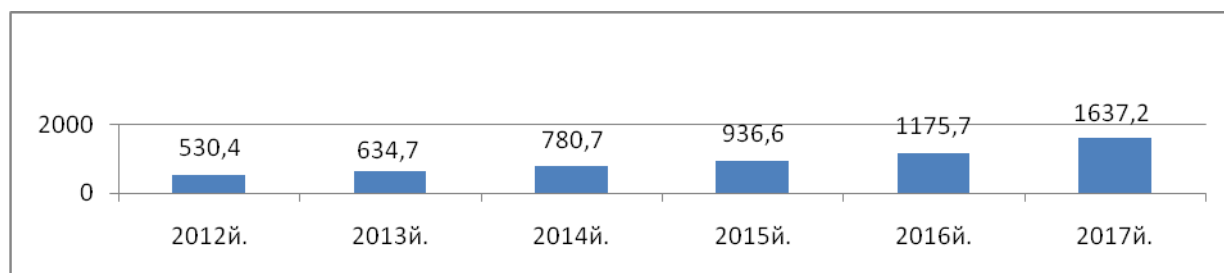
ҳўжаликларига берилган микрокредитлар таъминоти таркибида асбоб-ускуналар ва кўчмас мулк кичик салмоқни эгаллайди. Бу эса имтиёзли кредитлар миқдори кичик эканлиги билан изоҳланади.

2-жадвал

“Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига берилган микрокредитлар таъминоти таркиби³ (фоизда)

Кўрсаткичлар	2013 й.	2014 й.	2015 й.	2016 й.	2017 й.
Кўчмас мулк	8,1	6,7	6,6	7,4	8,7
Асбоб-ускуналар	2,5	3,1	4,3	3,4	3,1
Суғурта полиси	30,4	34,7	40,1	33,2	30,6
Кафолатлар	48,5	50,4	48,5	53,2	56,1
Бошқа таъминот турлари	10,5	5,1	0,5	2,8	1,5
Таъминотлар – жами	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Тижорат банклари томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микромолиялашда юқори ликвидли гаров объектларининг мавжудлиги муҳим ўринга эга. Бунинг сабаби шундаки, қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларида пул оқимининг заифлиги уларни кредитлаш жараёнидаги кредит риси даражаси юқори бўлишидир. Ўз навбатида, қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларида пул оқимининг заифлиги иқтисодиётда тўловга лаёқатсизлик муаммоси мавжудлиги, қишлоқ хўжалиги маҳсулотлари баҳоларининг ўсиш суръати билан саноат маҳсулотларининг ўсиш суръатлари ўртасида номуносиблик мавжудлиги каби сабаблар билан изоҳланади.



2-расм. “Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига берилган микрокредитлар учун олинган таъминот миқдори⁴, млрд. сўм

2-расм маълумотларидан кўринадикки, 2012-2017 йилларда “Агробанк” АТБ томонидан деҳқон ва фермер хўжаликларига берилган микрокредитлар

³Жадвал муаллиф томонидан www.agrobank.uz маълумотлари асосида тузилган.

⁴Расм муаллиф томонидан www.agrobank.uz маълумотлари асосида тузилган.

учун олинган таъминот миқдори ошиб борган. Бу эса, мазкур давр мобайнида берилган микрокредитлар миқдори ошиб борганлиги билан изоҳланади.

Эътироф этиш жоизки, тижорат банкларининг қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларини микромолиялаш амалиётига бевосита таъсир кўрсатадиган муҳим омиллардан бири банкларнинг депозит базаси етарлилиги ҳисобланади. Республикамиз тижорат банкларининг депозит базаси етарли эмас. Бунинг сабаби шундаки, тижорат банкининг депозит базаси етарли бўлиши учун талаб қилиб олинadиган депозитларнинг жами депозитлар ҳажмидаги салмоғи 30 фоиздан ошмаслиги лозим. Тараққий этган мамлакатлар банк амалиётида тижорат банклари депозит базасининг етарлилигини таъминлашга катта эътибор қаратилади.

Қуйидаги жадвал маълумотлари орқали “Микрокредитбанк” АТБнинг имтиёзли микролизинг хизмати баҳо берамиз.

3-жадвал

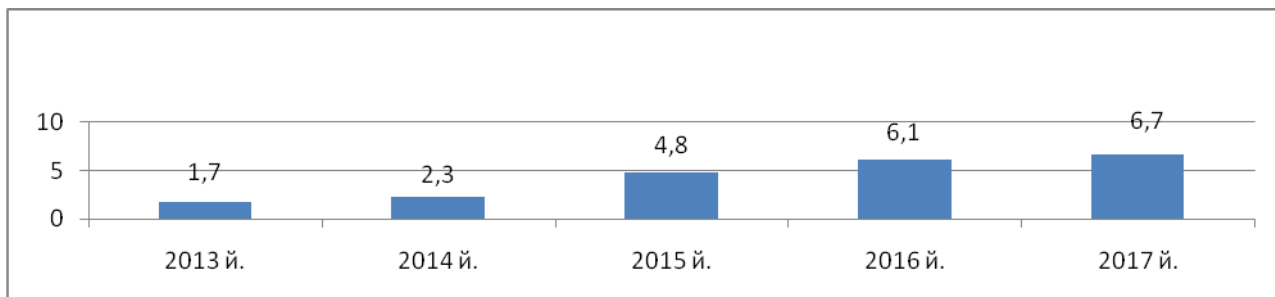
“Микрокредитбанк” АТБ томонидан кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига кўрсатилган имтиёзли микролизинг хизмати⁵

Кўрсаткичлар	Йиллар					2017 йилда 2013 йилдагига нисбатан ўзгариши
	2013	2014	2015	2016	2017	
Микролизинг, млрд. сўм	45,2	30,6	22,9	16,8	5,4	11,9 %
Қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига кўрсатилган микролизинг, млрд. сўм	1,5	0,9	1,1	0,6	0,2	13,3 %
Қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига кўрсатилган микролизингнинг микролизинг хизмати умумий ҳажмидаги салмоғи, %	3,4	3,1	4,7	3,6	2,8	– 0,6 ф.п.

3-жадвалда келтирилган маълумотлардан кўринадикки, 2013-2017 йилларда “Микрокредитбанк” АТБ томонидан кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига кўрсатилган микролизинг хизматлари ҳажмининг пасайиш тенденцияси кузатилган. Бундан ташқари, мазкур хизматлар ҳажми 2017 йилда 2013 йилдагига нисбатан юқори даражада (88,1 %) камайган. Бу эса “Микрокредитбанк” АТБнинг кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектлари инвестицион фаолиятини ривожлантиришдаги роли пасайиб бораётганлигидан далолат беради. 2013-2017 йилларда “Микрокредитбанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига кўрсатилган микролизинг хизматларининг жами микролизинг хизматлари ҳажмидаги салмоғи жуда кичик бўлган. Бу эса

⁵Жадвал муаллиф томонидан “Микрокредитбанк” АТБнинг йиллик ҳисобот маълумотлари асосида тузилган.

“Микрокредитбанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига микролизинг хизмати кўрсатишга эътибор султ эканлигидан далолат беради.



3-расм. “Микрокредитбанк” АТБ томонидан кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига кўрсатилган микролизинг хизмати умумий ҳажмида муддати ўтган микролизингнинг улуши⁶, %

3-расм маълумотларидан кўринадики, “Микрокредитбанк” АТБ томонидан 2013—2017 йилларда кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига кўрсатилган микролизинг хизматининг умумий ҳажмида муддати ўтган микролизингнинг улуши ўсиш тенденциясига эга бўлган. Бу эса, банкнинг микролизинг хизмати кўрсатиш имконияти чекланиб қолишига олиб келган. Натижада, мазкур йилларда “Микрокредитбанк” АТБ томонидан кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига кўрсатилган микролизинг хизматининг ҳажми қисқариб борган.

Хулоса ва таклифлар. 2014—2017 йилларда “Агробанк” АТБ томонидан фермер хўжаликларига пахта ва ғалла ҳосилини етиштириш учун берилган имтиёзли кредитлар миқдорининг ўсиш тенденцияси кузатилганлиги ушбу давр мобайнида пахта ва ғалланинг харид нархлари ошиб борганлиги билан изоҳланади.

“Агробанк” АТБнинг ўз маблағлари ҳисобидан берилган кредитлари миқдори таҳлил қилинган давр мобайнида беқарор бўлгани ҳолда, мазкур кредитлар миқдорининг кескин ошиши 2015 йилда кузатилган.

“Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигида фаолият юритаётган хусусий тадбиркорлик субъектларига берилган микрокредитлар миқдори 2014-2017 йилларда ўсиш тенденциясига эга бўлганлиги “Агробанк” АТБ томонидан мазкур соҳада фаолият юритаётган субъектларни микрокредитлашга эътибор кучаяётганлигидан ва имтиёзли микрокредитлаш жараёнини давлат томонидан қўллаб-қувватлаш сиёсати давом эттирилаётганлигидан далолат беради.

“Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигида фаолият юритаётган хусусий тадбиркорлик субъектларига микрокредитлар нисбатан паст ставкада берилаяпти. 2017 йилда мазкур микрокредитларнинг ўртача йиллик

⁶ Жадвал муаллиф томонидан “Микрокредитбанк” АТБнинг йиллик ҳисоботлари маълумотлари асосида тузилган.

фоиз ставкаси Марказий банкнинг қайта молиялаш ставкасидан 2 фоизли пунктга паст бўлган. Аммо, 2017 йилда микрокредитларнинг фоиз ставкаси салбий бўлган, яъни инфляция даражасидан паст бўлган.

2013—2017 йилларда “Агробанк” АТБ томонидан деҳқон ва фермер хўжаликларига берилган микрокредитлар таъминоти таркибини таҳлил қилиш натижалари кўрсатдики, биринчидан, деҳқон ва фермер хўжаликларига берилган микрокредитлар таъминоти таркибида кафолатлар ва суғурта полислари асосий ўрин эгаллайди. Ушбу суғурта полисларининг 90 фоиздан ортиқ қисми давлат суғурта компанияси бўлган “Ўзагросуғурта” АЖ компаниясининг суғурта полисларидир. Иккинчидан, қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига берилган микрокредитлар таъминоти таркибида асбоб-ускуналар ва кўчмас мулк кичик салмоқни эгаллайди.

2013—2017 йилларда “Микрокредитбанк” АТБ томонидан кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига кўрсатилган микролизинг хизматлари ҳажмининг пасайиш тенденцияси кузатилганлиги, мазкур хизматлар ҳажми 2017 йилда 2013 йилдагига нисбатан юқори даражада (88,1%) камайганлиги ушбу банкнинг кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларининг инвестицион фаолиятини ривожлантиришдаги роли пасайиб бораётганлигидан далолат беради.

2013—2017 йилларда “Микрокредитбанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига кўрсатилган микролизинг хизматларининг жами микролизинг хизматлари ҳажмидаги салмоғи жуда кичик бўлганлиги мазкур банк томонидан қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқарувчиларига микролизинг хизмати кўрсатишга эътиборни суғурта эканлигидан далолат беради.

“Микрокредитбанк” АТБ томонидан 2013—2017 йилларда кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига кўрсатилган микролизинг хизмати умумий ҳажмида муддати ўтган микролизинг улуши ўсиш тенденциясига эга бўлганлиги банкнинг микролизинг хизмати кўрсатиш имконияти чекланиб қолишига сабаб бўлди ва пировард-натижада, мазкур йилларда “Микрокредитбанк” АТБ томонидан кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларига кўрсатилган микролизинг хизмати ҳажми қисқариб борди.

“Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигига берилган микрокредитларга таъсир қилувчи омилларнинг эконометрик таҳлили натижалари қуйидагиларни кўрсатди:

* эконометрик таҳлил учун маълумотлар “Агробанк” АТБ томонидан тақдим этилган бўлиб, таҳлил даври 2008—2017 йилларни ўз ичига олади ва статистик маълумотлар регионлар кесимида келтирилган;

* “Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигига ажратилган микрокредитларнинг ўртача ўсиши 11,5 фоизни ташкил этди, таҳлил давридаги ўсиш қийматининг минимум ва максимум қийматидан кўриш

мумкинки, ушбу кредитларнинг тебраниши бир хил бўлмаган ва йиллар ҳамда регионлар ўртасида ўсиш даражаларида йирик фарқлар мавжуд бўлган;

* “Агробанк” АТБ томонидан қишлоқ хўжалигига берилган микрокредитлардан юзага келган муаммоли кредитлар бўйича ўртача ва максимум ўртасидаги фарқ 13 баробардан каттароқ бўлиб, минимум қиймати эса нолга тенг. Минимум қиймат нолга тенг бўлганлигининг асосий сабаби сифатида айрим йилларда Тошкент шаҳри учун микрокредитлар ажратмаганлигини келтириш мумкин;

*тест натижаларидан кўринадики, барча ўзгарувчилар стационар бўлиб, ушбу натижа регрессия натижаларимиз ишончлилигини оширади;

* “Агробанк” АТБда қишлоқ хўжалигига ажратилган микрокредитлар бўйича юзага келган муаммоли кредитларнинг 1000 сўмга ошиши банк томонидан ушбу соҳага ажратиладиган микрокредитлар ўсиши 0,16 бирликка тушишига олиб келади; микрокредитлар бўйича ўртача фоиз ставкаларининг бир бирликка ошиши микрокредитларнинг ўсиш даражаси 8,64 бирликка тушишига олиб келади.

Фойдаланилган адабиётлар.

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги “Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғриси”даги ПФ – 4947-сонли фармони. “Халқ сўзи” 2017 йил 8 февраль.

2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 7 июндаги “Ҳар бир оила – тадбиркор” дастурини амалга ошириш тўғрисидаги ПҚ – 3777-сонли қарори.

3. Ястребова О., Субботин А. Рынок сельскохозяйственного кредита // Вопросы экономики. – Москва, 2005. №6. – 25 с.

4. Фигуровская Н. Современное состояние сельского хозяйства требует результативных действий государства // Экономист. – Москва, 2009, №8. – 43 с.

5. Макнотон Д. Банковские учреждения в развивающихся странах. В 2-х т. – Вашингтон: ИЭР Всемирного банка, 1994. – 323 с.

6. Петренко И.Я., Чужинов П.И. Экономика сельскохозяйственного производства. –Алма-Ата: Кайнар, 1992. 434 – 437 с.

7. Пиплз К. Развитие системы сельскохозяйственного кредита в США: уроки для России // Вопросы экономики. –Москва, 1997. №8. – 156 с.

8. Боймуратов А.Д. Қишлоқ хўжалиги ишлаб чиқаришини тижорат банклари томонидан кредитлаш амалиётини такомиллаштириш йўналишлари. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. ёз. дисс. автореф. – Т.: Ўзбекистон Республикаси банк-молия академияси, 2008. –13 б.

9. Таджибаева Д.А, Муминов. И.О. Микрофинансирование: руководство для микрофинансовых организаций –Т.: Молия, 2009. –203с.

10. Исаков Ж.Я. Хизмат кўрсатиш соҳасини ривожлантиришда кредит самарадорлигини ошириш. И.ф.д. илм. дар. ол.уч. тақд. эт. дисс. автореф. –Т.: “Молия ва иқтисод” 2016. 19–20 б.

11. Рахмонов И.Х. Ўзбекистон Республикасида микромолиявий хизматларни такомиллаштириш йўллари. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореф. – Т.: Ўзбекистон Республикаси банк-молия академияси, 2011. –16 б.

12. Зойиров Л.С. Кичик бизнес субъектлари фаолиятини лизинг асосида молиялаштиришни такомиллаштириш. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. тақд. эт. дисс. автореферати. – Т.: Ўзбекистон Республикаси банк-молия академияси, 2011. –14 б.

13. Исмайлова С.С. Ўзбекистон Агросаноат мажмуасида лизинг фаолиятини ривожлантиришнинг иқтисодий асослари. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. ёз. дисс. автореф. – Т.: Ўзбекистон Республикаси банк-молия академияси, 2009. –15 б.

14. Алимардонов И.М. Кичик бизнес субъектларини кредитлашнинг услубий ва амалий асосларини такомиллаштириш. И.ф.д. илм. дар. ол. уч. тақд.эт. дисс. автореф. –Т.: Ўзбекистон Республикаси банк-молия академияси, 2018. – 29 б.

15. Тошматов Қ.Ф. Фермер хўжалиklarини кредитлаш механизмини такомиллаштириш орқали қишлоқ хўжалигида ишлаб чиқаришни ривожлантириш. И.ф.н. илм. дар. ол. уч. ёз. дисс. автореф..– Т.: Ўзбекистон Республикаси банк-молия академияси, 2010. –14 б.