



**№3**

# **MOLIYAVIY TEXNOLOGIYALAR**

**ILMIY ELEKTRON JURNALI**



**ISSN: 2181-3965**  
**VOLUME 5**  
**TOSHKENT 2026**

## **“MOLIYAVIY TEXNOLOGIYALAR” ILMIY ELEKTRON JURNALI TAHRIRIYAT KENGASHI RAISI**

**To‘lqin Zakirovich Teshabayev** – tahririyat kengashi raisi. Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

### **TAHRIRIYAT KENGASHI**

**Mehmonov Sultonali Umaraliyevich** – Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, O‘quv ishlari bo‘yicha birinchi prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Abdurahmanova Gulnora Qalandarovna** - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Ilmiy ishlar va innovatsiyalar bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Karimova Komila Daniyarovna** - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Yoshlar masalalari va ma‘naviy-marifiy ishlar bo‘yicha birinchi prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

**Xudoyqulov Sadirdin Karimovich** - Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Hududiy ta‘lim masalalari va markazlar bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Sindarov Sherzod Egamberdiyevich** – Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti, Infratuzilmalarni rivojlantirish va iqtisod ishlari bo‘yicha prorektor, iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

**Saparov Aktam Jo‘rayevich** – bosh muharrir, filologiya fanlari doktori

**Islamkulov Alimnazar Xudjamuratovich** – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Pardayev Abdunabi Xoliqovich** – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Kuziyev Islomjon Ne‘matovich** – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Baymurotov Tursunbay Maxkambayevich** – iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor

**Omonov Akrom Abdinazarovich** – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Sharipov Qongratbay Avezimbetovich** – texnika fanlari doktori, professor, O‘zbekiston Respublikasi Oliy ta‘lim, fan va innovatsiyalar vaziri

**Jumayev Nodir Xosiyatovich** – iqtisodiyot fanlari doktori, professor, O‘zbekiston Respublikasi Oliy Kengashi deputati

**Haydarov Nizomiddin Hamroyevich** – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Raviprakash G. Dani** – Xalqaro ta‘lim konsultanti, professor (AQSH)

**Bagautdinova Nailya Gumerovna** – Qozon federal universiteti Boshqaruv, iqtisodiyot va moliya instituti direktori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor (Rossiya Federatsiyasi)

**Sharifzoda Mu‘min Mashokir** – Tojik davlat huquq, biznes va siyosat instituti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor (Tojikiston Respublikasi)

**Maley Elena Borisovna** – Polotsk davlat universiteti rektori, iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent (Belarus Respublikasi)

**Asif Mahbub Karim** – Malayziya Menejment va tadbirkorlik universiteti professori (Malayziya qirolligi)





**Piter Xayk** – Yevropa amaliy fanlar va menejment instituti ilmiy ishlar bo'yicha prorektori (Chexiya Respublikasi)

**Yavuz Demirel** – Kastamonu universiteti professori (Turkiya Respublikasi)

**Jo'rayev Abdug'affor Safarovich** – Termez agrotexnologiyalar va Innovatsion rivojlanish instituti rektori, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Ismanov Ibroxim Nabiyeovich** – Farg'ona politexnika instituti kafedra mudiri, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Xayriddinov Azamat Botirovich** – Qarshi muhandislik-iqtisodiyot instituti prorektori iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

**Tashnazarov Samiddin Nizamovich** – Samarqand iqtisodiyot va servis instituti kafedra mudiri, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Nurmanov Ulug'bek Anorbayevich** - Bank-moliya akademiyasi “Buxgalteriya hisobi va audit” kafedrasida professori, iqtisodiyot fanlari doktori

**Yakubova Nargiz Tursunbayevna** – iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD), dotsent

**Mamatov Baxadir Safaraliyevich** – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Qiyosov Sherzod Uralovich** – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Urazaliyev Kamoliddin Tajikulovich** – iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

### **JURNAL TAHRIRIYATI**

**Saparov Aktam Jo'rayevich** – bosh muharrir, filologiya fanlari doktori, dotsent

**Avlokulov Anvar Ziyadullayevich** – ilmiy muharrir, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Aliqulov Mehmonali Salohiddin o'g'li** – mas'ul muharrir, iqtisodiyot fanlari doktori (DSc), dotsent

**Buxorova Moxira Samandarovna** – muharrir

*O'zbekiston Respublikasi OAK Rayosatining 2023-yil 3-iyundagi 364-son qarori bilan “Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) va fan doktori (DSc) ilmiy darajasiga talabgorlarning dissertatsiyalari yuzasidan assosiy ilmiy natijalarini chop etish tavsiya etilgan ilmiy nashrlar ro'yxatiga kiritilgan.*

**“Moliyaviy texnologiyalar” ilmiy elektron jurnali**  
23.11.2022-yildan

O'zbekiston Respublikasi Prezidenti Administratsiyasi huzuridagi Axborot va ommaviy kommunikatsiyalar agentligi tomonidan **№R-566966** reyestr raqami tartibi bo'yicha ro'yxatdan o'tkazilgan.  
Litsenziya raqami: **№049864**





| <b>MUNDARIJA</b> |                                                                    |                                                                                                                                             |     |
|------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.               | Шаисламова Наргиза Кабиловна                                       | Тижорат банклари рискларини баҳолашда стресс-тест усулидан самарали фойдаланиш                                                              | 7   |
| 2.               | Ashurova Nargiza Chori qizi                                        | O'zbekiston turizm xizmatlari bozorida gastronomik turizmni rivojlantirishning asosiy yo'nalishlari                                         | 19  |
| 3.               | Mamatqulov Avazbek Axmadaliyevich                                  | Oliy ta'lim muassasalarida ichki audit tizimini raqamlashtirish mexanizimini takomillashtirish                                              | 24  |
| 4.               | Sobirov Otabek Olimjonovich                                        | Boshqaruv hisobini tashkil etishning konseptual asoslari                                                                                    | 36  |
| 5.               | Rustamov Maqsud Suvonqulovich, Boqiyeva Zuhra Soxibjon qizi        | Iqlim o'zgarishining iqtisodiyotga ta'siri                                                                                                  | 41  |
| 6.               | Xalimov Shaxboz Xalimovich                                         | Qishloq joylarida turizm xizmatlarini rivojlantirishning xorij tajribalari                                                                  | 48  |
| 7.               | Kenjayev Ikrom Ergashboyevich                                      | Hududlarda investitsiya mexanizmlarini takomillashtirishning institutsional va moliyaviy omillari                                           | 53  |
| 8.               | Rustamov Maqsud Suvonqulovich, Normatov Muslimbek No'rbo'ta o'g'li | Kredit riski                                                                                                                                | 60  |
| 9.               | Kurbonov Said Akbarovich                                           | AQSH federal rezerv tizimi (FRT) va uning iqtisodiyotga ta'siri                                                                             | 67  |
| 10.              | Bekmurodova Feruza Azamat kizi, Kadambaeva Charos Masharip kizi    | Economic cooperation practices and development trends in Middle Eastern countries                                                           | 73  |
| 11.              | Mardonova Malika Asatilloevna                                      | Xavfsiz turizm tushunchasining nazariy-uslubiy asoslari                                                                                     | 80  |
| 12.              | Alimov Baxodir Batirovich                                          | Rivojlangan sug'urta kompaniyalarining moliyaviy holati va samaradorlik ko'rsatkichlari tahlili                                             | 85  |
| 13.              | Narziyev Abror Baxtiyorovich                                       | Moliyaviy bozorlardagi volatillik dinamikasining GARCH modellari asosida empirik tahlili                                                    | 95  |
| 14.              | Xoldorova Kamola Jamoliddin qizi, Murodova Dilnoza Choriyevna      | O'zbekistonda tijorat banklarini transformatsiya qilishning dolzarb masalalari                                                              | 106 |
| 15.              | Юсупов Бехзод Юсуп угли                                            | Финтех-ориентированная модель комплексной оценки кредитоспособности корпоративных клиентов и её влияние на эффективность банковских решений | 112 |
| 16.              | Ташбаева Рано Гайбуллаевна, Ташбаев Улугбек Ванситович             | Цифровая оценка конкурентоспособности предприятий HoReCa на основе Open Data и онлайн-платформ (на примере г. Ташкента)                     | 120 |
| 17.              | Баракаев Отабек Отакулович                                         | Ўзбекистонда аудиторлик хизматлар бозорининг 2020-2025 йилларга таҳлили ва уни такомиллаштириш йўналишлари                                  | 127 |
| 18.              | Muradov Botir Hayat                                                | Yevropa iqtisodiyotining yashil transformatsiyasida iqlim o'zgarishi bilan bog'liq fizik va moliyaviy risklar tahlili                       | 140 |
| 19.              | Isroiljonov Murodil Qosimjon ugli                                  | Household Consumption, Imports, and Gross Capital Formation in Uzbekistan: Evidence from an ARDL Model                                      | 148 |
| 20.              | Чориева Нигина Қахрамановна                                        | Классик иқтисодий назариялар асосида тадбиркорлик субъектларининг экспорт салоҳиятидан фойдаланиш самарадорлигини ошириш хусусиятлари       | 155 |
| 21.              | Chintemirova Diyora Shuxrat qizi                                   | Hududlar kesimida kichik biznes va xususiy tadbirkorlik faoliyatining rivojlanish tendensiyalari                                            | 160 |
| 22.              | Artikov Ne'matulla Abdusalamovich                                  | Soliqli daromadlar oshishida sheringning iqtisodiy imkoniyatlari                                                                            | 166 |
| 23.              | Kuzieva Dinora Bahodirovna                                         | Узоқ муддатли активларни баҳолаш тартибини такомиллаштириш                                                                                  | 173 |
| 24.              | Умарова Гулзодахон Қодирбековна                                    | Кичик бизнесни муқобил молиялаштиришнинг илғор хорижий тажрибалари                                                                          | 181 |
| 25.              | Murtozayeva Zarnigor Komol qizi                                    | Tashabbusli budjet mablag'larini ijtimoiy ehtiyojlar asosida manzilli taqsimlash mexanizmlarini takomillashtirish                           | 187 |





|    |                                                                    |                                                                                                                                                 |     |
|----|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 26 | Baytanov O‘ralboy Miraqul o‘g‘li                                   | Sanoat korxonalarida mahsulot sifatini boshqarishning zamonaviy metodologik yondashuvlari                                                       | 193 |
| 27 | Mardonov Akromjon Nusrat ogli                                      | The impact of fiscal policy on the national economy                                                                                             | 201 |
| 28 | Ostonaqulov Dilshod Ismatilla o‘g‘li                               | O‘zbekiston respublikasining aholi hayot sifati va iqtisodiy o‘sish o‘rtasidagi bog‘liqlikni statistik baholash                                 | 206 |
| 29 | Babaxanova Nozima Saidakbarovna                                    | Milliy fond bozorida aksiyalarni ommaviy joylashtirish mexanizmlarini transformatsiya qilish yo‘llari                                           | 213 |
| 30 | Tilabov Nasrulla Tashmurotovich                                    | O‘zbekistonda davlat qarz portfelini risk-dagnostika asosida boshqarish metodologiyasini takomillashtirish                                      | 220 |
| 31 | Rahmonova Durdona Hasan kizi                                       | Effective management of investment opportunities and regional economic diversification: evidence from the kashkadarya region                    | 226 |
| 32 | Xamdamov Omonullo Ne‘matullayevich                                 | Kapital bozoridan moliyaviy resurslar jalb qilishning xalqaro amaliyot tajribalari                                                              | 233 |
| 33 | Achilov Dilshod Marufovich                                         | Innovatsion faoliyatning moliyaviy ta‘minot manbalari va ularni samarali boshqarish yo‘llari                                                    | 244 |
| 34 | Baratova Zumrat Xalmetjanovna                                      | Innovatsion faoliyat bilan bog‘liq moliyaviy risklarni boshqarish                                                                               | 253 |
| 35 | Mavlyanova Yulduzxon Turg‘unovna                                   | Moliyaviy resurslarni samarali boshqarishda ERP (Enterprise Resource Planning) mexanizmidan foydalanish istiqbollari                            | 261 |
| 36 | Ishniyazov Otabek Baxodirovich                                     | Bank faoliyatida risklarning turlari, ularni samarali boshqarish                                                                                | 268 |
| 37 | Baxriddinov Kamoliddin Baxriddin o‘g‘li                            | Aksiyadorlik jamiyatlarida investitsiyaviy qaror qabul qilish amaliyotining tahlili                                                             | 275 |
| 38 | Qudratova Feruza Nasriddinovna                                     | Financing decisions and value creation in an emerging economy: Evidence from the capital structure of Uzauto Motors                             | 283 |
| 39 | Xasanov Komil Mutalibjanovich                                      | Chiqindilarni boshqarishda yevropa ittifoqi tajribasi va uni o‘zbekiston sharoitida qo‘llash                                                    | 591 |
| 40 | Orzukulova Zumrad Abdukhalik kizi, Azimova Nozimakhon Alisher kizi | Strategic brand management: review of keller’s brand equity model and Aaker’s brand identity system                                             | 297 |
| 41 | Ollokulova Feruza Mansurovna                                       | Davlat xususiy sheriklik rivojlanishining xorij tajribasi va undan O‘zbekiston amaliyotida foydalanish imkoniyatlari                            | 302 |
| 42 | Umurzakova Dildora Sultonmaxmudovna                                | Raqamli iqtisodiyot sharoitida ayollar bandligiga doir muammolarning asosiy yo‘nalishlari                                                       | 310 |
| 43 | Jo‘rayeva Zarifa Bahodir qizi                                      | Tijorat banklarida kredit xizmatlari amaliyotining dolzarb masalalari                                                                           | 317 |
| 44 | Tureev Azizbek Abatovich                                           | Qoraqalpog‘iston Respublikasida mevachilik tarmog‘ini klasterlashning iqtisodiy samaradorligini baholash                                        | 324 |
| 45 | Mirzataev Salamat Muratbaevich                                     | Ekologik muammolar sharoitida qishloq xo‘jaligi barqarorligini ta‘minlashda smart texnologiyalardan foydalanishning ilmiy-uslubiy asoslari      | 329 |
| 46 | Komekova Gulzira Sharbaevna                                        | Raqamlashtirilgan logistika tizimlari asosida sabzavotchilik mahsulotlari bozorining samaradorligini oshirish yo‘llari                          | 335 |
| 47 | Qidirniyazov Ajiniyaz Sherniyazovich                               | Qoraqalpog‘iston Respublikasida qurilish sohasining rivojlanish holati va sun‘iy intelkt asosida xizmat kursatishni rivojlantirish istiqbollari | 340 |
| 48 | Розиков Жалил Жалолович                                            | Вопросы реформирование бухгалтерского учета в сельском хозяйстве                                                                                | 346 |
| 49 | Karimov Eminjon Gapardjonovich                                     | Sanoat korxonalarida moliyaviy tahlil axborot tizimini takomillashtirish masalalari                                                             | 351 |
| 50 | Toshev Nurbek Janon o‘g‘li                                         | Qashqadaryo viloyatida turizm samaradorligi indeksi (TEI) asosida mintaqaviy turizm rivojlanishi dinamikasini baholash                          | 359 |
| 51 | Kurbonova Malika Akhmad kizi                                       | Comprehensive methodology for assessing the effectiveness of digital economy technology implementation in regional economic development         | 365 |
| 52 | Isakova Naima Ikromjonovna                                         | Xizmat ko‘rsatish korxonalarida turizmni rivojlantirish uchun strategik marketing dasturini ishlab chiqish va uni takomillashtirish yo‘llari    | 371 |





|    |                                                        |                                                                                                                                                        |     |
|----|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 53 | Sultanova Nigora Xikmatxo'ja qizi                      | Xarajatlar hisobida ABC va BSC tizimlari integrativ tahlili                                                                                            | 377 |
| 54 | Muminova Parvina Ilhom qizi                            | Bank majburiyatlari hisobi va ichki auditini takomillashtirish                                                                                         | 383 |
| 55 | Abduraxmonova Munisa, Alimov Ulug'bek Baxodirovich     | Raqamli iqtisodiyot sharoitida xizmat ko'rsatish korxonalarida biznesni rivojlantirish tamoyillari va bosqichlari                                      | 389 |
| 56 | Axmedov Shoymurod Azamat o'g'li                        | Tijorat banklarida investitsiya loyihalarini moliyalashtirish samaradorligini takomillashtirish yo'llari                                               | 395 |
| 57 | Xamdamov Shavkat Komilovich                            | Aholini ijtimoiy himoyalash moliyaviy mexanizmi samaradorligini baholashning nazariy-metodologik asoslari                                              | 402 |
| 58 | Ruziyev G'anisher Usarovich                            | Soliqlar vositasida tadbirkorlikni rivojlantirish va bandlikni ta'minlash orqali daromadlarni oshirish hamda kambag'allikni qisqartirish masalalari    | 411 |
| 59 | Atamuratova Gulrux Muzafarovna                         | Kichik biznes tizimlarining iqtisodiy mohiyati va ularni modellash tirish bo'yicha zamonaviy xorij tajribasi                                           | 419 |
| 60 | Mirzayeva Charos G'ayrat qizi                          | Savdo va xorijiy investitsiyalarning iqtisodiy o'sishdagi o'rni: Janubiy Koreya va O'zbekiston misolida qiyosiy ekonometrik tahlil                     | 424 |
| 61 | Toshpulatov Davron Akromovich                          | Islom moliyasida risklarni boshqarish                                                                                                                  | 437 |
| 62 | Amir Xudaykulov                                        | Moliyaviy hisobotning xalqaro standartlariga muvofiq EBITda indikatorini hisobga olishning o'ziga xos xususiyatlari                                    | 451 |
| 63 | Тожибоева Дилором                                      | Иқтисодий фикрлаш тарзи ва унинг қарор қабул қилиш назариясида тутган ўрни                                                                             | 459 |
| 64 | Azimov Islom Xolmurodovich                             | Xizmatlar infratuzilmasini rivojlantirishda tashkiliy-iqtisodiy mexanizmlarning xorijiy tajribalari va O'zbekistonga qo'llash imkoniyatlari            | 471 |
| 65 | Xadjibekova Aziza Akbarovna                            | Tashqi va ichki turizmni rivojlantirishda tashkiliy-iqtisodiy mexanizmining asosiy funktsiya va prinsiplari                                            | 477 |
| 66 | Насирова Хатидже Камолжоновна                          | Методологические основы интеграции ESG-принципов в систему управления инвестиционной привлекательностью промышленных предприятий Республики Узбекистан | 484 |
| 67 | Azimova Malika Rustamovna                              | NPVfr modifikatsiyalangan ko'rsatkich asosida O'zbekiston xizmatlar sohasidagi franchayzing loyihalarining iqtisodiy samaradorligini baholash          | 494 |
| 68 | Razzakov Jasur Xamraboievich                           | Korporativ biznes sektorini moliyalashtirishga ta'sir qiluvchi omillar tahlili                                                                         | 501 |
| 69 | Sulaymanov Akrom Isamiddinovich                        | O'zbekiston bank tizimida uzoq muddatli moliyalashtirishning tarkibiy nomutanosibligi va ssenariyli erta ogohlantirish chegaralari                     | 507 |
| 70 | Azizkulov Baxtiyor Xushvaktovich, Dilnoza Jamshid qizi | Samarqand viloyatiga jalb qilingan investitsiyalarni iqtisodiy tahlili va ulardan foydalanishning imkoniyatlari                                        | 519 |
| 71 | Amonova Nazokat Utkurovna                              | Improving the mechanisms of financing investment activities in the context of economic modernization                                                   | 526 |
| 72 | Xonova Nodira Fazliddinovna                            | Kraudfunding platformalari orqali investitsiya loyihalarini moliyalashtirish yo'llari                                                                  | 534 |
| 73 | Kurbanova Shaxnoza Yuldashbayevna                      | Qurilish materiallari sanoatida ishlab chiqarish samaradorligini oshirishda innovatsion texnologiyalarning roli                                        | 544 |
| 74 | Umarov Abduvohob Tursunovich                           | Mintaqalarni barqaror rivojlantirish mexanizmini takomillashtirish yo'nalishlari                                                                       | 550 |
| 75 | Nematullayev Hamidullo Azizillo o'g'li                 | Xorijiy davlatlar qarzini boshqarishga doir tajribalari va milliy amaliyotda foydalanish imkoniyatlari                                                 | 557 |
| 76 | Bozorov Xayrulla Xaitboyevich                          | Farg'ona viloyatida biznesni rivojlantirishda jalb qilinayotgan investitsiyalarning ahamiyati                                                          | 565 |
| 77 | Умаров Баходир Султанович                              | Совершенствование налогового администрирования крупных предприятий реального сектора экономики                                                         | 570 |





## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ КРУПНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ**

**Умаров Баходир Султанович**

*ТГЭУ, доцент кафедры  
«Корпоративная экономика и управление»*

**Аннотация.** В статье исследуются современные подходы к совершенствованию налогового администрирования и оптимизации налоговой нагрузки крупных предприятий реального сектора экономики Республики Узбекистан. Проведен анализ действующей системы налогового администрирования, критериев отнесения налогоплательщиков к категории крупных, а также факторов, влияющих на уровень налоговой нагрузки и эффективность налогового контроля. Особое внимание уделено изучению международного опыта налогового администрирования крупных налогоплательщиков, включая модели OECD, IMF, Всемирного банка и практики стран с развитой налоговой системой. На основе сравнительного анализа разработаны предложения по налоговому администрированию, а также совершенствованию налоговой политики в целях повышения инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности реального сектора экономики.

**Ключевые слова:** налоговое администрирование, крупные налогоплательщики, налоговая нагрузка, оптимизация налогообложения, реальный сектор экономики, цифровизация, налоговый мониторинг, риск-ориентированный подход, инвестиционная активность.

## **IQTISODIYOT REAL SEKTORIDAGI YIRIK KORXONALARNING SOLIQ MA'MURCHILIGINI TAKOMILLASHTIRISH**

**Umarov Baxodir Sultanovich**

*TDIU, “Korporativ boshqaruv va  
iqtisodiyot” kafedrasida dotsenti*

**Annotatsiya.** Mazkur maqolada O'zbekiston Respublikasi iqtisodiyotining real sektorida faoliyat yurituvchi yirik korxonalarda soliq ma'murchiligini takomillashtirish va soliq yukini optimallashtirishning zamonaviy yondashuvlari tadqiq etilgan. Amaldagi soliq ma'murchiligi tizimi, yirik soliq to'lovchilarni aniqlash mezonlari hamda soliq yukiga ta'sir etuvchi asosiy omillar ilmiy jihatdan tahlil qilingan. Shuningdek, IHTT, Xalqaro valyuta jamg'armasi (IMF), Jahon banki hamda rivojlangan davlatlar tajribasi asosida yirik soliq to'lovchilarni ma'muriy boshqarish mexanizmlari qiyosiy baholangan. Qiyosiy tahlil asosida iqtisodiyot real sektorining investitsiyaviy jozibadorligi va raqobatbardoshligini oshirishga qaratilgan soliq ma'muriyatchiligi hamda soliq siyosatini takomillashtirish bo'yicha takliflar ishlab chiqilgan.

**Kalit so'zlar:** soliq ma'murchiligi, yirik soliq to'lovchilar, soliq yuki, soliqqa tortishni optimallashtirish, real sektor, raqamlashtirish, soliq monitoringi, risklarga asoslangan boshqaruv, investitsion jozibadorlik, O'zbekiston Respublikasi.

## **IMPROVING TAX ADMINISTRATION FOR LARGE ENTERPRISES IN THE REAL SECTOR OF THE ECONOMY**

**Umarov Bakhodir Sultanovich**

*TSUE, Associate Professor,  
Department of Corporate economics  
and management*





**Abstract.** *This article examines modern approaches to improving tax administration and optimizing the tax burden of large enterprises operating in the real sector of the economy of the Republic of Uzbekistan. The study analyzes the current tax administration system, the criteria for classifying large taxpayers, and the key factors affecting tax burden and the efficiency of tax control. Particular attention is paid to international best practices, including the tax administration models developed by the OECD, the International Monetary Fund, the World Bank, and advanced tax administrations. Based on a comparative analysis, proposals have been developed regarding tax administration and the improvement of tax policy, aimed at enhancing the investment attractiveness and competitiveness of the real sector of the economy.*

**Keywords:** *tax administration, large taxpayers, tax burden, tax optimization, real sector of the economy, digitalization, tax monitoring, risk-based compliance, investment attractiveness.*

### **Введение**

В условиях глобализации мировой экономики, цифровой трансформации государственного управления и усиления международной конкуренции особую актуальность приобретает повышение эффективности налогового администрирования крупных налогоплательщиков. В большинстве стран мира именно крупные предприятия обеспечивают основную долю налоговых поступлений в государственный бюджет, формируют значительную часть валового внутреннего продукта, способствуют привлечению инвестиций, развитию экспортного потенциала и созданию новых рабочих мест. В этой связи совершенствование механизмов налогового администрирования данной категории налогоплательщиков является одним из приоритетных направлений государственной налоговой политики.

В Республике Узбекистан в последние годы реализуются масштабные реформы, направленные на модернизацию налоговой системы, цифровизацию налогового администрирования, совершенствование налогового законодательства и повышение качества налоговых услуг. В результате проведенных преобразований значительно расширились возможности электронного взаимодействия между налоговыми органами и налогоплательщиками, внедрены современные информационные системы налогового контроля, совершенствуются механизмы управления налоговыми рисками и повышается уровень добровольного исполнения налоговых обязательств. Вместе с тем дальнейшее развитие экономики требует формирования более эффективной модели налогового администрирования крупных предприятий, основанной на принципах прозрачности, доверия, риск-ориентированного управления и широкого применения цифровых технологий.

Особое значение данная проблема приобретает для предприятий реального сектора экономики, которые являются основными производителями товаров и услуг, обеспечивают устойчивое развитие промышленности, сельского хозяйства, строительства, транспорта, энергетики и других стратегически важных отраслей национальной экономики. Крупные предприятия формируют значительную часть доходов Государственного бюджета Республики Узбекистан, поэтому эффективность их налогового администрирования непосредственно влияет на устойчивость бюджетной системы, инвестиционный климат и темпы социально-экономического развития страны.

### **Методология исследования.**

Методологическая база исследования включает комплексный и междисциплинарный подход к анализу налогового администрирования и фискальной политики в отношении крупных предприятий. В работе применяются методы системного, структурно-функционального и сравнительно-правового анализа.

Для анализа текущего состояния налогового администрирования в Узбекистане использовались нормативные правовые акты Республики Узбекистан, аналитические





материалы Государственного налогового комитета, а также данные международных организаций (МВФ, ВБ, ОЭСР). Применялись методы контент-анализа и аналитической обработки количественных данных, включая макроэкономические показатели, данные о налоговых поступлениях, объемах инвестиций и эффективности применения налоговых льгот. Также использовались элементы кейс-стади — рассмотрение успешных международных практик в части цифровизации налогового администрирования и внедрения специальных налоговых режимов.

### **Анализ и результаты**

Анализ научных источников позволяет констатировать растущий интерес исследователей к вопросам оптимизации налоговой нагрузки и повышения эффективности администрирования, особенно в контексте переходной экономики. Теоретические и методологические основы налогового администрирования и его функций освещены в трудах таких авторов, как Вишневский А.Г., Подольский К.Е., Лахова М.В., Baer K., Le Borgne E. где подчёркивается необходимость балансировки между интересами государства и бизнеса.

В разных странах мира существуют различные критерии, в соответствии с которыми налогоплательщик может быть отнесен к категории крупных или крупнейших. Многообразие критериев обусловлено объективными различиями между сегментами крупных налогоплательщиков в разных юрисдикциях. В малых государствах их число невелико, тогда как в экономически развитых странах оно значительно выше, что требует более дифференцированных механизмов отбора.

Кроме того, важное место в формировании современных подходов к совершенствованию налогового администрирования крупных предприятий занимают рекомендации Международного валютного фонда (IMF) и Организации экономического сотрудничества и развития (OECD). В документах IMF, в частности *Improving Large Taxpayers' Compliance: A Review of Country Experience* (Baer K., Le Borgne E., 2008), *Tax Administration Diagnostic Assessment Tool* (TADAT) и руководствах по организации налогового администрирования, обоснована необходимость создания специализированных подразделений по работе с крупными налогоплательщиками (Large Taxpayer Office, LTO).

Согласно рекомендациям МВФ, эффективность налогового администрирования крупных предприятий достигается посредством концентрации функций налогового контроля, применения риск-ориентированного подхода, цифровизации налогового администрирования, развития налогового мониторинга и повышения уровня добровольного соблюдения налогового законодательства.

В свою очередь, ОЭСР рассматривает администрирование крупных налогоплательщиков как один из ключевых элементов современной системы налогового управления. В руководствах *Tax Administration Series*, *Forum on Tax Administration* (FTA), *Co-operative Tax Compliance: Building Better Tax Control Frameworks* (2016) и *Tax Administration 2024: Comparative Information on OECD and Other Advanced and Emerging Economies* подчеркивается необходимость перехода от преимущественно фискального контроля к модели партнерского взаимодействия между налоговыми органами и крупным бизнесом. Особое внимание уделяется внедрению системы управления налоговыми рисками (Compliance Risk Management), горизонтального мониторинга (Horizontal Monitoring), электронного обмена информацией, использованию больших данных (Big Data) и современных цифровых технологий.

Согласно руководствам и аналитическим документам Всемирного банка (World Bank), не существует единого обязательного международного критерия для отнесения предприятий к категории крупных налогоплательщиков. Вместо этого Всемирный банк рекомендует использовать комбинацию количественных и качественных критериев, адаптированных к особенностям национальной экономики и структуры налоговых





поступлений. При этом ключевым принципом является выделение ограниченного числа налогоплательщиков, которые обеспечивают основную часть налоговых доходов государства.

Кроме того, Всемирный банк отмечает, что крупные налогоплательщики, как правило, составляют менее 1 % общего числа налогоплательщиков, однако обеспечивают от 60 до 80 % внутренних налоговых поступлений, что обосновывает создание специализированных подразделений по их администрированию.

**Таблица 1.**

**Критерии для отбора крупных налогоплательщиков, рекомендуемые  
Всемирным банком**

| <b>Критерий</b>                                            | <b>Содержание</b>                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Объём уплачиваемых налогов                                 | Общая сумма налоговых платежей в бюджет за отчетный период. Рассматривается как один из наиболее важных критериев.                                                                     |
| Годовой оборот (Turnover)                                  | Совокупная выручка (оборот) предприятия. Всемирный банк отмечает, что именно этот показатель во многих странах является основным при формировании сегмента крупных налогоплательщиков. |
| Стоимость активов (Physical/Total Assets)                  | Балансовая стоимость основных средств и совокупных активов организации.                                                                                                                |
| Принадлежность к корпоративной группе (Consolidated Group) | Включение предприятия в крупную группу компаний, холдинг или транснациональную корпорацию.                                                                                             |
| Численность работников (Staff Employed)                    | Количество занятых работников может использоваться как дополнительный показатель масштаба деятельности.                                                                                |

Источник: Revenue Administration Handbook, World Bank, 2025, p.32

Дополнительными признаками также рекомендует учитывать особенности деятельности предприятия, которые повышают налоговые риски: осуществление международных операций, участие в трансфертном ценообразовании, ведение сложных корпоративных структур, принадлежность к стратегическим отраслям экономики (нефтегазовая, горнодобывающая, финансовая, телекоммуникационная и др.); высокий уровень налоговых рисков и существенное влияние на доходы бюджета.

Подход к формированию сегмента крупных налогоплательщиков особо подчеркивается, что распределение налогоплательщиков в категорию крупных должно осуществляться не по одному показателю, а на основе сочетания нескольких критериев, при этом особое внимание рекомендуется уделять годовому обороту (turnover). Такой подход позволяет более точно определить круг налогоплательщиков, требующих специализированного администрирования через подразделения Large Taxpayer Office (LTO).

Анализ национального законодательства Республики Узбекистан свидетельствует, что реализуемые реформы налогового администрирования во многом соответствуют международным рекомендациям IMF и OECD. В частности, проводимая цифровизация налоговой службы, внедрение риск-ориентированных методов налогового контроля, развитие дистанционного взаимодействия с налогоплательщиками, совершенствование критериев отнесения юридических лиц к категории крупных налогоплательщиков и усиление аналитической составляющей налогового администрирования отражают общемировые тенденции развития налоговых администраций. Вместе с тем дальнейшее совершенствование системы налогового администрирования крупных предприятий требует более широкого внедрения механизмов налогового мониторинга, расширения практики кооперативного комплаенса (Co-operative Compliance), совершенствования оценки налоговых рисков и развития специализированного администрирования крупнейших





налогоплательщиков с учетом лучших международных практик.

Также заслуживают внимания аналитические доклады узбекских государственных органов и агентств, включая Концепцию налоговой реформы Республики Узбекистан, где обозначены ключевые векторы модернизации фискальной политики и администрирования в стране. Использование комплексного подхода в анализе научных источников позволило выявить наиболее перспективные направления адаптации международных практик и формирования устойчивой налоговой политики в национальном контексте.

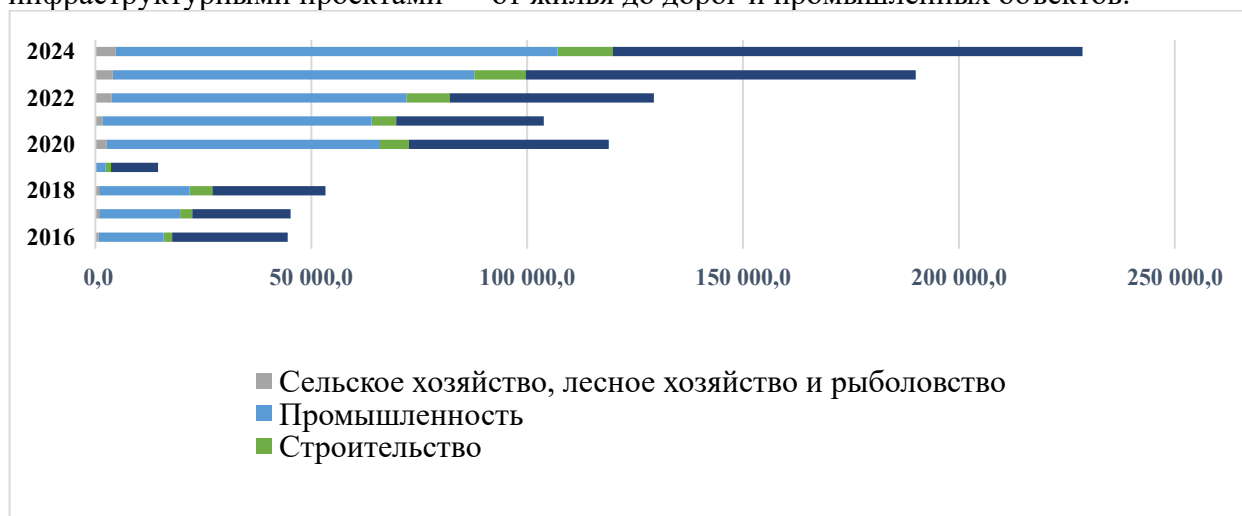
Совокупность данных нормативных актов сформировала институциональную основу совершенствования налогового администрирования крупных предприятий, направленную на повышение эффективности налогового контроля, развитие цифровых сервисов, внедрение современных методов управления налоговыми рисками и обеспечение полноты поступления налоговых доходов в государственный бюджет.

Деятельность существенной доли крупных налогоплательщиков относится к реальному сектору экономики, который, в свою очередь, представляет собой совокупность отраслей, осуществляющих производство материальных благ и нематериальных услуг, обладающих потребительской стоимостью. В его состав входят отрасли, непосредственно связанные с созданием продукции и оказанием нефинансовых услуг. К таким отраслям относят: добывающую промышленность, перерабатывающую промышленность, сельское хозяйство, строительство, а также сферу нефинансовых услуг, охватывающую производственные, бытовые и иные виды услуг. Стабильное развитие реального сектора способствует укреплению национальной экономики, созданию рабочих мест и обеспечению социальной устойчивости.

Следует отметить, наибольшее влияние на экономику Узбекистана оказывают такие ключевые отрасли реального сектора, как сельское хозяйство, промышленность, строительство, транспорт и логистика, энергетика, текстильная промышленность и туризм.

Сельское хозяйство занимает около 19,2 % ВВП и остаётся важной сферой занятости, особенно в сельских районах. Основу аграрного производства составляют хлопок, пшеница, плодоовощная продукция и животноводство.

Промышленный сектор формирует около 26,4 % ВВП и включает добычу нефти, газа, золота, урана и других ресурсов, играющих ключевую роль в экспорте. Строительство составляет около 7 % ВВП и поддерживается масштабной урбанизацией и инфраструктурными проектами — от жилья до дорог и промышленных объектов.



**Рис. 1. Общий объём налоговых поступлений в Узбекистане в разрезе отраслей, млрд. сум<sup>71</sup>**

Транспорт и логистика играют стратегическую роль благодаря выгодному

<sup>71</sup> Составлено по данным Государственного налогового комитета РУз в 2025 год.





географическому положению страны: активно развиваются железнодорожные, автомобильные и авиаперевозки, а также логистические центры, обеспечивающие транзитные потоки в регионе. Энергетика обеспечивает функционирование всей экономики: в стране активно ведётся добыча углеводородов, а также производство и распределение электроэнергии.

Учитывая значительный вклад указанных отраслей в формирование ВВП и налоговых поступлений, эффективное налогообложение и администрирование субъектов реального сектора приобретает высокую значимость, особенно в отношении крупных налогоплательщиков, играющих системообразующую роль в экономике.

Налоговое администрирование в РУз осуществляется органами Государственного налогового комитета (ГНК) и его территориальными подразделениями. Администрированием крупнейших налогоплательщиков страны занимается Межрегиональная налоговая инспекция по работе с крупными налогоплательщиками, которая осуществляет учёт, сопровождение и контроль крупных налогоплательщиков, аудит и анализ деятельности таких предприятий, выявление рисков и оптимизацию налогообложения; взаимодействие с министерствами, таможенными и правоохранительными органами.

Для Узбекистана, как и для других стран, характерна зависимость объема налоговых поступлений и финансовых результатов деятельности компаний от налоговых ставок, льгот и преференций, тенденций в законодательстве и отраслевого характера бизнеса.

В настоящее время корпоративное налогообложение базируется на общем налоговом режиме, предусматривающем уплату обязательных налогов, таких как корпоративный налог на прибыль, налог на добавленную стоимость (НДС), а также налоги на имущество и землю. Базовая ставка корпоративного подоходного налога для резидентов составляет 15%, с рядом отраслевых исключений и пониженных ставок для специфических категорий налогоплательщиков. Экспортные доходы ранее могли облагаться налогом по нулевой ставке, однако с 2025 года такие льготы отменены, и доход от экспорта включается в налоговую базу, что отражает курс на унификацию налоговой нагрузки для всех компаний без исключения.

Однако следует отметить, что прямого отдельного «налогового режима для крупных налогоплательщиков» в Узбекистане как самостоятельной категории, схожей с практиками ОЭСР или налоговыми органами развитых экономик, законодательство не предусматривает, при этом, налоговая система предполагает сегментацию налогоплательщиков, и выделение групп крупнейших налогоплательщиков в ее составе, критериями отнесения налоговых агентов к крупнейшим являются наличие годового дохода, определяемого как чистая выручка, в размере более 735 тыс. базовых расчетных показателей по итогам предыдущего календарного года (302,8 трлн сум в 2025 году или 25 млн долларов США) и численность сотрудников компании более 10 человек. При этом, кроме компаний, отвечающих данным критериям, в Республике Узбекистан к крупным налогоплательщикам относятся:

- предприятия, производящие подакцизные товары (услуги), кроме производителей алкоголя и пива;
- коммерческие банки, страховые компании, товарные, фондовые и валютные биржи,
- АО «Навоийский ГМК», АО «Алмалыкский ГМК», АО «Узбекистон темир йуллари» и их дочерние организации,
- участники соглашений о разделе продукции,
- филиалы иностранных компаний, добывающих, перерабатывающих и реализующих углеводороды и минеральные ресурсы, а также производящих и поставляющих электроэнергию (за исключением АЗС),
- авиакомпании, осуществляющие международные перевозки через воздушное





пространство Узбекистана,

- иностранные поставщики электронных услуг, реализуемых на территории республики [2].

При этом ряд международных финансовых институтов, например, Международный валютный фонд и Всемирный банк также разрабатывают рекомендации по определению крупных налогоплательщиков, в частности, согласно руководству Всемирного банка критерии для отнесения к категории крупных налогоплательщиков могут включать фактически уплаченные налоги, объем выручки, стоимость активов, принадлежность к корпоративной группе или численность персонала; как правило, распределение налогоплательщиков по этой категории основывается на сочетании различных показателей с особым акцентом на выручке.

Международный валютный фонд указывает, что основным критерием для определения крупного предприятия является объем выручки, однако также учитываются и дополнительные показатели, такие как принадлежность к корпоративной группе и отрасль деятельности (например, нефтяная, горнодобывающая, банковская, высокотехнологичная и страховая сферы).

Вместе с тем, при определении критериев отнесения к крупным налогоплательщикам стоит учитывать, что использование налоговых платежей для их идентификации связано с рисками уклонения: корпорации могут занижать доходы или пользоваться налоговыми каникулами.

Современные модели администрирования делают упор на построение партнёрских отношений с крупнейшими налогоплательщиками, способствуя повышению сотрудничества и прозрачности. Для этого налоговые органы внедряют отраслевую специализацию, отражающую ключевые виды их деятельности.

Таким образом, налоговое администрирование крупных налогоплательщиков требует индивидуального подхода, учитывая их ключевую роль в формировании бюджета и развитии реального сектора. Международная практика показывает эффективность кооперативных моделей, цифрового мониторинга и отраслевой специализации.

### **Выводы и рекомендации.**

Проведённый анализ показывает, что система налогообложения и налогового администрирования крупных налогоплательщиков в Узбекистане играет ключевую роль в формировании доходной части бюджета и устойчивости национальной экономики. Несмотря на достигнутые успехи в цифровизации и институциональном развитии, сохраняется ряд проблем, таких как высокая налоговая нагрузка, ограниченная предсказуемость налоговой политики, недостаточная эффективность администрирования и отсутствие прозрачного мониторинга налоговых льгот. Кроме того, значительная концентрация налоговых поступлений в группе крупных налогоплательщиков требует более адресного, гибкого и сбалансированного подхода к регулированию их налоговой нагрузки и взаимодействию с государственными органами.

С целью повышения эффективности налоговой системы и стимулирования экономической активности в Узбекистане рекомендуется: во-первых, адаптировать международные практики применения льгот и специальных налоговых режимов, с акцентом на прозрачность, измеримость результатов и ограниченность сроков действия льгот; во-вторых, развивать цифровые инструменты налогового администрирования, включая предиктивную аналитику и онлайн-контроль операций, что позволит существенно снизить уровень налогового комплаенса и усилить контроль за рисковыми секторами. Дополнительно, целесообразно внедрить механизмы публичного учёта предоставленных льгот и системы KPI для оценки их эффективности.

Кроме того, среди принятых в последнее время мер поддержки крупных налогоплательщиков следует выделить:





организацию взаимодействия органов государственной налоговой службы и юридических лиц при подготовке налоговой отчетности по налогу на имущество, земельному налогу и налогу за пользование водными ресурсами;

формирование института инвестиционных налоговых кредитов, предусматривающих уменьшение налоговых платежей путем выплаты их в рассрочку (по частям) с процентами;

совершенствование формы налоговой отчетности по налогу на имущество юридических лиц и введение метода ускоренной амортизации в налоговую отчетность;

установление ставки налога на имущество юридических лиц в размере 1,5 процента и освобождение производителей энергии из возобновляемых источников энергии от налога на имущество за установку оборудования по возобновляемым источникам энергии сроком на десять лет со дня ввода их в эксплуатацию.

### **Список использованной литературы:**

1. Указ Президента Республики Узбекистан, от 29.06.2018 г. № УП-5468: <https://lex.uz/docs/3802374>.

2. Налоговый кодекс Республики Узбекистан от 01.01.2020: <https://lex.uz/ru/docs/4674893>.

3. Постановление Налогового комитета при Кабинете Министров Республики Узбекистан от 26 июня 2024 года № 2024-08, пункт 3 статьи 130 Кодекса Республики Казахстан "О налогах и других обязательных платежах в бюджет".

4. Киреенко А.П., Орлова Е.Н., Баженова В.И. Налоговое администрирование крупных налогоплательщиков: мировые тенденции и особенности российского опыта. 10.15826/vestnik.2019.18.1.006 Вестник УрФУ. Серия экономика и управление. 2019. Том 18. № 1. С. 104–126.

5. Сайфиева С.Н. Эффективность налогообложения основного капитала в российской экономике Институт проблем рынка РАН Глава из коллективной монографии «Управление финансами на микро и макроуровне» /Под общей редакцией В.В. Колмакова. – Тюмень: Ист Консалтинг, 2010. – 180 с. ISBN 978-5-91925-011-1.- С. 44-71. <http://www.cemi.rssi.ru/mei/articles/sajf10-07.htm>.

6. Z.H. Akhad. Coercion or Persuasion? Making Large Corporations Tax Compliant in Bangladesh. International Development Department School of Government and Society University of Birmingham May 2012.

7. M. Alink, V. van Kommer. Handbook on Tax Administration (Second Revised Edition) Author(s): Date of publication: 2016 IBFD.

8. I. Korostelkina, E. Dedkova, N. Varaksa, M. Korostelkin. Models of tax relations: improving the tax culture and discipline of taxpayers in the interests of sustainable development. E3S Web of Conferences 159, 06014 (2020) BTSES-2020 <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202015906014>.

9. L. B. Larsen and L. Oats. Taxing Large Businesses: Cooperative Compliance in Action: [https://www.academia.edu/40014657/Taxing\\_Large\\_Businesses\\_Cooperative\\_Compliance\\_in\\_Action](https://www.academia.edu/40014657/Taxing_Large_Businesses_Cooperative_Compliance_in_Action).

10. K. Walsh. POLICY PAPER Understanding Taxpayer Behaviour – New Opportunities for Tax Administration. The Economic and Social Review, Vol. 43, No. 3, Autumn, 2012, pp. 451–475.

11. CIAT Review: Design and assessment of tax incentives in developing countries/ Selected issues and a country experience. CIAT UN NY 2018.





12. OECD: Draft Principles to Enhance the Transparency and Governance of Tax Incentives for Investment in Developing Countries: <http://www.oecd.org/ctp/tax-global/transparency-and-governance-principles.pdf>
13. A. Klemm and S. Van Parys. Empirical evidence on the effects of tax incentives (Washington, D.C., International Monetary Fund, 2009).
14. Internal Revenue Code, IRC, Section 83.
15. <http://taxreform.regulation.gov.uz/>
16. <https://www.imf.org/-/media/files/publications/tar/2025/english/tarea2025054-print-pdf.pdf>
17. <https://documents1.worldbank.org/curated/en/099916305012597393/pdf/IDU-d1159812-08b0-48f2-8631-50c275dca6bd.pdf>
18. <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2013/wp13173.pdf>
19. [https://stat.uz/img/02\\_-vvp\\_press-reliz-2024\\_rus\\_p74252.pdf](https://stat.uz/img/02_-vvp_press-reliz-2024_rus_p74252.pdf)
20. <https://invexi.org/press/investment-in-fixed-capital-in-uzbekistan/>

