

## VIII. MOLIYA, KREDIT VA INVESTITSIYA

**UDK:336.71.078.3**

### **ЗНАЧЕНИЕ БЕЗНАЛИЧНЫХ ПРАКТИК В СТАБИЛИЗАЦИИ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПРОБЛЕМ**

**Нормаматов И.Б** - доцент кафедры «Инновационная экономика» Каршинского инженерно-экономического института, PhD. д.ф.э.н.

### **TO‘LOV TIZIMINI BARQARORLASHTIRISHDA NAQD PULSIZ AMALIYOTLARINING AHAMIYATI VA MAVJUD MUAMMOLARNI HAL QILISH YO‘LLARI**

**Normamatov I.B** – “Innovatsion iqtisodiyot” kafedrasida dotsenti, i.f.f.d.Qarshi muhandislik-iqtisodiyot instituti

### **THE IMPORTANCE OF NON-CASH PRACTICES IN STABILIZING THE PAYMENT SYSTEM AND WAYS TO SOLUTION EXISTING PROBLEMS**

**Normamatov I.B** - Associate Professor of the Department of Innovative Economics Karshi Engineering and Economic Institute, PhD.

**Аннотация.** Обеспечение эффективности использования форм безналичных расчетов является одним из обязательных условий развития системы безналичных расчетов. Совершенствование практики использования безналичных форм расчетов играет важную роль в решении проблемы несостоятельности экономики, обеспечении непрерывности производственной деятельности компаний, развитии экспортно-импортных операций. Это, в свою очередь, требует выявления текущих проблем, связанных с совершенствованием практики использования форм безналичной оплаты, и разработки способов их решения. В настоящее время существует ряд проблем, связанных с совершенствованием практики использования безналичных форм расчетов в нашей стране. В статье выявлены проблемы, связанные с обеспечением эффективности использования форм безналичных расчетов в Республике Узбекистан и разработаны научные предложения, направленные на решение этих проблем.

**Ключевые слова:** коммерческий банк, безналичные расчеты, документарный аккредитив, чек, платежное поручение, ликвидность, несбалансированная ликвидность, платежное обязательство, банковская гарантия.

**Annatsiya.** Naqd pulsiz hisob-kitoblar shakllaridan foydalanish samaradorligini ta'minlash naqd pulsiz hisob-kitoblar tizimini rivojlantirishning zaruriy shartlaridan biridir. To'lovlarning naqd pulsiz shakllaridan foydalanish amaliyotini takomillashtirish iqtisodiy nochorlik muammosini hal etish, korxonalarining ishlab chiqarish faoliyati uzluksizligini ta'minlash, eksport-import operatsiyalarini rivojlantirishda muhim ahamiyat kasb etadi. Bu, o'z navbatida, naqd pulsiz to'lov shakllaridan foydalanish amaliyotini takomillashtirish bilan bog'liq dolzarb muammolarni aniqlash va ularni hal etish yo'llarini ishlab chiqishni taqozo etadi. Hozirgi vaqtda mamlakatimizda to'lovning naqd pulsiz shakllaridan foydalanish amaliyotini takomillashtirish bilan bog'liq qator muammolar mavjud. Maqolada O'zbekiston Respublikasida naqd pulsiz hisob-kitoblar shakllaridan foydalanish samaradorligini ta'minlash bilan bog'liq muammolar belgilab berilgan va ushbu muammolarni hal qilishga qaratilgan ilmiy takliflar ishlab chiqilgan.

**Kalit so'zlar:** tijorat banki, naqd pulsiz hisob-kitoblar, hujjatli akkreditiv, chек, to'lov topshirig'i, likvidlik, balanslanmagan likvidlik, to'lov majburiyati, bank kafolati.

**Annotation.** Ensuring the efficiency of using forms of non-cash payments is one of the prerequisites for the development of a non-cash payment system. Improving the practice of using non-cash forms of payment plays an important role in solving the problem of economic insolvency, ensuring the continuity of production activities of companies, and developing export-import operations. This, in turn, requires identifying current problems associated with improving the practice of using non-cash payment forms and developing ways to solve them. Currently, there are a number of problems associated with improving the practice of using non-cash forms of payment in our country. The article identifies problems associated with ensuring the efficiency of using forms of non-cash payments in the Republic of Uzbekistan and develops scientific proposals aimed at solving these problems.

**Key words:** commercial bank, non-cash payments, documentary letter of credit, check, payment order, liquidity, unbalanced liquidity, payment obligation, bank guarantee.

## 1. ВВЕДЕНИЕ

3 июня 2013 года в Министерстве юстиции Республики Узбекистан зарегистрировано Постановление Правления Центрального банка Республики Узбекистан «Об утверждении Положения о безналичных расчетах в Республике Узбекистан». Данным решением утверждено Положение о безналичных расчетах в Республике Узбекистан согласно приложению [1].

Увеличение объема и охвата безналичных расчетов в Узбекистане, в том числе внедрение современных форм расчетов в отраслях экономики и финансового стимулирования предпринимательства, а также сокращение без банковского оборота признано одним из приоритетных направлений развития экономики и либерализация. Это, в первую очередь, создает необходимость выявления актуальных проблем, связанных с обеспечением эффективности использования безналичных форм расчетов, и разработки путей их решения [2]. Этот вывод А.Косога имеет большое значение для практики Узбекистана. Причина этого в том, что в нашей республике используется адресная очередность платежей, и в этом случае приоритет отдается погашению задолженности перед Государственным бюджетом при осуществлении платежей по задолженности хозяйствующих субъектов. Это, в свою очередь, приводит к нарушению прав собственности деловых партнеров и банков, предоставивших им кредит [3] По мнению П.Семиковой, одним из основных недостатков документарных аккредитивов является то, что аккредитив представляет собой сложную юридическую конструкцию, вследствие чего на практике возникает множество спорных ситуаций. В частности, выставление аккредитива еще не означает платежа по основному договору, который предусматривает оплату посредством аккредитива. Это действие направлено на то, чтобы поставщик получил платеж, когда он выполнит условия аккредитива. Поэтому просрочка открытия аккредитива плательщиком не считается просрочкой платежа и, естественно, к

плательщику не применяются никакие санкции [4].

Мнение П.Семиковой – явление, характерное для практики развивающихся стран. Фактически в результате задержки открытия аккредитива бенефициар не сможет вовремя получить сумму платежа. Заявитель не будет наказан за это.

## 2. ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ

Экономист С. Дудин констатирует, что обеспечение непрерывности платежей через межбанковскую платежную систему порождает необходимость развития методологических основ платежных систем и в этом процессе разработки новых концепций и правил с учетом сверхсовременных изменений в экономике и важную роль играет внедрение инновационных разработок.

В свою очередь, С. Дудин подчеркивает, что развитие межбанковской платежной системы на основе инноваций может привести к необходимости совершенствования методологических основ национальных платежных систем.

По заключению А. Косога, принцип последовательности платежей играет важную роль при осуществлении безналичных расчетов, и необходимо обратить внимание на следующее:

- нарушается право собственников имущества на целевую очередность выплат;

- последовательность платежей предполагает равенство всех видов платежей.

Вывод А.Косога сформулирован правильно. Действительно, в целевой последовательности платежей интересы государства имеют приоритет над интересами частного сектора.

Однако А. Косой в своей научной работе не исследовал, почему во многих развивающихся странах мира соблюдается принцип последовательных платежей.

Результаты исследования Х. Аллена показывают, что использование электронных платежей может повлиять на частоту транзакций и привести к обмену одного платежного инструмента на другой. Это

может привести к изменению взаимосвязи между движением денежной массы и экономической деятельностью. Этот вывод Х. Аллена связан с тем, насколько важны электронные платежи на современном этапе развития экономики Республики Узбекистан. Причиной этого, на наш взгляд, является то, что межбанковская электронная платежная система полностью автоматизирована, при этом платежи осуществляются в режиме реального времени. Н. Кошик и Т. По мнению Вильсона, в посткризисных условиях возрос интерес к фасетной классификации рисков потери финансовой устойчивости.

С помощью фасетной классификации можно выявить ожидаемый риск финансовой устойчивости и определить качественную характеристику влияющих на него факторов. По заключению А. Глорозова и Д. Михайлова, в большинстве случаев во избежание обеспеченных аккредитивов коммерческие банки вместо обеспечения предъявляют подтвержденное рамбурсное обязательство. Если в таких обстоятельствах используется залог, необходимо учитывать различные аспекты политического риска, а также возможность перевода суммы компенсации в банк с плохой репутацией. Потому что в документальном аккредитиве ответственность несет банк-эмитент.

Данная категоризация, представленная Гороховым, представляет собой новое явление в экономической литературе. Однако критерии классификации не указаны. Например, А. Горохов рассматривает чек как дебетовый инструмент, а документальный аккредитив как промежуточный инструмент. Однако существенной разницы в механизме оплаты чеком и аккредитивом нет.

Оплата полностью гарантирована документальным аккредитивом. То есть, если на расчетном счете плательщика на момент получения товарных документов отсутствуют или недостаточны денежные средства, то оплата будет произведена коммерческим банком. Однако в нынешнюю эпоху гарантии оплаты чеков берут на себя коммерческие банки.

По мнению А. Горохова, платежные инструменты по алгоритму движения денежных средств делятся на кредитные, дебетовые и промежуточные, и в этом случае платежное поручение и платежное поручение-распоряжение являются кредитным инструментом, платежным требованием. Чек является дебетовым инструментом, а документированный аккредитив является промежуточным инструментом.

Принцип, признанный Т. Ершовой, по нашему мнению, имеет решающее значение в обеспечении непрерывности платежей, осуществляемых в народном хозяйстве. Но почему-то Т. Ершова считает, что проблему временного отсутствия средств на представительском счете "Ностро" коммерческих банков можно решить только за счет ежедневных и овердрафтных кредитов ЦБ. Однако кредитные лимиты, выделяемые банками-представителями, также играют важную роль в решении проблемы временной нехватки средств на представительском счете «Ностро» коммерческого банка. Кроме того, проблему временной нехватки средств коммерческих банков на представительском счете «Ностро» можно решить путем продажи ценных бумаг, находящихся на их балансах.

По заключению Т. Бобакулова, низкий уровень финансирования экономики углубляет проблему взаимных неплатежей в экономике, ослабляет денежный поток предприятий, препятствует стимулированию платежеспособности.

Этот вывод Т. Бобакулова основан на существовании проблемы неплатежей в экономике из-за низкого уровня финансового обеспечения экономики Республики Узбекистан. Хотя этот вывод был сделан еще в 2008 году, он не потерял своего практического значения и сегодня.

В частности, уровень финансирования экономики страны по-прежнему остается низким. По состоянию на 1 января 2022 года уровень финансовой обеспеченности экономики Республики Узбекистан составил всего 19,1 процента. Низкая ликвидность национальной экономики не позволяет решить проблему неплатежей

между хозяйствующими субъектами. Кроме того, низкая ликвидность экономики препятствует своевременному и полному погашению кредитов, выданных коммерческими банками, и, как следствие, оказывает сильное негативное влияние на ликвидность и финансовую устойчивость коммерческих банков.

По мнению Ф.Ахмедова, аспекты, позволяющие широко использовать необеспеченные документарные аккредитивы и документальное инкассо в банковской практике развитых стран, то есть полная гарантия платежа по аккредитивам и применение процедур выдачи товарных документов. После оплаты документального инкассо в практике коммерческих банков Узбекистана по обслуживанию их внешней торговли дает возможность повысить эффективность работы.

### 3. МЕТОДОЛОГИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

В процессе подготовки исследования были использованы общенаучные методы познания, наблюдения, системного подхода, методы системного подхода к решению задач, а также анализа, синтеза и единства логического анализа и диалектического развития, и взаимосвязи, экспертные исследования

### 4. АНАЛИЗЫ И ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В общей сумме безналичных платежей, осуществляемых в практике Узбекистана, первое место занимают платежные поручения (более 66 процентов) [5].

Оплата поставленных товаров и оказанных услуг в платежных поручениях не гарантируется. Поэтому нецелесообразно использовать платежные поручения в больших масштабах в странах, имеющих проблему неплатежей в своей экономике. В том числе, в Республике Узбекистан нецелесообразно использовать платежное поручение в больших размерах. Анализы показывают, что среди предприятий Республики Узбекистан имеется очень большой объем дебиторской задолженности. Это свидетельствует о наличии проблемы неплатежей в экономике нашей страны [6].

Считаем, что использовать платежное поручение в больших масштабах целесообразно только в одном случае. Даже если и будет - пользуйтесь между надежными партнерами, которые знают друг друга много лет. Это потому, что нет гарантии оплаты для партнеров, которые знают друг друга много лет. Потому что они являются надежным партнером друг для друга. В этом случае компания-поставщик товара полностью выполняет условия поставки товара, указанные в договоре купли-продажи, а компания-покупатель своевременно и в полном объеме производит оплату.

В Республике Узбекистан своевременное взимание оплаты является большой проблемой для поставщиков товаров. Это объясняется следующими причинами:

- низкий уровень финансовых ресурсов экономики;
- нестабильный денежный поток предприятий;
- тот факт, что себестоимость высока в размере дохода, полученного от реализации продукции на предприятиях;
- низкая рентабельность предприятий.

Результаты научных исследований, проведенных узбекскими экономистами, показали, что из-за высокого уровня инфляции и быстрой девальвации национальной валюты в нашей республике на предприятиях возросла себестоимость продукции. Это отрицательно сказалось на стабильности их денежных потоков и привело к низкой рентабельности.

В банковской практике Республики Узбекистан отсутствие расчетных чеков, используемых при проведении расчетов между предприятиями, является, на наш взгляд, одной из актуальных проблем в практике применения безналичных форм расчетов [7]

В международной банковской практике расчетные чеки являются самостоятельной формой безналичного расчета и имеют свои преимущества. Поэтому их отсутствие в платежной практике страны свидетельствует о том, что безналичные расчеты внедрены не в полной мере [8]

Расчетные чеки ускоряют реализацию товаров, их оплата за счет кредитов коммерческих банков играет важную роль в решении проблемы неплатежей в экономике.

В практике развитых стран широко используются чеки с банковскими варрантами. Одной из особенностей этих чеков является то, что они могут быть переданы третьим лицам посредством индоссамен-та. В результате появляется возможность использования гарантийных чеков для уменьшения дебиторской-кредиторской задолженности между хозяйствующими субъектами.

### 5. РЕЗУЛЬТАТЫ И ВЫВОДЫ

В постановлении Президента Республики Узбекистан от 12 сентября 2017 года №PQ-3270 «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы Республики» перед Министром финансов поставлена следующая задача Республики Узбекистан: [9]

«При формировании Министерством финансов Республики Узбекистан годового Государственного бюджета Республики Узбекистан должны быть предусмотрены соответствующие средства в части расходов на обслуживание государственных гарантий Республики Узбекистан по кредитам, предоставленным иностранным финансовым организациям, иностранные и местные коммерческие банки».<sup>4</sup>

Однако до 1 января 2020 года, министерство финансов не выполнило задачи, которые были введены в рамках госпрограмм. Это, на наш взгляд, можно объяснить наличием большого дефицита государственного бюджета. В связи с углублением трансформационного риска в крупных коммерческих банках Республики Узбекистан произошло сильное нега-

тивное влияние на их текущую ликвидность.

Следует признать, что углубление риска трансформации в коммерческих банках страны связано с постановлением Президента Республики Узбекистан от 26 ноября 2010 года №PQ-1438 «В 2011-2015 годах дальнейшее реформирование и стабильность финансово-банковской системы республики важную роль сыграло решение о приоритетных направлениях повышения и достижения высоких международных рейтинговых показателей» [11].

В данном Решении поставлена задача увеличить объем долгосрочных кредитов, предоставляемых коммерческими банками страны, в 2,8 раза к 2021 году по сравнению с 2015 годом.

Однако у коммерческих банков нашей республики не было долгосрочных ресурсов, необходимых для выдачи такого большого объема инвестиционных кредитов. В целях увеличения объема необеспеченных и неподтвержденных документарных аккредитивов, открываемых коммерческими банками со статусом аккредитивного банка в отношении платежных обязательств клиентов за поставленные товары и услуги, во-первых, формирование группы клиентам, относящимся к первой и второй категории кредитоспособности, по уровню движения денежных средств по обязательствам и их платежам необходимо открывать аккредитивы в этих формах; во-вторых, необходимо разрешить данной группе клиентов использовать возобновляемые и предоплаченные виды документарных аккредитивов; в-третьих, приоритет должен отдаваться кредитованию документарных аккредитивов через кредитную линию аккредитивного банка.

Клиенты, относящиеся к первой и второй категориям кредитоспособности, определяемой по соотношению денежного потока к обязательствам, считаются клиентами с высоким уровнем платежеспособности.

Проведенный анализ показал, что банковские кредиты, выданные с целью оплаты документарных аккредитивов, в

<sup>4</sup> Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2015 йил 26 ноябрдаги ПҚ-1438-сонли “2011-2015 йилларда республика молия-банк тизимини янада ислох қилиш ва барқарорлигини ошириш ҳамда юқори халқаро рейтинг кўрсаткичларига эришишнинг устувор йўналишлари тўғрисида”ги қарорида//Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами, 2010 й., 48-сон, 442-модда; 2013 й., 20-сон, 250-модда, 36-сон, 477-модда.

основном являются беззалоговыми кредитами. Поэтому риск их невозвращения будет высоким. При таких обстоятельствах безвозмездные и неподтвержденные документарные аккредитивы должны открываться только под платежные обязательства клиентов с высоким уровнем платежеспособности.

Следует признать, что денежный поток хозяйствующих субъектов в Узбекистане нестабилен. В ходе анализа мы увидели, что экономика страны имеет низкий уровень обеспеченности финансовыми ресурсами, что используется целевая очередность платежей, что уровень инфляции и девальвации высок по сравнению с другими странами, что создает негативное влияние на стабильность движения денежных средств хозяйствующих субъектов.

Нестабильный денежный поток хозяйствующих субъектов не позволяет им обеспечить непрерывность своей производственной деятельности. В связи с этим доставка товара может быть задержана.

Требование к третьему банку подтверждения документарного аккредитива, открытого аккредитивным банком, может привести к задержке в процессе осуществления платежей, осуществляемых посредством документарных аккредитивов. Важную роль в увеличении объема вложений коммерческих банков в высоколиквидные ценные бумаги.

В общем объеме безналичных расчетов, осуществленных в Республике Узбекистан в 2015-2019 гг., удельный вес расчетов по инкассо и документарным аккредитивам был очень низким, что является негативной ситуацией с точки зрения совершенствования практики использования безналичных форм расчетов, так как платеж полностью гарантируется документарными аккредитивами, а в инкассо есть аспект, побуждающий плательщика своевременно произвести платеж.

В связи с тем, что в общем объеме платежей по безналичным формам расчетов в нашей республике в 2015-2019 годах платежи по платежным поручениям занимали очень высокую долю, а вес платежей

по документарным аккредитивам был очень мал, в связи с тем, что не совершенствовалась практика использования иных форм безналичных расчетов.

В январе-сентябре 2020 года в общей сумме платежей, осуществленных через ТИФ Национальный Банк по формам безналичного расчета, платежи, осуществленные платежными поручениями, занимали очень большую долю, и в этот период платежи посредством писем не проводились. Аккредитивы, оформленные в национальной валюте, свидетельствуют о том, что они не улучшили практику использования книжных форм.

На наш взгляд, в целях обеспечения эффективности использования безналичных форм расчетов в Республике Узбекистан должны быть реализованы следующие меры:

1. В целях увеличения объема необеспеченных и неподтвержденных документарных аккредитивов, открываемых коммерческими банками со статусом аккредитивного банка в отношении платежных обязательств клиентов за поставленные товары и услуги, нужно: во-первых, формировать группу клиентов, относящихся к первой и второй категории кредитоспособности, по уровню движения денежных средств по обязательствам и их платежам необходимо открывать аккредитивы в этих формах;

во-вторых, необходимо разрешить данной группе клиентов использовать возобновляемые и предоплаченные виды документарных аккредитивов;

в-третьих, приоритет должен отдаваться кредитованию документарных аккредитивов через кредитную линию аккредитивного банка.

2. В целях повышения роли документарных аккредитивов и гарантий коммерческих банков в повышении экспортного потенциала регионов, в первую очередь, необходимо организовать специальные обучающие курсы по использованию документарных аккредитивов и гарантий коммерческие банки для работников филиалов коммерческих банков и хозяйствующих субъектов, работающих в реги-

онах; во-вторых, необходимо гарантировать качество товаров, экспортируемых банками нашей республики в зарубежные банки; в-третьих, банки не должны требовать от хозяйствующих субъектов внесения гарантийной суммы.

3. Необходимо сократить объем дебиторской-кредиторской задолженности между хозяйствующими субъектами путем введения в хозяйственную практику Республики Узбекистан вексельного об-

ращения и ввести в банковскую практику льготные кредиты.

Введение трагт позволяет резко сократить размер дебиторской-кредиторской задолженности между хозяйствующими субъектами.

Однако в процесс торговли не должны быть вовлечены предприятия-монополисты. Причина этого в том, что монополии могут привести к выходу из строя трагтов. Потому что договор должен быть написан после продажи товара.

#### Используемая литература

1. Ўзбекистон Республикаси Марказий банки бошқаруви қарори, 03.06.2013 №2465
2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сонли фармони. Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида//Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами. – Тошкент, 2017. – № 6 (766).
3. Косой А.М. Платежный оборот: исследования и рекомендации. Монография. – М.: КНОРУС, 2012. – С. 31-32.
4. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М.:ЛЕЛАНД, 2019 – С.148-149.
5. Ўзбекистон Республикасининг ижтимоий-иқтисодий ривожланиши. 2020. (Б.195)//[www.stat.uz](http://www.stat.uz) (Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмити).
6. Прокофьев А.В, Татьянников В.А., Прокофьева. Новые инструменты безналичных расчетов: специальные банковские счета//Известия Байкальского государственного университета. – Иркутск, 2017. – №3. – С. 411-418.
7. Алимардонов И.М. Кичик бизнес субъектларини кредитлашнинг услубий ва амалий асосларини такомиллаштириш. И.ф.д. дисс. автореф. – Тошкент, 2018 – Б.28.
8. [www.federalreserve.gov](http://www.federalreserve.gov) сайти (АҚШ Федерал захира тизими) маълумотлари.
9. Ўзбекистон Республикасининг қонуни. Тўловлар ва тўлов тизимлари тўғрисида// Қонун ҳужжатлари маълумотлари миллий базаси, 02.11.2019 й., 03/19/578/3986-сон.
10. Ўзбекистон Республикаси Марказий банки Бошқарувининг 2020 йил 15 февралдаги 3/12-сонли “Ўзбекистон Республикасида нақд пулсиз ҳисоб-китоблар тўғрисидаги низомни тасдиқлаш ҳақида”ги қарори (Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлиги томонидан 2020 йил 13 апрелда 3229-рақам билан рўйхатдан ўтказилган)//Қонун ҳужжатлари маълумотлари миллий базаси, 13.04.2020 й., 10/20/3229/0455-сон, 07.09.2020 й., 10/20/3229-1/1259-сон.
11. Тўлов тизими. [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz) (Ўзбекистон Республикасининг Марказий банки).