

9. Press conference on the results of 2022 activities of JSC "NMMC"/Museum of "History of NMMC"/press service of JSC "NMMC", 31.03.2023
10. Annual Financial Reports /JSC "NAVOI MINING AND METALLURGICAL COMPANY" / 2018-2022 y, pages 1-15.
11. <https://en.wikipedia.org/wiki/Microsoft>
12. <https://www.microsoft.com/en-us/>
13. Annual Financial Reports / JSC "Microsoft Corporation" / 2020-2022 y, pages 21
14. <https://investor.apple.com>
15. UNITED STATES SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION /Annual Reports Form 10-K / Apple Inc / 2018 y, page 28.
16. UNITED STATES SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION /Annual Reports Form 10-K / Apple Inc / 2019-2022 y, pages 28-35.
17. UNITED STATES SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION /Annual Reports Form 10-K / Apple Inc / 2018-2022 y, pages 31-40.
18. <https://abc.xyz/>
19. UNITED STATES SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION /Annual Reports Form 10-K / Alphabet Inc / 2020-2022 y, pages 18-61.
20. Usmonov B.A. "SCIENTIFIC-THEORETICAL AND PRACTICAL ASPECTS OF INCREASING THE EFFICIENCY OF CAPITAL MANAGEMENT OF JOINT STOCK COMPANIES" https://doi.org/10.55439/ECED/vol23_iss1/a12, 2022-y.
21. Shernaev A.A. Aktsiyadorlik jamiyatlarida soliqlarni rejalashtirish: xususiyatlari va uslubiyoti masalalari. «Science and Education» Scientific Journal. March 2021 / Volume 2 Issue 3, 454-469-p.



https://doi.org/10.55439/ECED/vol24_iss4/a14

МОЛИЯВИЙ ИНСТРУМЕНТЛАРНИНГ ҲИСОБИ ВА АУДИТ МАСАЛАЛАРИ

Махмудов Саиджамол Қодиржонович -
Андижон машинасозлик институти
доценти

Аннотация. Ушбу мақола халқаро молиявий ҳисобот стандартларига мослаштириш, қимматли қоғозларни ҳисобини ташкилий масалаларини ҳал қилиш ва ҳалқаро молиявий ҳисобот стандартларини асосида аудиторлик текширувларни ташкил этиш масалалари келтирилган.

Калит сўзлар: халқаро молиявий ҳисобот стандартлари, хорижий мезон, қимматли қоғозлар, аудиторлик фаолиятини миллий стандарти, инвестиция, депозит сертификати, корпоратив облигациялар, эмиссиявий қимматли қоғозлар, варрант, опцион, ҳосилавий қимматли қоғозлар, операцион аудит, мувофиқлик аудити.

ВОПРОСЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АУДИТА ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Махмудов Саиджамол Кадиржонович -
Доцент Андижанского
машиностроительного института

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы согласования со стандартами международной финансовой отчетности, решение организаторских вопросов учета ценных бумаг и организация аудиторских проверок на основе стандартов международной финансовой отчетности.

Ключевые слова: международные стандарты финансовой отчетности, иностранный стандарт, ценные бумаги, национальные стандарты аудита, инвестиции, депозитный сертификат, корпоративные облигации, эмиссионные ценные бумаги, варрант, опцион, производные ценные бумаги, операционный аудит, комплекс аудит.

ISSUES OF ACCOUNTING AND AUDIT OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Makhmudov Saidjamol Kadirjonovich -
Andijan Machinebuilding Institute, (PhD)

Annotation. The article deals with the issues of harmonization with international financial reporting standards, the solution of organizational issues of accounting for securities and the organization of audits based on international financial reporting standards.

Keywords. international financial reporting standards, foreign standard, securities, national auditing standards, investments, certificate of deposit, corporate bonds, equity securities, warrant, option, derivative securities, operational audit, complex audit.

Кириш. Жаҳонда иқтисодийни модернизация қилиш ва инновацион ривожлантириш йирик ҳажмда инвестицияларни талаб қилиши, мазкур жараёнда қимматли қоғозлар бозори ривожланиши жамғармаларни инвестицияларга трансформация қилади ва иқтисодий тармоқларига инвестиция киритишга имконият яратади. Қимматли қоғозларни бирламчи ва қайта сотиш бўйича барча операциялар қимматли қоғозлар савдо тизимларида фонд биржаси, электрон савдо ва уюлмаган савдо тизимлари орқали амалга оширилади. “Жаҳондаги энг йирик 10 та биржа жаҳон фонд бозори капиталлашувининг қарийб 77 фоизини ёки 65,6 триллион АҚШ долларини ташкил қилади. Улар бўйича биржа савдоларининг кунлик ҳажми 5,0 триллион АҚШ долларидан ошади, бу жаҳон айланмасининг 40,0 фоизини ташкил этади, 22,0 фоизи фақат NYSE (New York Stock Exchange) ва NASDAQ (National Association of Securities and Dealers Automated Quotations) биржаларига тўғри келади”[11]. Дунё амалиётида молия бозорини бошқариш жараёнларида молиялаштириш даражасини кескин тушиб кетганлиги, уларнинг олдини олиш, иқтисодийни эркинлаштириш ва корпоратив бошқарув жараёнида халқаро талабларга мос равишда бухгалтерия ҳисоби ва аудитини ташкил этишнинг турли методологик ёндашувлар асосида юритилиши кузатишмоқда.

Жаҳон мамлакатларида иқтисодийнинг глобаллашуви шароитида бевосита қимматли қоғозлар бозори иштирокчиларининг рақобатбардошлигини ошириш муаммолари вужудга келиши, молиявий инструментларни тан олиш, унинг ҳисобини ташкил этиш ва аудиторлик текширувларини ўтказишда, молиявий ҳисоботларда маълумотларни бузиб кўрсатишлар фирибгарликларни олдини олишда муҳим илмий-тадқиқот мавзулардан бири бўлиб қолмоқда. Олиб борилган илмий тадқиқотлар натижалари шуни кўрсатадики, жаҳоннинг йирик давлатларида қимматли қоғозларнинг кузатувсиз чиқарилиши натижасида кўплаб нуфузли халқаро таҳлил марказлари ва экспертларининг чалғитишига сабаб бўлмоқда. Ушбу шароитда қимматли қоғозлар бозори қатнашчиларининг фаолиятини мувофиқлаштириш ва назорат қилиш, улар томонидан чиқарилаётган молиявий инструментларни таъминланганлик даражасини ошириш, молиявий инструментлар ҳисобини янада ислоҳ қилиш, уни ҳозирги бозор иқтисодиётига мослаштириш масалалари, халқаро ва миллий тадқиқот марказлари томонидан илмий изланишлар олиб борилмоқда.

Ўзбекистон Республикасида кейинги йилларда молиявий инструментлардан кенг фойдаланиш мақсадида хўжалик юритувчи субъектлар қимматли қоғозларини дунёдаги машҳур

фонд биржалари талаблари асосида уларга жойлаштириш натижасида бизнесни ривожланиши ва уни самарали бошқариш муаммосини ҳал этиш, молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларини қўллаш бўйича алоҳида эътибор қаратиш белгиланган. “Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтишни жадаллаштириш орқали хорижий инвесторларни зарур ахборот муҳити билан таъминлаш ва халқаро молия бозорларига кириш имкониятларини кенгайтириш, шунингдек, ҳисоб ва аудит соҳалари мутахассисларини халқаро стандартлар бўйича тайёрлаш тизимини такомиллаштириш мақсадида”[12] алоҳида ҳукуматимиз раҳбари томонидан қарорлари билан ҳам белгилаб қўйилган. Шунингдек, 2022-2026-йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг Тараққиёт стратегиясида “молия бозорига хорижий капитал оқимларини асосан ўрта ва узоқ муддатга жалб қилиш; давлат қимматли қоғозларини норезидентлар томонидан харид қилишга рухсат бериш; корпоратив қимматли қоғозлар бозорида ликвидликни ошириш”[13] каби вазифаларнинг белгиланганлиги молиявий инструментлар ҳисоби ва аудитининг назарий ҳамда услубий жиҳатларини такомиллаштириш муҳимлигини кўрсатиб беради.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2022 йил 28 январдаги ПФ-60-сон “2022-2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг Тараққиёт стратегияси тўғрисида”, 2019 йил 25 декабрдаги 598-сон “Инвестициялар ва инвестиция фаолияти тўғрисида”ги Ўзбекистон Республикаси Қонуни, 2015 йил 3 июндаги 387-сон “Қимматли қоғозлар бозори тўғрисида”ги Ўзбекистон Республикаси Қонуни, 2014 йил 6 майдаги 370-сон “Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳамда қилиш тўғрисида”ги Ўзбекистон Республикаси Қонуни, 2018 йил 1 августдаги ПФ-5495-сон “Ўзбекистон Республикасида инвестиция муҳитини тубдан яхшилаш чора-тадбирлари тўғрисида”ги Фармони, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2015 йил 24 апрелдаги ПФ-4720-сон “Акциядорлик жамиятларида замонавий корпоратив бошқарув услубларини жорий этиш чора-тадбирлари тўғрисида”ги Фармони, Ўзбекистон Республикаси Президентининг “Фонд бозорини янада ривожлантириш чора-тадбирлари тўғрисида” 2012 йил 19 мартдаги ПҚ-1727-сон қарорини, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 24 февралдаги ПҚ-4611-сон “Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтиш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида”ги Қарори, 2007 йил 4 апрелдаги “Аудиторлик ташкилотлари фаолиятини янада такомиллаштириш ҳамда улар кўрсатаётган хизматлар сифати учун жавобгарликни ошириш тўғрисида”ги ПҚ-615-сон Қарори ҳамда молиявий инструментларни

ҳисоби ва аудити фаолиятига тегишли бўлган бошқа норматив-ҳуқуқий ҳужжатларда белги-ланган вазибаларни амалга ошириш керак.

Адабиётлар таҳлили. Ўзбекистонда мо-лиявий инструментларни бухгалтерия ҳисоби ва аудити масаласи долзарб мавзу бўлиб, иқти-содиётни либераллаштириш шароитида муҳим аҳамиятга эгадир. Шу нуқтаи назардан ушбу масала бўйича кўплаб илмий ишлар бажарилган бўлиб, хўжалик юритувчи субъектларнинг фао-лиятида молиявий инсртументларни ҳисобга олиш ва унинг аудитини ташкил этиш масала-лари ва унинг айрим масалалари бўйича илмий ишлар бажарилганлигини кўришимиз мумкин.

Шу жумладан Исроилов Б.И. томонидан (1999)[14] акциядорлик жамиятларида ҳисоб сиёсатининг концептуал асослари, уларнинг молиявий-хўжалик фаолиятига салбий таъсир қиладиган дебиторлик қарзлари ва уларни камайтириш, акцияларнинг фонд биржалари ва депозитарийлар ҳисобининг хусусиятлари, уларнинг молиявий-хўжалик фаолиятини таҳ-лили, омилли таҳлил ва унинг натижасида мав-жуд ички имкониятларни аниқлаш йўллари кўрсатиб берилган. Шу жумладан, муаллифнинг олдинги ишларида (2006)[15] акциядорлик жа-миятларидаги мол етказиб берувчилар олдида-ги мажбуриятларни баҳолаш, уларни счётлар режасида акс эттириш, мажбуриятлар устидан назоратни амалга ошириш, бошқарув қарорла-рини қабул қилиш, облигациялар ҳисоби, маж-буриятларни баҳолаш ва уларни таҳлили каби масалалар ёритилган.

Инвестициянинг иккинчи тури бўйича турли фикрлар мавжуд бўлиб, уларда хўжалик субъектларининг қимматли қоғозлар бозорида-ги инвестиция фаолияти бўйича турлича тал-қин этилган. Масалан: Питер Роуз[3] банклар-нинг қимматли қоғозлар бозоридаги инвести-ция фаолияти воситаларини ўрганиб, уларни қуйидаги икки синфга бўлган:

1) пул бозори инструментлари;

2) капитал бозори инструментлари. У инвестиция фаолиятини асосий йўналишига вексел ва облигациялар жалб қилиш таклифини берган. Г.Н.Белоглазова[4] эса тўғридан-тўғри инвестициялар ва портфелли инвестицияларни ўрганиб чиқиб, қимматли қоғозлар орқали тўғ-ридан-тўғри инвестицияларни жалб қилиш ва уларни инвестиция портфелини ташкил этиш-ни тавсия этган. О.И.Лаврушин томонидан[5] тижорат банкларининг қимматли қоғозлар бо-зоридаги инвестиция фаолиятини такомиллаш-тириш бўйича инвестиция банклари ташкил этишда икки йўлни қўллашни таклиф этган: а) тўғридан-тўғри қимматли қоғозларни жойлаш-тириш ва сотиш; б) узоқ муддатли кредитлаш орқали инвестиция фаолиятини ташкил этиш. Э.И.Носиров[6] томонидан хўжалик субъектла-

рининг инвестиция фаолиятига таъсир этувчи омиллар тадқиқ этилиб, уларнинг энг муҳимла-ри инвесторлар ҳуқуқ ва манфаатлари бузили-ши, тижорат банкларининг қимматли қоғозлар бозоридаги ролини ошириш тамойиллари етар-лича шаклланмаганлиги, деб таъкидланган. Ф.А.Юлдашев томонидан[7] тижорат банклари-нинг қимматли қоғозлар бозори операциялари-ни ташкил этишни такомиллаштириш йўна-лишлари ўрганиб чиқилган.

Юқоридаги таҳлиллардан шуни таъкид-лаш мумкинки, олимлар ушбу муаммони ўрга-ниш бўйича турлича фикрларини билдиришган, лекин кўпчилигининг фикри иқтисодиётни эркинлаштириш шароитида молиявий инстру-ментларни ҳисобга олиш ва аудитини ташкил қилишга мос келмаслиги ушбу мавзу бўйича изланиш қилишни тақозо этади.

Тадқиқот методологияси. Мазкур мақо-лада, илмий абстракциялаш, индукция ва дедук-ция, таҳлил ва синтез, иқтисодий-математик қиёслаш ва гуруҳлаш каби иқтисодий таҳлил ва статистик усуллардан кенг фойдаланилган.

Таҳлил ва натижалар. Юртимизда қим-матли қоғозлар бозори муҳим ва долзарблиги сабабли ушбу масалага кейинги йилларда ало-ҳида эътибор берилмоқда. Қимматли қоғозлар бозори иқтисодиётдаги бўш пул маблағларини жамлаш ва уни инвестиция жараёнларига йў-налтиришнинг муҳим воситасидир. Бу борадаги ислохотларнинг дастлабки босқичи сифатида жорий йил бошида Капитал бозорини ривож-лантириш агентлиги тузилди. Давлат облига-циялари фонд бозорига қайта чиқарилди. Ушбу масалани ривожлантириш тўғрисида Ўзбекис-тон Президенти Ш.Мирзиёев томонидан шундай дейилган: “Лекин қимматли қоғозлар чиқариб, уларни фонд бозорида сотиш механизмидан самарали фойдаланилмапти. Фонд бозоридаги акцияларнинг жами қиймати 25 триллион сўм бўлиб, ялпи ички маҳсулотга нисбатан 6 фоизга ҳам етмайди. Бу кўрсаткич Сингапурда 188 фоиз, Малайзияда 112 фоиз, Россияда 34 фоизни ташкил этади.

Мамлакатимизда жорий йилда чиқарил-ган давлат облигациялари валюта биржаси орқали фақатгина тижорат банкларига сотил-ган. Фонд бозори профессионал иштирокчилари сони юзтагаям бормайди. Шу боис 2020-2025 йилларда фонд бозорини ривожлантириш стра-тегиясини ишлаб чиқиш режалаштирилган. Эркин муомаладаги жами қимматли қоғозлар-нинг ялпи ички маҳсулотга нисбатини 2025 йил охиригача камида 10-15 фоизга етказиш мўл-жалланган”[16].

Ушбу соҳани таҳлил қиладиган бўлсак, бугунги кунда бу соҳа, яъни қимматли қоғозлар бозори 100 га яқин норматив ҳужжатлар билан

тартибга солиниб, кўплаб чекловлар ўрнатилганлигини кўришимиз мумкин.

Юртимизда қимматли қоғозлар бозори муҳим ва долзарблиги сабабли ушбу масалага кейинги йилларда алоҳида эътибор берилмоқда. Қимматли қоғозлар бозори иқтисодиётдаги бўш пул маблағларини жамлаш ва уни инвестиция жараёнларига йўналтиришнинг муҳим востасидир.

Бу борадаги ислохотларнинг дастлабки босқичи сифатида жорий йил бошида Капитал бозорини ривожлантириш агентлиги тузилди.

Давлат облигациялари фонд бозорига қайта чиқарилди. Ушбу қилинган ишлар фонд бозорини ривожлантириш учун етарли эмас деб ўйлаймиз.

Мамлакатимизда жорий йилда чиқарилган давлат облигациялари валюта биржаси орқали фақатгина тижорат банкларига сотилган. Фонд бозори профессионал иштирокчилари сони юзтагаям бормайди. Эмитентлар билан сонига боғлиқлигини ва унинг ривожланишини таҳлил қилиш лозим.

1-жадвал

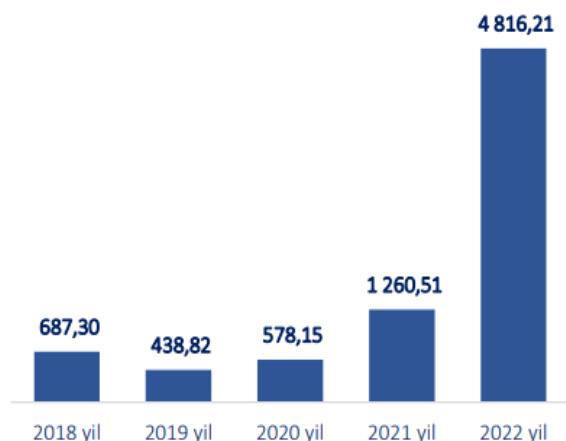
Ўзбекистон Республикасида фонд бозори ҳажмининг таҳлили [17]

№	Йиллар	Битимлар сони	Битимлар ҳажми, млрд сўм	Инфляция %	Эмитентлар сони
1.	2018	13 750	687,30	14,3	117
2.	2019	32 816	438,82	15,2	112
3.	2020	36 062	578,15	11,1	103
4.	2021	71 489	1 260,51	10,0	108
5.	2022	80 723	4 816,21	12,3	114
Жами 5 йиллик		Х	234 840	Х	Х

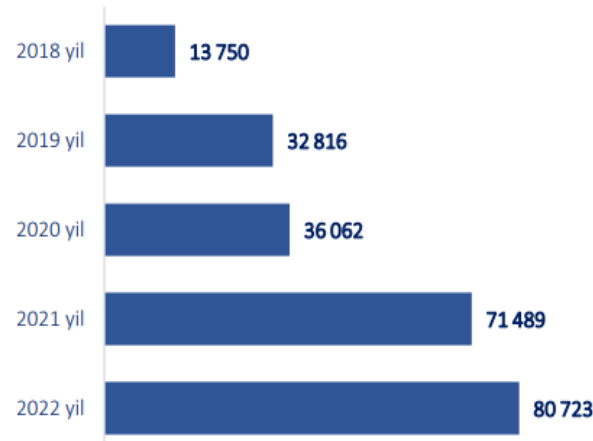
Ушбу 1-жадвал маълумотларидан кўринадими, Ўзбекистон Республикаси фонд бозори кейинги йилларда жуда тез ривожланмоқда. Айниқса фонд бозори 2021 ва 2022 йилларда жуда тез ривожланиб, шу жумладан 2018 йили 687,3 млрд.сўмни ташкил этган бўлиб, 2018

йилда эса нисбатан 2019 йилда камайган, 2020 йилда эса 139,33 млрд ўсган. Бундан ташқари 2021 йили 2022 йилга нисбатан эса 3,82 бараварга ёки 3555,7 млрд. сўмга ошганлигини кўришимиз мумкин.

Bitimlar hajmi, mlrd so'm



Bitimlar soni, dona

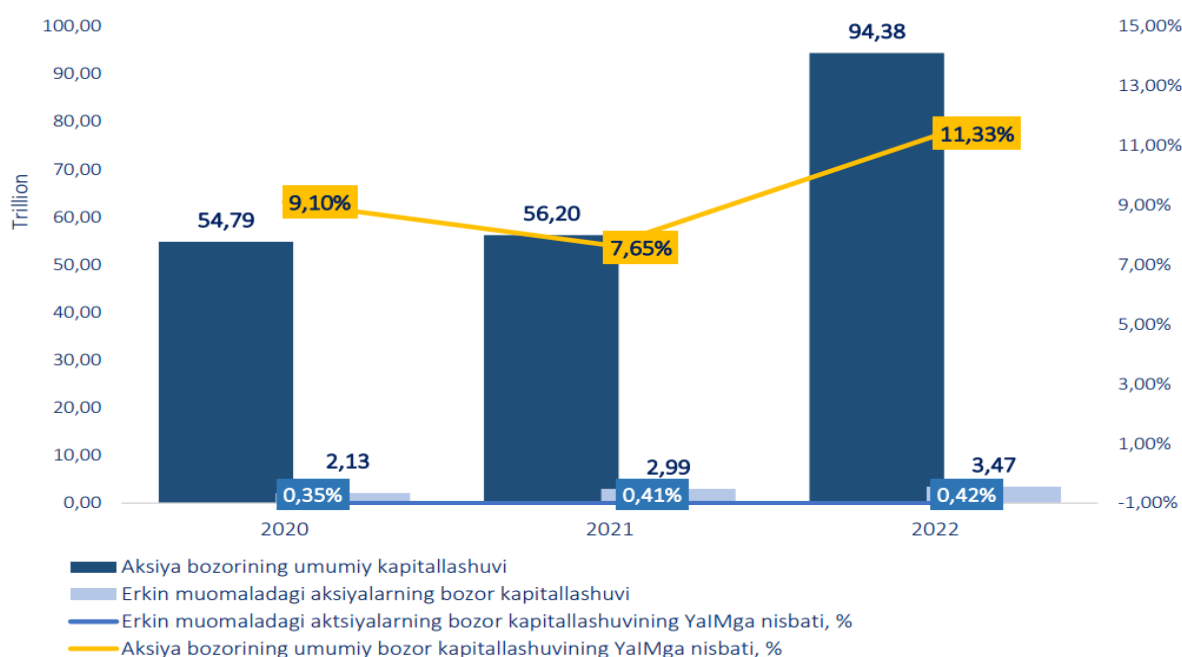


1-расм. Ўзбекистонда фонд бозори ҳажмининг таҳлил графиги

Эмитентлар сони ўзгаргани билан фонд бозорининг ҳажми унга боғлиқ бўлмаган ҳолда ўзгарганлигини кўришимиз мумкин. Ушбу қимматли қоғозлар бозорида асосий масала даромадлилик даражасини ҳисоблаш ва унинг учун зарур ахборот билан таъминлаш масаласи ҳисобланади. Демак асосий ушбу соҳани таҳлил қиладиган бўлсак, бугунги кунда бу соҳа, яъни қимматли қоғозлар бозори 100 га яқин норма-

тив ҳужжатлар билан тартибга солиниб, кўплаб чекловлар ўрнатилганлигини кўришимиз мумкин.

Охирги йилларда Ўзбекистон фонд бозори барқарор ўсиш кўрсаткичларини намоён қилиб, қимматли қоғозларга маблағларни самарали инвестициялашнинг катта имкониятларини очиб, мамлакат молия тизимининг тобора аҳамиятли қисмига айланиб бормоқда.



2-расм. Ўзбекистон Республикасида акциядорлик жамиятларининг фаолияти ва ривожланиши динамикасининг таҳлили графиги

Республикада қимматли қоғозлар билан биржа операциялари корхоналар инновацион ривожланиши учун маблағ жамлашнинг тобора кенг тарқалаётган шаклига айланиб бормоқда. Бундан ташқари акциядорлик жамияти сони ва устав капиталини ўзгариши динамикасини таққослаш мумкин.

Ушбу 2-расм график чизмадан кўришиб турибдики, ҳозирда акциядорлик жамиятларига корпоратив бошқарувни жорий этиш ва унга бўлган талабларнинг ўзгариши натижасида уларнинг сони камайиб бормоқда. Шу жумладан акциядорлик жамиятлари 2022 йилда умумий бозор капиталлашуви 94,38 трлн.сўмни ташкил этган. Лекин уларнинг устав фонди борган сари ошиб борганлигини кўришимиз мумкин. Маса-

лан: 2021 йилда 56,20 трлн. сўм ташкил этган бўлсада, устав капитални эса 2020 йилга 54,79 трлн сўмни ташкил этганлигини кўришимиз мумкин. Уларнинг кўпайишини кўришимиз мумкин.

“Тошкент” РФБ расмий биржа листингига 2022 йилда 21 акциядорлик жамиятларининг акциялари киритилган бўлиб, улар жумласига тижорат банклари, суғурта компаниялари, қурилиш материаллари ишлаб-чиқариш, агросаноат комплекси, энергетика, металлургия ва иқтисодиётнинг бошқа саноат тармоқларига мансуб корхоналар киради. 2023 йил 31 май ҳолатига 106 та эмитентларнинг 129,93 млрд. сўмлик акция эмитентларнинг умумий бозор капиталлашувига эришилган.

2-жадвал

Вилоятларнинг 2022 йилга фонд бозори ҳажми таҳлили

Hududlar	Emitentlar soni	Bitimlar soni	Qimmatli qog'ozlar soni	Bitimlar hajmi, so'm
Andijon viloyati	4	8 601	41 814 582	16 769 840 129,57
Buxoro viloyati	9	648	9 689 323	16 051 218 885,17
Toshkent shahri	47	34 984	36 066 662 551	2 658 061 671 456,47
Jizzax viloyati	1	301	34 658	126 710 383,05
Qashqadaryo viloyati	8	169	512 833	12 513 676 356,32
Navoiy viloyati	3	6 822	4 359 403	14 602 655 278,41
Namangan viloyati	4	1 245	135 944	4 037 097 570,22
Qoraqalpog'iston Respublikasi	5	83	3 194 490	39 293 691 648,92
Samarqand viloyati	2	305	1 357 135	14 167 059 932,03
Sirdaryo viloyati	2	4	150 663	326 102 481,09
Toshkent viloyati	16	18 479	11 010 930	1 962 863 604 773,77
Farg'ona viloyati	10	9 062	10 429 576	60 999 925 563,36
Xorazm viloyati	3	20	5 408 094	16 394 164 342,02
Jami	114	80 723	36 154 760 182	4 816 207 418 800,40

Халқаро молиявий ҳисобот стандартларига мослаштириш, айниқса қимматли қоғозларни ҳисобини ташкилий масалаларини ҳал қилиш ва халқаро молиявий ҳисобот стандартларлари асосида аудиторлик текширувларни ташкил этиш муҳим ҳисобланади.

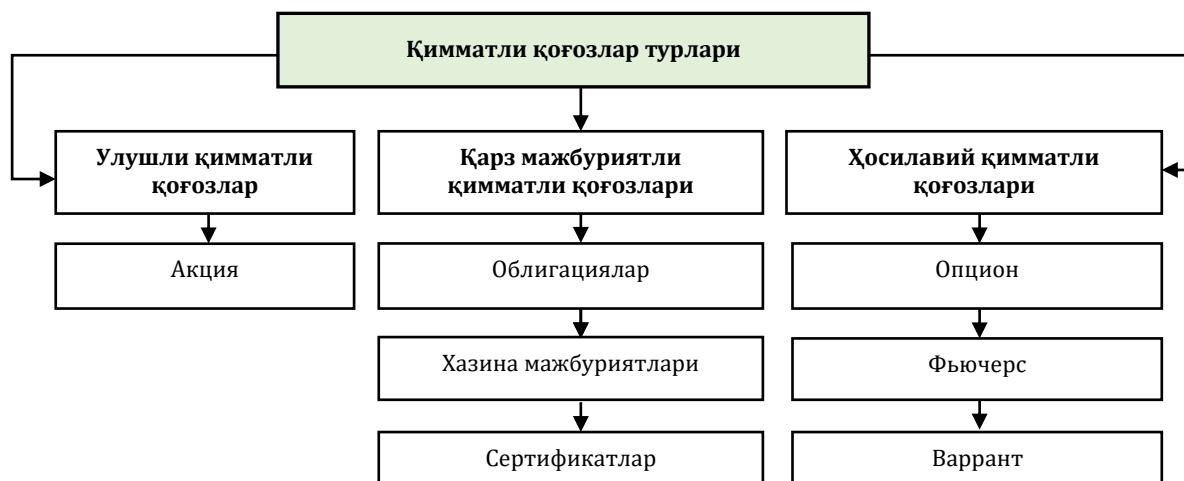
Ўзбекистон Республикасини турли халқаро ташкилотлар билан фаол алоқаларни ўрнатиши, жаҳон иқтисодий ҳамжамиятига қўшилиши жараёнида, иқтисодий кўрсаткичларни хорижий мезонларга таққосланиши, аудитни услубий тамойилларини жаҳон амалиётида қабул қилинган стандартлар талабларига жавоб беришини таъминлашни талаб қилади.

Мамлакат иқтисодиётининг ривожланишига инвестициялар муҳим ҳисса қўшиб, уни жалб этишнинг турли усулларидадан фойдаланиш мумкин.

Капитал қўйилмалар қўйиш объектига фақат асосий воситалар кирса, инвестицияга айланма маблағлар, қимматли қоғозлар киради. Инвестиция икки турга бўлиниб, биринчиси маблағларни тўғридан-тўғри инвестициялаш,

яъни уни корхона ишига капитал сифатида қўйиш бўлса, иккинчиси, маблағни корхоналар акцияларини сотиб олишга сарфлаш бўлиб, портфелли инвестициялар дейилади.

Мамлакатимиз иқтисодиётига инвестицияларни жалб этиш муҳим ва долзарб масала ҳисобланади. Шундай йўллардан бири қимматли қоғозлар чиқариш ва уни сотиш орқали пул маблағларини иқтисодиётга жалб этиш керак. Активларни бошқаришда асосий вазифа рискларни бошқариш ва назорат қилиш усуллари ёрдамида қимматли қоғозлар бозори иштирокчиларининг стартегик мақсадлари бажарилишини таъминлашдан иборатдир. Бу усул эса ташқи муҳит ҳамда активлар тузилишига қараб танланади. Бу вазифани ҳал этиш учун қоғозлар бозори иштирокчиларининг микро ва макро соҳасидаги ўзгаришларга, шунингдек мамлакат ва жаҳон молия тизимидаги макроиқтисодий вазият ўзгаришига тезкор мослаша билиш, айрим ҳолларда ноандозавий қарорлар қабул қилиш талаб этилади.



1-расм. Ўзбекистон Республикаси қонунчилигига кўра амал қилиш ҳуқуқи мавжуд қимматли қоғозлар [7]

Хулоса ва таклифлар. Молиявий инструментлар ҳисоби ва аудитини такомиллаштириш учун юқоридаги таҳлиллардан келиб чиққан ҳолда қуйидаги тадбирларни амалга ошириши лозим:

1. Бугунги кунда қимматли қоғозлар ҳисоби ва аудитнинг ҳуқуқий асосини такомиллаштириш тобора долзарб масалага айланмоқда. Бунга, халқаро бозорларда фаолият юритаётган компания, корхона ва банклар ўртасидаги ўзаро алоқа муомалаларининг вужудга келиши ва қимматли қоғозлар бозорининг янада ривожланиши сабаб бўлмоқда. Ўзбекистонда қимматли қоғозлар билан боғлиқ фаолиятини ҳисобга олиш ва аудит текшируви жараёнида аудитнинг халқаро стандартлари талабларига мувофиқ равишда ўтказилиши иқтисодиётини ривожлантириш учун қаратилган, қолаверса аудиторлик

фаолияти миллий стандартларини ишлаб чиқиш ва уни амалиётга тадбиқ этиш масалалари хали тўлиқ ўрганилиб чиқилмаган деб ўйлаймиз. Иқтисодиётни эркинлаштириш шароитида қимматли қоғозлар ҳисоби ва аудитининг халқаро стандартларини ривожлантириш роли салмоқли ҳамда Ўзбекистон Республикасида қимматли қоғозлар ҳисоби ва аудитини такомиллаштириш йўналишларини ишлаб чиқиш зарур деб ўйлаймиз.

Жаҳон иқтисодий муносабатларининг кенгайиши, халқаро майдонда ўзаро иқтисодий алоқаларнинг кучайиши, бир неча давлатларда фаолият юритувчи мултинационал компанияларнинг пайдо бўлиши иқтисодий ва молиявий ахборотларни бир тизимга солиш ҳамда молиявий ахборотлардан фойдаланувчилар учун

кулай ҳолда етказиб бериш заруриятини пайдо қилди.

2. Ўзбекистон Республикасида амалдаги қонунчиликка кўра, хўжалик субъектлари томонидан қуйидаги қимматли қоғозларни муомалага чиқариш рухсат этилган.

Бухгалтерия ҳисобининг 21-сонли “Бухгалтерия ҳисоби сўтлар режаси” номли миллий стандартга кўра, қимматли қоғозлар қуйидаги сўтларда ҳисобга олиш мўлжалланган:

0610 - “Қимматли қоғозлар”;

0620 - “Шўба хўжалик жамиятларига инвестициялар”;

0630 - “Қарма хўжалик жамиятларига инвестициялар”;

0640 - “Хорижий капитал қатнашган корхоналарга инвестициялар”;

0690 - “Бошқа узоқ муддатли инвестициялар”[8].

Лекин Ўзбекистон Республикаси “Қимматли қоғозлар бозори тўғрисида”ги Қонунга кўра[9] депозит сертификати, корпоратив облигациялар, эмиссиявий қимматли қоғозлар каби турлари тўғрисида ҳам тўхталиб ўтилган. Демак, ушбу қимматли қоғозларни ҳам ҳисобга олиш зарурияти пайдо бўлади. Шу сабабли бизнинг фикримизча, уларни алоҳида ҳисобга олиш учун 0610 сўтда қўшимча қуйидаги сўтларни очиш лозим деб ўйлаймиз.

0611- “Депозит сертификати”;

0612- “Корпоратив облигациялар”;

0613- “Эмиссиявий қимматли қоғозлар” номли сўтларда ушбу қимматли қоғозларни алоҳида юритиш ва уларнинг турлари ва эмитентларининг номлари бўйича аналитик сўтлар очиб юритиш зарур.

Ушбу таклиф қилинаётган сўтларни қуйидагича бошқа ҳисобварақлар билан боғлиқлигини кўриш мумкин.

3-жадвал

Узоқ муддатли қимматли қоғозларни ҳисобга олувчи ҳисобварақларнинг боғланиши

№	Хўжалик операциясининг мазмуни	Боғланувчи ҳисобварақлар		Ўзувларни тасдиқловчи ҳужжатлар
		дебет	кредит	
1	Депозит сертификатларни харид қилиш	0611	5110	Қимматли қоғозларга обуна, ҳисобварақ-фактура
2	Корпоратив облигацияларни харид қилиш	0612	5110	Қимматли қоғозларга обуна, ҳисобварақ-фактура
3	Эмиссиявий қимматли қоғозларни харид қилиш	0613	5110	Қимматли қоғозларга обуна, ҳисобварақ-фактура
4	Сотувчи корхонага асосий воситаларни бериш йўли билан қимматли қоғозлар харид қилиш	0611 0612 0613 9210	9210 0110-0190	Қимматли қоғозларга обуна, ҳисобварақ-фактура, асосий воситаларни тугатиш далолатномаси
5	Сотувчи корхонага тайёр маҳсулотни бериш йўли билан қимматли қоғозлар харид қилиш	0611 0612 0613 9110	9010 2810	Қимматли қоғозларга обуна, ҳисобварақ-фактура, юкхат
6	Сотувчи корхонага товарларни бериш йўли билан қимматли қоғозлар харид қилиш	0611 0612 0613 9120	9020 2910	Қимматли қоғозларга обуна, ҳисобварақ-фактура, юкхат
7	Қимматли қоғозларнинг харид ва номинал қиймати ўртасидаги фарқни (номинал қиймати харид қийматидан юқори) акс этириш	0611 0612 0613	9560	Гувоҳнома, қимматли қоғозларга обуна, ҳисобварақ-фактура
8	Йил охирида қимматли қоғозларнинг харид ва номинал қиймати ўртасидаги фарқни (харид қийматидан юқори) акс этириш	9610	0611 0612 0613	Гувоҳнома, қимматли қоғозларга обуна, ҳисобварақ-фактура
9	Бошқа корхоналарнинг қимматли қоғозларини харид қилиш	0611 0612 0613	Пул маблағларини ҳисобга олувчи ҳисобварақлар	Қимматли қоғозларга обуна, қимматли қоғозларга эгалик қилиш тўғрисидаги гувоҳнома
10	Брокерларга инвестициялар бўйича комиссия ҳақни ҳисоблаш	0611 0612 0613	6990	Воситачи корхона билан шартнома, ҳисобварақ-фактура, кўрсатилган хизматлар далолатномаси

Қимматли қоғозлар аудитини амалга оширишда энг аввало ички аудит томонидан батафсил аудиторлик назорати амалга оширилади. Ҳозирги вақтга келиб кўп ҳолларда ички аудиторларнинг функциялари, ҳатто ўз компанияси таркибий бўлинмалари бухгалтерия ҳисоботларини текшириш доирасидан ҳам четга чиқади. Ички аудиторлар корхонанинг иқтисодий сиёсати ва бошқарув масалаларида кўпроқ иштирок этмоқдалар. Ички аудиторлар юқори

малакали мутахассислар бўлиб, ўз мақомига кўра катта ваколатларга эга. Уларнинг мажбуриятлари доирасига кўпроқ қуйидагилар киради:

- **операцион аудит** - бошқарув масалалари бўйича корхонанинг турли таркибий бўлинмаларига маслаҳат бериш, шу жумладан қимматли қоғозлар сотиб олиш ва унинг ишончлигини аниқлашда ички аудит хулосасига таяниш, (масалан, маркетинг ишларини баҳолаш,

корхона қимматли қоғозларини ишончилиги ва унинг тўловга қобилиятлилигига эътибор бериш, таркибий тузилмасини баҳолаш ва ш. к.);

• **мувофиқлик аудити** - ушбу корхона бўлинмалари фаолияти, унинг маъмурияти ва зарур бўлганда юқори органлар томонидан белгиланган ёки қонун ҳужжатларида кўрсатилган қоидаларга мувофиқлигини текширишдан иборат. Масалан, тузилган шартномаларни юридик

талаблар нуқтаи назаридан текшириш ва баҳолаш, қимматли қоғозлар бўйича рискларни камайтириш ва ҳ.к.

Шундай қилиб, қимматли қоғозлар ҳисобини ва аудитини тўғри ташкил этилиши, унга тегишли дивидендларни ўз вақтида олиш имконини беради ва улар бўйича тегишли ҳисобни тўғри ташкил этиш имкониятини яратади.

Манба ва фойдаланилган адабиётлар рўйхати

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2022 йил 28 январдаги “2022-2026 йилларга мўлжалланган янги Ўзбекистоннинг тараққиёт стратегияси тўғрисида”ги ПФ-60-сон фармони. URL: <https://lex.uz/docs/5841063>
2. <https://www.stat.uz/uz/rasmiy-statistika/merchandise-trade-2>
3. Питер Роуз. Банковский менеджмент. –М.: ИНФРА-М, 1995. 294 с.
4. Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка. М.: Высшее образование, 2008. 422 с.
5. Лаврушин О.И. Основы банковского менеджмента. М.: Финансы и статистика, 1998. 612 с.
6. Насиров Э. Қимматли қоғозлар бозорида тижорат банклари ролини ошириш масалалари. // и.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация автореферати. –Тошкент: 2006. -Б 24;
7. Юлдашев Ф.М. Тижорат банкларининг қимматли қоғозлар билан операцияларини фаоллаштириш масаласи. // и.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация автореферати. -Тошкент: 2006. -Б 23.
8. Алимов И.И. Тижорат банкларининг қимматли қоғозлар билан операциялари. –Тошкент: 2006. 216 б.
9. Национальный стандарт бухгалтерского учета Республики Узбекистан НСБУ №21. Ташкент: «NORMA», 2022. 42 с.
10. Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами, 2008 й. 29-30 сон, 278-модда.
11. www.nyse.com, www.nasdaq.com. ТОП-10 мировых бирж. На основе информации международный биржа по статистический база данных NYSE и NASDAQ.
12. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 24.02.2020 йилдаги ПҚ-4611-сон “Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтиш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида” ги қарори. Қонунчилик маълумотлари миллий базаси. Қонун ҳужжатлари маълумотлари миллий базаси, 25.02.2020 й., 07/20/4611/0209-сон.
13. Ўзбекистон Республикаси Президентининг Фармони, 28.01.2022 йилдаги ПФ-60-сон “2022 — 2026 йилларга мўлжалланган Янги Ўзбекистоннинг Тараққиёт стратегияси тўғрисида” ги Фармони. Қонунчилик маълумотлари миллий базаси, 21.04.2022 й., 06/22/113/0330-сон
14. Исроилов Б.И. Акциядорлик жамиятларида бухгалтерия ҳисоби ва таҳлилин тақомиллаштириш. (Савдо акциядорлик жамиятлари мисолида). И.ф.н.илмий даражасини олиш учун диссертация автореферати. Т.:БМА, 1999. 236.
15. Махмудов С.Қ. Акциядорлик жамиятларида мажбуриятлар ҳисоби ва таҳлилин тақомиллаштириш (Ип-йигирув корхоналари мисолида). И.ф.н. илмий даражасини олиш учун диссертация автореферати. Т.:БМА, 2006. 226.
16. Мирзиёев Ш. М. Фонд бозорини ривожлантириш масалаларига бағишланган йиғилишдаги нутқи. 07.10.2019. //norma.uz.
17. https://www.uzse.uz/system/analytics/pdfs/000/000/153/original/2022_yil_bo'yicha_birjaviy_tahlil.pdf?16768833
18. <https://www.uzse.uz/syst>