

**ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ ВА  
ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК-МОЛИЯ АКАДЕМИЯСИ  
ХУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ  
DSc.27.06.2017.І.16.03 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**

---

**ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК-МОЛИЯ АКАДЕМИЯСИ**

**АБДУЛЛАЕВ ЗАФАРЖОН АЛИЖОНОВИЧ**

**ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИ СОЛИҚҚА ТОРТИШ  
МЕХАНИЗМЛАРИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

**08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит**

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси  
АВТОРЕФЕРАТИ**

**Тошкент– 2019**

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси  
автореферати мундарижаси**

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD) по  
экономическим наукам**

**Contents of dissertation abstract of Doctor of Philosophy (PhD) on  
economical sciences**

<b>Абдуллаев Зафаржон Алижонович</b> Тижорат банкларини солиққа тортиш механизмларини такомиллаштириш.....	3
<b>Абдуллаев Зафаржон Алижонович</b> Совершенствование механизмов налогообложения коммерческих банков.....	23
<b>Abdullaev Zafarzhon Alijonovich</b> Improving the taxation mechanisms of commercial banks.....	43
<b>Эълон қилинган ишлар рўйхати</b> Список опубликованных работ List of published works.....	47

**ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ ВА  
ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК-МОЛИЯ АКАДЕМИЯСИ  
ХУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ  
DSc.27.06.2017.І.16.03 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**

---

**ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК-МОЛИЯ АКАДЕМИЯСИ**

**АБДУЛЛАЕВ ЗАФАРЖОН АЛИЖОНОВИЧ**

**ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИ СОЛИҚҚА ТОРТИШ  
МЕХАНИЗМЛАРИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

**08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит**

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси  
АВТОРЕФЕРАТИ**

**Тошкент– 2019**

**Фалсафа доктори (PhD) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида В.2017.2.PhD/Iqt105 рақам билан рўйхатга олинган.**

Диссертация Ўзбекистон Республикаси Банк–молия академиясида бажарилган.

Диссертация автореферати уч тилда (ўзбек, рус, инглиз (резюме) Илмий кенгаш веб-саҳифаси ([www.tsue.uz](http://www.tsue.uz)) ва «ZiyoNet» Ахборот таълим порталида ([www.ziynet.uz](http://www.ziynet.uz)) жойлаштирилган.

**Илмий раҳбар:**

**Тошматов Шухрат Амонович**  
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

**Расмий оппонентлар:**

**Ташмурадова Бувсара Эгамовна**  
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

**Комолов Одилжон Сайфинович**  
иқтисодиёт фанлари номзоди, доцент

**Етакчи ташкилот:**

**Ўзбекистон Республикаси Давлат солиқ қўмитаси ҳузуридаги Малака ошириш маркази**

Диссертация ҳимояси Тошкент давлат иқтисодиёт университети ва Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси ҳузуридаги Илмий даражалар берувчи DSc.27.06.2017.I.16.03 рақамли илмий кенгашнинг 2019 йил «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ соат \_\_\_\_\_ даги мажлисида бўлиб ўтади. (Манзил: 100003, Тошкент шаҳри, Ислон Каримов кўчаси, 49-уй. Тел.: (99871) 239-28-72; 239-01-49. факс: (99871) 239-43-51, e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdu@tdiu.uz)).

Диссертация билан Тошкент давлат иқтисодиёт университетининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (\_\_\_\_\_ рақами билан рўйхатга олинган). Манзил: 100003, Тошкент шаҳри, Ислон Каримов кўчаси, 49-уй. Тел.: (99871) 239-28-72; 239-01-49. факс: (99871) 239-43-51, e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdu@tdiu.uz).

Диссертация автореферати 2019 йил «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ куни тарқатилди.  
(2019 йил «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ даги № \_\_\_\_\_ рақамли реестр баённомаси).

**А.Ш.Бекмуродов**

Илмий даражалар берувчи Илмий кенгаш раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

**У.В.Гафуров**

Илмий даражалар берувчи Илмий кенгаш котиби, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

**Н.Х.Жумаев**

Илмий даражалар берувчи Илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

## КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)

**Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати.** Жаҳон молиявий инқирозининг келиб чиқиш сабаблари ва оқибатлари молиявий секторни солиққа тортиш доирасида кўплаб муаммолар мавжудлигини кўрсатиб берди. Жумладан, банклар томонидан ҳаддан зиёд кўп қарз маблағлари жалб қилинишининг солиқ механизми орқали рағбатлантирилиши молиявий инқирознинг келиб чиқишига таъсир этиши аниқланган. Шундан келиб чиқиб, жаҳоннинг аксарият мамлакатларида ортиқча қарзли молиялаштиришни чеклаш ва фоизлар бўйича солиқ чегирмаларининг салбий оқибатларини камайтириш мақсадида фоиз бўйича имтиёзларни чеклаш қоидалари ёки «капиталлашувнинг етишмаслигига қарши қоидалар» қўлланиб келинмоқда. Хусусан, «ялпи даромаднинг қарз фоизлари бўйича солиқ чегирмаларининг энг юқори миқдорига АҚШ, Буюк Британия, Германия, Бельгияда 30 фоизгача, Францияда эса 25 фоизгача чеклов ўрнатилган»<sup>1</sup>.

Сўнгги йилларда ривожланган мамлакатларда тижорат банкларини солиққа тортиш механизмини такомиллаштиришда уларнинг макроиқтисодий таъсирини баҳолаш, банкларнинг дефолт rischi ва дефолт своп шартномалари қийматидан келиб чиқиб, солиқ солиш масалалари долзарб аҳамият касб этмоқда. Иқтисодиётда банк сектори кўламининг кенгайиб бораётган ҳозирги даврда тижорат банкларининг фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш, кенг кўламдаги молиявий хизматлар кўрсатишни рағбатлантириш, молиявий хизматларга қўшилган қиймат солиғини қўллаш, банк йиғимлари, молиявий трансакциялар ва молиявий фаолиятга солиқларни татбиқ этишга оид муаммоларнинг ечимига бағишланган илмий тадқиқотларга алоҳида эътибор қаратилмоқда.

Ўзбекистонда солиқ соҳасида олиб борилаётган ислохотлар ҳалол ва инсофли солиқ тўловчиларни рағбатлантириш ҳамда тадбиркорлик субъектларини расмий фаолият кўрсатишга бўлган интилишларини рўёбга чиқариш учун таъсир чораларини ишлаб чиқишга қаратилган. Ушбу ислохотларнинг тўлақонли амалга оширилишида тижорат банкларининг аҳамияти юқори, чунки тижорат банклари, бир томондан ўзлари солиқ тўловчи сифатида иқтисодий жараёнларда иштирок этса, иккинчи томондан солиқларнинг ўз вақтида тўланиши ҳамда тадбиркорлик субъектларининг банкдан ташқари айланмаларини қисқартиришдаги масъулиятлари юқори даражада бўлади. «Янги таҳрирдаги Солиқ кодексида мамлакат тараққиётининг таянчи бўлган инсофли, ҳалол солиқ тўловчиларни рағбатлантириш, яширин фаолият юритадиганларни эса жазолаш кўзда тутилиши шарт»<sup>2</sup>. Тижорат банкларининг барқарорлигини таъминлаш ва ишончлилигини мустаҳкамлаш, истиқболли инвестиция лойиҳалари ҳамда

<sup>1</sup>ЕС (2011). Proposal for a council directive on a common system of financial transaction tax and amending directive 2008/7/EC. Report. Brussels: European Commission.

<sup>2</sup>Ўзбекистон Республикаси Президенти Шавкат Мирзиёевнинг Олий Мажлисга Мурожаатномаси. <http://uza.uz/oz/politics/zbekiston-respublikasi-prezidenti-shavkat-mirziyeevning-oliyasy-28-12-2018>.

кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини кредитлашни рағбатлантиришда солиққа тортишдаги мавжуд муаммолар, банклар фаолиятини тартибга солиш, солиқлар воситасида рағбатлантириш ва солиққа тортишни такомиллаштириш заруратини юзага келтиради.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида»ги ПФ-4947-сонли, 2017 йил 18 июлдаги «Солиқ маъмуриятчилигини тубдан такомиллаштириш, солиқлар ва бошқа мажбурий тўловларнинг йиғилувчанлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПФ-5116-сонли, 2018 йил 29 июндаги «Ўзбекистон Республикасининг солиқ сиёсатини такомиллаштириш концепцияси тўғрисида»ги ПФ-5468-сонли фармонлари, 2015 йил 6 майдаги «Тижорат банкларининг молиявий барқарорлигини янада ошириш ва уларнинг ресурс базасини ривожлантириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПҚ-2344-сонли, 2017 йил 12 сентябрдаги «Республика банк тизимини янада ривожлантириш ва барқарорлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПҚ-3270-сонли, 2018 йил 31 майдаги «Имтиёзлар ва преференциялар бериш тартибини тубдан такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПҚ-3756-сонли, 2018 йил 26 декабрдаги «Ўзбекистон Республикасининг 2019 йилги асосий макроиктисодий кўрсаткичлари прогнози ва давлат бюджети параметрлари ҳамда 2020-2021 йилларга бюджет мўлжаллари тўғрисида»ги ПҚ-4086-сонли қарорлари ва мазкур фаолиятга тегишли бошқа меърий-ҳуқуқий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишда ушбу диссертация тадқиқоти натижалари муайян даражада хизмат қилади.

**Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишига мослиги.** Диссертация тадқиқоти республика фан ва технологиялар ривожланишининг I. «Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодиётни шакллантириш» устувор йўналишига мувофиқ бажарилган.

**Муаммонинг ўрганилганлик даражаси.** Банклар фаолиятини солиққа тортишни оптималлаштириш ва банклар фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш масалалари хорижлик иқтисодчи олимлар Albertazzi, Gambacorta, Chiorazzo, Milani, Demirgüç-Kunt ва Huizinga, Boadway, Keen, Atkeson, Chamley, Huizinga, Чхутиашвили, Konvisarova, Cardoso, Schepens, Beatty, Liao, Chaudhry, Mullineux, Reinhart, Rogoff, DeNicolo, Gamba, Lucchetta, Keen, Coulter, Mayer, Vickers, King, Fullerton ва бошқалар илмий ишларида ёритилган<sup>3</sup>.

---

<sup>3</sup>Albertazzi U., Gambacorta L. (2010). Bank profitability and taxation. *Journal of Banking and Finance* 34, 2801–2810.; Chiorazzo V., Milani C. 2011. The impact of taxation on bank profits: Evidence from EU banks. *Journal of Banking & Finance* 35 (2011) 3202–3212.; Demirgüç-Kunt A., Huizinga H. (1999). Determinants of commercial bank interest margins and profitability: some international evidence. *World Bank Economic Review* 13, 379–408.; Demirgüç-Kunt A., Huizinga H. (2001). The taxation of domestic and foreign banking. *Journal of Public Economics* 79, 429–453.; Boadway R., Keen M. (2003). Theoretical perspectives on the taxation of capital income and financial services. In: Honohan, P. (Ed.), *Taxation of Financial Intermediation: Theory and Practice for Emerging Economies*. World Bank and Oxford University Press, New York.; Atkeson A., Chari V.V., Kehoe P.J. (1999). Taxing capital income: a bad idea. *Federal Reserve Bank of Minneapolis Quarterly Review* 23, 3–17.; Chamley C. (1986). Optimal taxation of capital income in general equilibrium with infinite lives. *Econometrica* 54,

Солиққа тортишни такомиллаштириш масалалари ўзбекистонлик олимлар А.Жўраев, О.Олимжонов, Б.Ташмурадова, Ш.Тошматов, Н.Хайдаров, Ж.Урмонов, И.Ниязметов ва бошқаларнинг илмий ишларида ўз аксини топган<sup>4</sup>. Хусусан, тижорат банкларини солиққа тортишни такомиллаштириш масалалари иқтисодчи олимлар Ш.Тошмуродов, Ш.Тошматов, Р.Қурбонов, О.Камолов, Г.Бабаева, А.Омонов ва бошқаларнинг ишларида тадқиқ қилинган<sup>5</sup>.

Санаб ўтилган аксарият, иқтисодчи олимларнинг тадқиқотларида тижорат банклари фаолиятини солиққа тортишни такомиллаштиришнинг айрим жиҳатлари кўриб чиқилган, бироқ, банклар фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш ва молиявий солиқларни қўллаш масалаларига эътибор қаратилмаган. Шунингдек, тижорат банкларининг даромадлилигига солиқларнинг таъсири ва фойда солиғи ставкаси билан йўқотишлар бўйича мажбурий резервлар ўртасидаги боғлиқлик масалалари очиқ берилмаган.

**Диссертация мавзусининг диссертация бажарилган олий таълим муассасаси илмий тадқиқот ишлари режаси билан боғлиқлиги.** Диссертация иши Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академиясининг «Жаҳон

---

607–622.; Huizinga H. (2004). The taxation of banking in an integrating Europe. *International Tax and Public Finance* 11, 551–586.; Konvisarova E., Samsonova I., Vorozhbit O. (2015). The nature and problems of tax administration in the Russian Federation // *Mediterranean Journal of Social Sciences*. 2015. Т. 6. №5. S. 3. С. 78–83.; Чхугиашвили Л. В. Налогообложение коммерческих банков в условиях глобализации. *Международный бухгалтерский учет*. 7 (139) – 2010 С.33–47.; Cardoso E. (2003). Seigniorage, reserve requirements and bank spreads in Brazil. In: Honohan P. (Ed.). *Taxation of Financial Intermediation: Theory and Practice for Emerging Economies*. World Bank and Oxford University Press, New York.; Schepens, G. 2016. Taxes and Bank Capital Structure. *Journal of Financial Economics* 120 (3):585–600.; Beatty A. and S. Liao. (2011). Do Delays in Expected Loss Recognition Affect Banks' Willingness to Lend? *Journal of Accounting and Economics* 52 (1):1–20.; Chaudhry S. M., Mullineux A., Agarwal N. (2015). Balancing the regulation and taxation of banking. *International Review of Financial Analysis* 42 (2015) 38–52.; Mullineux A. W. (2014). Banking for the public good. *International Review of Financial Analysis*, 36, 87–94.; Reinhart Carmen M. & Rogoff Kenneth S. (2013). "Banking crises: An equal opportunity menace," *Journal of Banking & Finance*, Elsevier, vol. 37(11), pages 4557–4573.; DeNicolò G., Gamba A. & Lucchetta M. (2012). Capital regulation, liquidity requirements and taxation in a dynamic model of banking. *IMF Working Papers* 12/72. Washington: International Monetary Fund.; Keen M. (2011). Rethinking the taxation of the financial sector. *CESifo Economic Studies*, 57(1), 1–24.; Coulter B., Mayer C., & Vickers J. (2013). Taxation and regulation of banks to manage systemic risk. *Finance Working Paper* 341/2013. Oxford: European Corporate Governance Institute (ECGI); King Mervyn A. and Don Fullerton. (1983). *The Taxation of Income from Capital: A Comparative Study of the U.S., U.K., Sweden, and West Germany—The Theoretical Framework—*. NBER Working Papers. National Bureau of Economic Research, Inc.

<sup>4</sup>Жўраев А. Давлат бюджети даромадларини шакллантиришнинг самарали йўллари.—Т. 2004.; Олимжонов О. Адолатли солиқ-мамлакат таянчи\Солиқ тўловчининг журнали, 2006. №6.; Ташмурадова Б. Иқтисодий тараққиётга эришишда солиқлардан самарали фойдаланиш: и.ф.д. дисс. Автореф. —Т. 2007.; Тошматов Ш. Корхоналарни ривожлантиришда солиқлар роли. —Т. 2008.; Хайдаров Н. Солиқлар ва солиққа тортиш масалалари.—Т.: «Akademiya». 2007, 79 б.; Урмонов Ж.Тадбиркорлик субъектларини солиққа тортиш механизмини такомиллаштириш масалалари. Монография/ Т.: "Iqtisod-Moliya", 2018. 240 б.; Ниязметов И. Солиққа тортиш механизмларини такомиллаштириш орқали солиқ тизими барқарорлигини таъминлаш. и. ф. д. (DSc) диссертация автореф. Тошкент— 2018. 69 б.

<sup>5</sup>Тошмуродов Ш. Формирование доходов коммерческих банков.—Санкт—Петербург: СПб.УЭФ, 1992.—190 с.; Тошматов Ш. Тижорат банкларини солиққа тортишни такомиллаштириш // Бозор, пул ва кредит. — Тошкент, 2005. №10–11.; Қурбонов Р. Тижорат банклари даромади (фойдаси)ни солиққа тортиш масалалари: и.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация автореферати. — Т.: 1998. — 20 б.; Камолов О. Тижорат банкларини солиққа тортиш тартибини такомиллаштириш масалалари: и.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация автореферати.— Т.: 2009. —20 б.; Бабаева Г. Особенности налогообложения коммерческих банков Узбекистана. Молия илмий журнали. 6\2017. 45–55с.; Омонов А.А. Банкларнинг бюджетга тўловлари бухгалтерия ҳисобининг айрим жиҳатлари. "Халқаро молия ва ҳисоб" илмий электрон журнали. № 6, декабрь, 2017 йил.

иқтисодиётининг глобаллашуви ва Ўзбекистон Республикаси иқтисодиётининг барқарор ривожланиши шароитида банк-молия, солиқ ва инвестиция фаолиятини модернизациялаш муаммоларини илмий ишлаб чиқиш» мавзусидаги илмий-тадқиқот ишларига мувофиқ равишда бажарилган.

**Тадқиқотнинг мақсади** тижорат банклари фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солишда солиққа тортиш механизмини такомиллаштиришга қаратилган илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

**Тадқиқотнинг вазифалари:**

тижорат банклари фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш ва солиққа тортишнинг назарий асосларини ўрганиш;

амалдаги солиқлар ва уларни ундириш механизмини тижорат банклари даромадларига таъсирини баҳолаш;

тижорат банкларида кредитлар бўйича йўқотишларга мажбурий резервларнинг солиқ тўлангунгача бўлган фойдага таъсирини таҳлил қилиш;

тижорат банклари фаолиятини солиққа тортишнинг амалдаги ҳолатини ўрганиш;

тижорат банклари фаолиятида тартибга солувчи солиқларнинг (молиявий солиқлар) қўлланиш ҳолатларини тадқиқ қилиш;

тижорат банкларининг фаолиятини солиққа тортишда ривожланган мамлакатларнинг илғор тажрибаларидан Ўзбекистонда фойдаланиш истиқболларини ўрганиш;

тижорат банклари фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш ва солиққа тортиш механизмини такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқиш.

**Тадқиқотнинг объекти** бўлиб Ўзбекистонда фаолият кўрсатаётган тижорат банкларини солиққа тортиш жараёнлари ҳисобланади.

**Тадқиқотнинг предмети** бўлиб тижорат банкларини солиққа тортишда давлат бюджети билан солиқ тўловчилар ўртасида юзага келадиган молиявий муносабатлар ҳисобланади.

**Тадқиқотнинг усуллари.** Диссертацион тадқиқот жараёнида анализ ва синтез, илмий абстракция, қиёсий таҳлил қилиш, гуруҳлаш ва регрессион таҳлил усулларидан фойдаланилган.

**Тадқиқотнинг илмий янгилиги** қуйидагилардан иборат:

тижорат банклари томонидан тўланадиган фойда солиғи банк контрагентлари зиммасига ўтказилишининг банк молиявий хизматлари қийматининг ошишига ҳамда мазкур хизматлардан фойдаланувчиларнинг солиқ тўлагунгача бўлган фойдасини камайтиришга олиб келиши аниқланиб, банк ва корхоналарнинг фойда солиғи ставкаларини пасайтириш таклифи илмий асосланган;

тижорат банкларининг фойда солиғи ва четдан сотиб олинган товар-моддий ресурслар бўйича тўланган қўшилган қиймат солиқларининг икки ёқлама солиққа тортиш ва солиқ юки номутаносиблиги кўринишидаги

салбий таъсирини камайтириш мақсадида микрофирма ва кичик корхоналарга умумбелгиланган тартибда фойда солиғи ва қўшилган қиймат солиқларини қўллаш таклифи илмий асосланган;

тижорат банкларининг молиявий хизматлари қийматини камайтириш, кирим қилинган қўшилган қиймат солиғини тўлиқ ҳисобга олиш тизимини жорий этиш асосида қўшилган қиймат солиғи ставкасини пасайтириш, асосий воситалар ва номоддий активлар бўйича кирим қилинган қўшилган қиймат солиғини тўлиқ ҳисобга олиш тартиби ишлаб чиқилган;

тижорат банкларининг молиявий барқарорлиги ва инвестициявий фаоллигига солиқ сиёсати орқали таъсир кўрсатишни кучайтириш мақсадида, инвестициялар ҳажмини оширишни рағбатлантирувчи солиқ имтиёзларининг қўлланиши ҳамда самарасиз ва индивидуал тартибда белгиланган солиқ имтиёзларини бекор қилиш таклифи ишлаб чиқилган.

**Тадқиқотнинг амалий натижалари** қуйидагилардан иборат:

тижорат банклари ва корхоналарнинг фойда солиғи ставкасини пасайтириш натижасида, солиқ солишдаги номутаносибликларни камайтиришга олиб келиши асосланган;

тижорат банклари тўлайдиган фойда солиғи туфайли юзага келадиган икки ёқалама солиққа тортиш ва солиқ юқини камайтириш учун микрофирма ва кичик корхоналарга умумий ёндашув асосида пасайтирилган фойда солиғи ва ҚҚСларни қўллаш амалиётининг жорий этилиши тавсия этилган;

тижорат банкларининг молиявий хизматлари қийматини пасайтириш мақсадида, асосий воситалар ва номоддий активлар ҳамда бошқа операциялар бўйича тўланган ҚҚС тўлиқ ҳисобга олиш тартибини жорий этиш таклифи ишлаб чиқилган;

тижорат банклари фаолиятини солиққа тортишни такомиллаштириш мақсадида, инвестициялар ҳажмини оширишни рағбатлантирувчи солиқ имтиёзларининг қўлланилиши ва самарасиз индивидуал тартибда берилган солиқ имтиёзларини бекор қилиш таклиф этилган;

тижорат банкларининг йўқотишлар бўйича мажбурий резервлардан фойдани камайтириш сифатида фойдаланилишини чеклаш учун мажбурий резервларнинг умумий миқдорини ҳисобот давридан аввалги 6 йил давомидаги активлар бўйича йўқотишларнинг ўртача суммасидан ёки соф фойданинг 25 фоизи миқдорида ўрнатилиши тавсия қилинган;

тижорат банкларининг молиявий хизматлар қийматини пасайтириш ва бюджетга солиқ тушумларини ошириш мақсадида тижорат банкларнинг пуллик хизматларига стандарт ва бошқа молиявий маҳсулотларига пасайтирилган ставкадаги ҚҚСни татбиқ этилиши тавсия этилган;

ортиқча қарзли молиялаштиришни чеклаш ва фоизлар бўйича солиқ чегирмалари салбий оқибатларини камайтириш мақсадида солиқ имтиёзларини чеклаш қоидалари ёки «капиталлашувнинг етишмаслигига қарши қоидалар»ни ўрнатилиш зарурияти асосланган.

**Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги.** Қўлланилган ёндашув ва усулларнинг мақсадга мувофиқлиги, маълумотларни расмий манбалардан, жумладан, Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги, Давлат солиқ

қўмитаси, Давлат статистика қўмитасидан олинганлиги, солиқ қонунчилигини тартибга солувчи меъёрий ҳужжатлар, мамлакат ва хорижий олимларнинг эксперт баҳолари ва ишланмаларидан фойдаланилганлиги ҳамда хулоса ва таклифларнинг Молия вазирлиги томонидан амалиётга жорий этилганлиги билан белгиланади.

**Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти.** Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти тижорат банклари фаолиятини солиққа тортишни оптималлаштириш ва солиқлар воситасида тартибга солиш борасида юзага келадиган муаммоларни ўз вақтида бартараф этиш жараёнида ҳамда мазкур йўналишдаги илмий тадқиқот ишларини амалга оширишда фойдаланиш мумкинлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти ишлаб чиқилган илмий таклиф ва амалий тавсиялардан давлат солиқ хизмати органлари томонидан банклар фаолиятини оптимал солиққа тортиш ва тартибга солиш билан солиққа тортишни баланслаштиришга доир меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатлар лойиҳаларини ишлаб чиқишда манба сифатида фойдаланиш мумкинлиги билан изоҳланади.

**Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши.** Тижорат банклари фаолиятини солиққа тортиш механизмларини такомиллаштириш бўйича ишлаб чиқилган таклифлар асосида:

банк ва корхоналарнинг фойда солиғи ставкаларини пасайтириш ҳамда микрофирмалар ва кичик корхоналарга умумий ёндашув асосида пасайтирилган фойда солиғи ва қўшилган қиймат солиқларини қўллаш амалиётини жорий қилиш таклифидан Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 29 июндаги «Ўзбекистон Республикасининг солиқ сиёсатини такомиллаштириш концепцияси тўғрисида»ги ПФ-5468-сонли Фармонининг 2-бандини шакллантиришда фойдаланилган (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг 2019 йил 8 февралдаги КА/20-03-32-114/395-сон маълумотномаси). Натижада, келгусида солиқ солиш ва солиқ юкидаги номутаносибликларнинг бартараф этилиши, солиқ тушумларини ошириш имконияти яратилган;

қўшилган қиймат солиғи ставкасини пасайтириш, асосий воситалар ва номоддий активлар бўйича кирим қилинган қўшилган қиймат солиғини тўлиқ ҳисобга олиш тартибини жорий этиш таклифидан Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 29 июндаги «Ўзбекистон Республикасининг солиқ сиёсатини такомиллаштириш концепцияси тўғрисида»ги ПФ-5468-сонли Фармонининг г) кичик бандида фойдаланилган. (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг 2019 йил 8 февралдаги КА/20-03-32-114/395-сон маълумотномаси) Натижада, тижорат банклари, шу билан бир қаторда, бошқа солиқ тўловчи юридик шахслар учун товар ва хизматлар нархи ҳамда харажатлари пасайишига, солиқ тушумлари ошишига таъсир этган;

инвестициялар ҳажмини оширишни рағбатлантирувчи солиқ имтиёзлари қўлланилиши ва самарасиз индивидуал тартибда берилган солиқ имтиёзлари бекор қилиниши юзасидан таклифидан Ўзбекистон Республикаси

Президентининг 2018 йил 31 майдаги «Имтиёзлар ва преференциялар бериш тартибини тубдан такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги ПФ-3756-сонли Қарорининг 2, 3-бандларида фойдаланилган. (Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг 2019 йил 8 февралдаги КА/20-03-32-114/395-сон маълумотномаси). Натижада, соғлом рақобат муҳитини шакллантириш ва бизнес юритиш учун тенг шарт-шароитлар яратишда солиқ имтиёзларининг самарадорлиги таъминланишига ва солиқ потенциали ошишига олиб келган.

**Тадқиқот натижаларининг апробацияси.** мазкур тадқиқот натижалари 2 та халқаро, 3 та республика илмий-амалий анжуманларида муҳокамадан ўтказилган.

**Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги.** Диссертация мавзуси доирасида 24 та илмий ишлар, жумладан, Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг докторлик диссертациялари асосий илмий натижалари чоп этиш тавсия этилган маҳаллий журналларда 7 та, халқаро журналда 1 та илмий мақола чоп қилинган. Шунингдек, илмий-амалий конференцияларда 16 та маъруза ва тезислар нашр этилган.

**Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми.** Диссертация иши кириш, учта боб, хулоса ва таклифлар, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан иборат. Диссертациянинг ҳажми 135 бетни ташкил этади.

## ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

**Кириш** қисмида диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати асосланган, тадқиқот мақсади ва вазифалари ҳамда объекти ва предмети тавсифланган, республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги кўрсатилган, тадқиқотнинг илмий янгилиги ва амалий натижалари баён этилган, олинган натижаларнинг илмий ва амалий аҳамияти очиқ берилган, тадқиқот натижаларини амалиётга жорий қилиш, нашр этилган ишлар ва диссертация тузилиши бўйича маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг **«Банклар фаолиятини солиққа тортиш ва солиқлар воситасида тартибга солишнинг назарий асослари»** деб номланган биринчи бобида капиталдан олинган даромадларга оптимал солиқ солиш назариясига кўра, корпоратив даромад солиғи ва кирим қилинган ресурсларга тўланган қўшилган қиймат солиғи (ҚҚС) банк контрагентларига ўтказилиши ва солиқ тўлагунгача бўлган фойдага таъсир этиши илмий асосланган. Бундан ташқари, ҳаддан зиёд ортиқча қарзли молиялаштиришни чеклаш, шу билан бирга, фоизлар бўйича солиқ чегирмаларининг салбий оқибатларини камайтириш учун бир неча мамлакатларда фоиз бўйича имтиёзларни чеклаш қоидалари ёки «капиталлашувнинг етишмаслигига қарши қоидалар» қўлланилишининг назарий асослари тадқиқ этилган. Шунингдек, олиб борилган тадқиқотларимизда кредитлар бўйича йўқотишларнинг ўз вақтида тан олиншига рискларнинг ўсиши эмас, балки корпоратив солиқ тизимининг таъсири муҳим аҳамият касб этиши, шу билан

бирга, корпоратив солиқ тизимида кредитлар бўйича йўқотишларнинг ўз вақтида тан олинishi банк тизимининг шаффофлигига олиб келиши асосланган.

Шунингдек, ушбу боб материалларини тайёрлашда тижорат банклари фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш ва солиққа тортиш механизмларини такомиллаштириш борасидаги хорижий иқтисодчи олимларининг фикр-мулоҳазалари инобатга олинган. Тадқиқот вазибаларидан келиб чиққан ҳолда назарий хулосалар шакллантирилган. Аксарият, иқтисодчи олимлар молиявий хизматларга солиқ солиш хусусидаги илмий мунозаралар ечимида, одатда, «Optimal Taxation and Public Production: I-Production Efficiency» теоремасига асосланишади<sup>6</sup>. Мазкур теорема асосида солиқ солишда «солиқлар оралиқ транзакциялардан эмас, балки якуний истеъмолдан олинishi керак» деган тамойил ётади. Жумладан, Boadway, Кеенлар фикрларига кўра, мазкур теореманинг молиявий хизматларга қўлланишидан куйидагилар келиб чиқади: истеъмолчилар томонидан сотиб олинадиган молиявий хизматлар нисбатан паст ставкада солиққа тортилиши; корхоналар томонидан сотиб олинадиган молиявий хизматларга эса солиқ солинмаслиги лозим<sup>7</sup>.

Chamley томонидан ваколатли давлат органлари солиқ сиёсатини ишлаб чиқишда, капиталга оптимал солиқ солиш назарияларидан келиб чиқиб, биринчи навбатда, капиталга бевосита таъсир қиладиган, хусусан, капитал ўсишига, дивиденд ва фоизли даромадларга солиқлардан қочишлари шартлилиги кўрсатиб ўтилган<sup>8</sup>.

Л.В. Чхутиашвили томонидан фойдани тизимли равишда дивидендлар тўлашга эмас, балки капиталини оширишга, иқтисодиётнинг реал секторини кредитлаш ва хориждаги фаолиятини ривожлантиришга йўналтираётган банкларга нисбатан пасайтирилган фойда солиғи ставкаси қўлланилиши мақсадга мувофиқлиги таъкидланган<sup>9</sup>. О.А. Мотовилова фикрича, кредит ташкилотларининг фойда солиғи ставкасини бошқа номолиявий корхоналарнинг фойда солиғи ставкаси даражасида белгиланиши ва активларнинг йўқотилиши бўйича резервлар солиқ базасига киритилиши лозим<sup>10</sup>.

Иқтисодий адабиётларда тижорат банкларининг фойдасини солиққа тортишда ҳаддан ташқари қарзли молиялаштиришнинг олдини олиш бўйича мумкин бўлган иккита ечим таклиф этилган (1-расм).

<sup>6</sup>Diamond, P.A., Mirrlees, J.A., 1971. Optimal taxation and public production. I: Production efficiency. American Economic Review 61, 8–27.

<sup>7</sup>Boadway R., Keen M., 2003. Theoretical perspectives on the taxation of capital income and financial services. In: Honohan, P. (Ed.), Taxation of Financial Intermediation: Theory and Practice for Emerging Economies. World Bank and Oxford University Press, New York. 27.

<sup>8</sup>Chamley C. 1986. Optimal taxation of capital income in general equilibrium with infinite lives. Econometrica 54, 607–622.

<sup>9</sup>Чхутиашвили Л.В. Налогообложение коммерческих банков в условиях глобализации. Международный бухгалтерский учет. 7 (139) – 2010 С. 45.

<sup>10</sup>Мотовилова О.А. Особенности налогообложения коммерческих банков. ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ. № 5 – 2011.с.46.



### **1-расм. Амалдаги солиқ тизимида қарзлар бўйича фоизларга солиқ чегирмалари қўлланилишини бекор қилиш тартиби<sup>11</sup>**

Тадқиқотимиз асосида хорижий мамлакатларнинг тажрибалари инобатга олинган ҳолда қарзли молиялаштириш ва капитални молиялаштириш ўртасидаги солиқ дискриминациясининг камайиши, тижорат банкларининг капиталлашув даражаси ошишига олиб келиши, қарз ва хусусий капитал нисбати мутаносиблиги капитал кўрсаткичларини ошириши, умумий капиталнинг ўсиши билан боғлиқлиги юзасидан хулосалар шакллантирилган.

Диссертациянинг иккинчи бобида «**Тижорат банклари фаолиятига солиқ солишнинг ҳолати ва молиявий солиқлардан фойдаланиш хусусиятлари**» тадқиқ қилиниши белгилаб олинган бўлиб, мазкур бобда тижорат банкларининг даромадлигига фойда ва ҚҚСларни таъсири, шу билан бирга, йўқотишлар бўйича шакллантириладиган резервлар миқдорининг фойда солиғи ставкасига боғлиқлиги эмпирик баҳоланган ва тижорат банклари фаолиятини тартибга солувчи молиявий солиқларнинг муҳим жиҳатлари ўрганилиб, тижорат банкларини солиққа тортиш механизмнинг амалдаги ҳолати таҳлил этилган.

Сўнгги йилларда Ўзбекистонда тижорат банклари томонидан тўланадиган солиқ ва мажбурий тўловларни бюджет даромадларидаги улуши ортиб борган (1-жадвал). Жадвал маълумотларидан кўриниб турибдики, умумий ҳолда тижорат банклари томонидан давлат бюджетига тўланаётган солиқ ва мажбурий тўловлар ўсиш тенденциясига эга бўлиб, 2014 йилга нисбатан тахминан 2,3 бараварга ўсган. Жумладан, тижорат банкларидан фойда солиғи тушуми 5,2 баравар миқдорга ортган. Бунга, биринчи навбатда, 2018 йилда фойда солиғи ва ободонлаштириш ва ижтимоий инфратузилмани ривожлантириш солиғи (ОИИРС) бирлаштирилиб, фойда солиғи ставкаси кўтарилишини асосий сабаб сифатида кўрсатиб ўтиш мумкин.

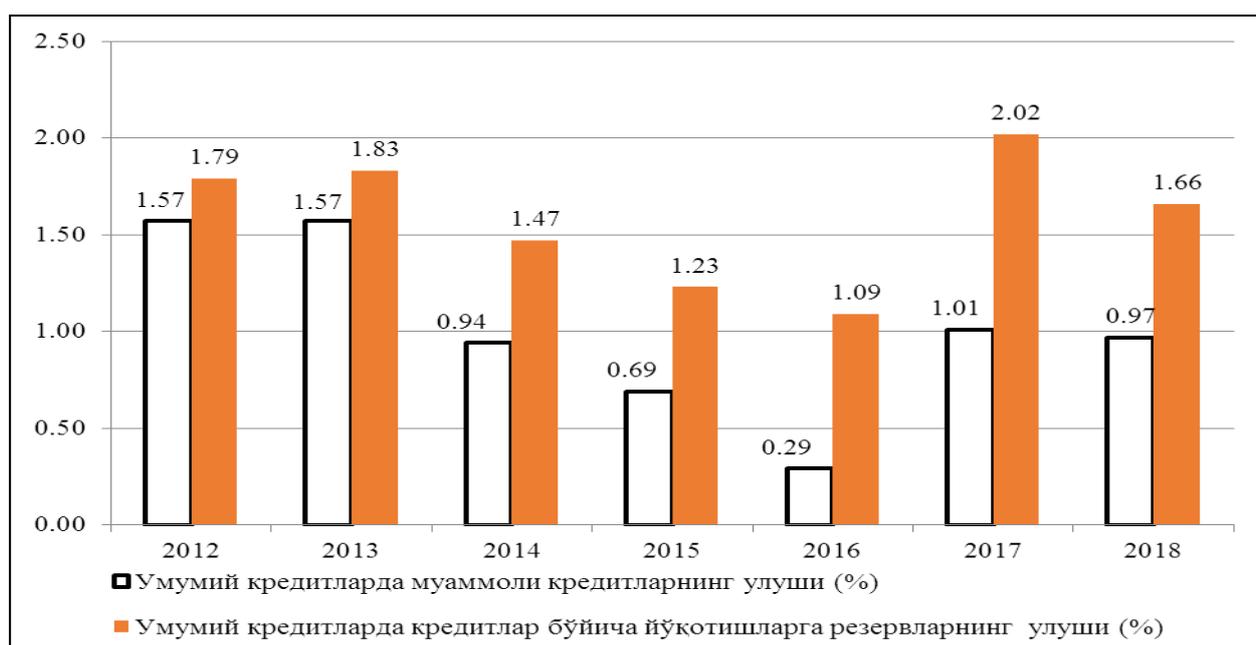
<sup>11</sup>Refer to IFS Capital Taxes Group (1991) for commentary report and Isaac (1997) for evaluation of the viability of ACE.

## 1-жадвал

### 2014-2018 йилларда давлат бюджетига тўланган солиқлар ва бошқа мажбурий тўловлар ҳамда унда тижорат банкларининг ўрни тўғрисида маълумот<sup>12</sup> (млрд. сўм)

Кўрсаткичлар	2014 й.	2015 й.	2016 й.	2017 й.	2018 й.
I Жами солиқ тушумлари	31070,5	36493,3	41043,5	49684,8	79099,1
Бевосита солиқлар	7433,0	8798,4	9852,8	11539,4	15656,2
шундан: фойда солиғи	1120,2	1180,5	1215,1	1475,5	3502,2
даромад солиғи	3261,7	3800,7	4137,4	4876,4	6422,7
ОИИРС	575,7	736,2	721,9	685,5	0,0
Билвосита солиқлар	16852,3	19193,8	21130,7	26133,2	41280,4
шундан: ҚҚС	9476,1	10851,0	11891,6	14685,8	27876,5
Ресурс тўловлари ва мол-мулк солиғи	4311,5	4816,1	5306,3	6867,4	12663,4
Бошқа даромадлар	3133,7	3685,0	4753,7	5141,0	9499,1
Ягона ижтимоий тўлов	7397,7	7099,2	7969,6	9202,9	12325,6
II Тижорат банклари бўйича жами	921,6	1140,2	1356,4	1888,3	2073,6
шу жумладан:					
фойда солиғи	110,5	158,2	186,7	275,2	570,4
ҚҚС	22,6	29,3	24,1	33,8	52,8
мол-мулк солиғи	44,0	37,4	54,2	64,2	54,8
ер солиғи	3,5	3,8	4,2	4,8	5,9
ОИИРС	61,2	73,1	93,3	126,6	0,0
даромад солиғи	135,0	174,2	201,1	283,7	351,8
бошқалар	306,6	373,0	448,8	630,6	396,6
ягона ижтимоий тўлов	238,2	291,2	344,1	469,3	641,4

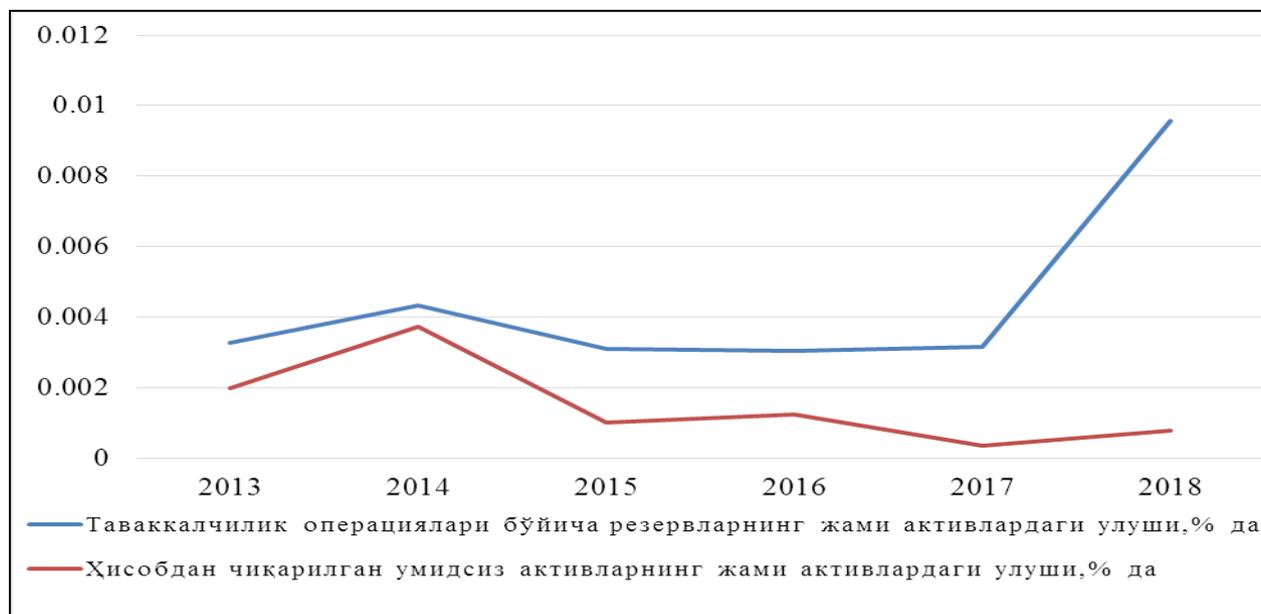
Солиқ қонунчилигига кўра, кредит ташкилотларининг солиққа тортиладиган фойдасини аниқлашда, субстандарт, қониқарсиз, шубҳали ва умидсиз кредитлар бўйича мажбурий резервлар чегириладиган харажатлар таркибига киритилган.



2-расм. Муаммоли кредитлар ва кредитлар бўйича йўқотишларга мажбурий резервлар<sup>13</sup>

<sup>12</sup>Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлигининг маълумотлари асосида диссертант томонидан тузилган.

Маълумотлардан кўришиб турибдики, муаммоли кредитлар («қоникарсиз», «шубҳали» ва «умидсиз») билан кредитлар бўйича йўқотишларга шакллантирилган мажбурий резервлар ўртасидаги фарқ миқдори юқори даражани ташкил этган (2-расм). Бу шуни англатадики, банклар томонидан мажбурий резервлар ҳисобига харажатларни ошириб, солиқ солинадиган фойдани камайтиришлари мумкин.



**3-расм. Таваккалчилик операциялари бўйича мажбурий резервлар ва ҳисобдан чиқарилган умидсиз активларнинг жами активлардаги улуши<sup>14</sup>**

Ўрганилган банкларнинг таваккалчилик операциялари бўйича эҳтимолий йўқотишлар учун шакллантирилган мажбурий резервларнинг ўртача суммаси ҳисобдан чиқарилган активларнинг ўртача суммасига нисбатан 4,6 бараварга ошиб кетган (3-расм).

Солиқ солиш мақсадида, йўқотишлар бўйича резервларга умумий чегирмалар қўлланилганда, кредитлар бўйича йўқотишларга мажбурий резервларнинг фойда солиғи ставкаси билан ижобий боғлиқлиги тўғрисидаги асосий гипотезани текшириб кўриш учун Bushman ва Williamsлар томонидан таклиф қилинган кредит бўйича йўқотишларга резервлар модел вариантыга асосланиб, OLS усулидан фойдаланган ҳолда қуйидаги регрессия баҳоланган:

$$LLP_{it} = \beta_0 + \beta_1 TAX RATE_{c,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (1)$$

Таҳлилда «Қишлоқ қурилиш» банкининг 42 та филиал кесимида (i) 2016-2018 йиллар (t) давридаги кредитлар бўйича йўқотишларга мажбурий резервлар суммаси (LLP) (Y) боғлиқ ўзгарувчи ва банкнинг умумий даромадига нисбатан кредитлар бўйича даромад улушидан келиб чиқиб, аниқланган ўртача фойда солиғи ставкаси (TAX RATE) (X) эркин ўзгарувчи

<sup>13</sup> Аналитический обзор банковский сектор Узбекистан 2012–2018 гг. Рейтинговое Агентство "Ahbor-Reyting. маълумотлари асосида диссертант томонидан тайёрланган.

<sup>14</sup> АТБ Агробанк ва «Қишлоқ қурилиш» банкларининг 2013-2018 йиллардаги маълумотлари асосида диссертант томонидан тайёрланган.

сифатида олинган. Панел маълумотлари асосида ўтказилган таҳлил натижасига кўра, кредитлар бўйича йўқотишлар учун мажбурий резервларга фойда солиғи ставкаси таъсирининг статистик аҳамияти юқорилиги аниқланган (2-жадвал).

2-жадвал

Регрессион таҳлил натижалари		
	Lnllp Random effects	Lnllp Fixed effects
Lntax rate	3.873 (0.574)**	3.932 (0.582)**
_cons	-5.337 (1.546)**	-5.476 (1.557)**
N	109	109
R <sup>2</sup>	0.41	0.41

Standard errors in parentheses  
\*p<0.05; \*\*p<0.01

Олинган таҳлил натижасига асосан ўртача ҳисобда солиқ ставкасининг 1 фоизга оширилиши йўқотишлар бўйича резервлар миқдорининг 3,9 фоизга (резервлар миқдори ўсиши тахминан 9,4 млн. сўмни ташкил этади) ўсишига олиб келиши мумкин. Бу шуни англатадики, солиққа тортиш мақсадида, умумий резервлар чегириб ташланганда, кредитлар бўйича йўқотишларга мажбурий резервлар миқдори фойда солиғи ставкаси билан ижобий боғлиқлиги тўғрисидаги асосий гипотезалар тасдиқланган.

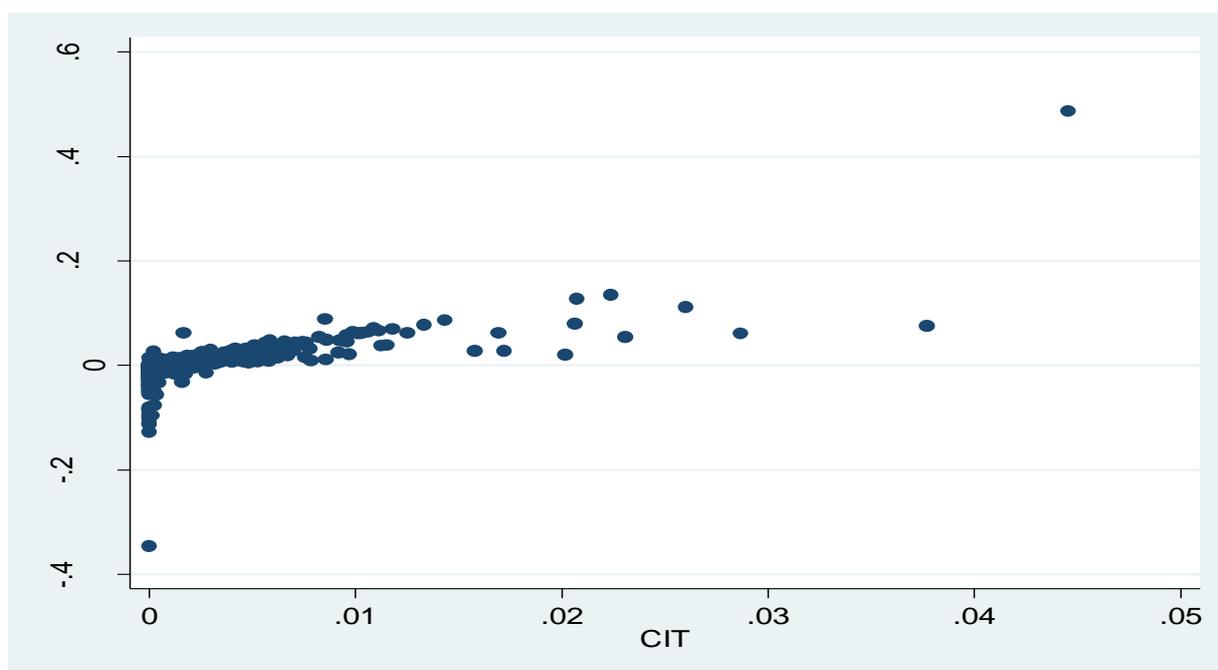
Тадқиқот ишимизда банклар даромадлилигига солиқларнинг таъсирини эмпирик таҳлил асосида баҳолашда, Агробанк ва «Қишлоқ қурилиш» банкларининг 2013-2018 йиллардаги 14 та ҳудуд бўйича 220 та филиалларининг молиявий ҳисоботларидан олинган солиқ тўлагунгача бўлган фойда, ҳисобланган фойда солиғи, кирим қилинган товар хизматлар учун тўланган ҚҚС ва жами активлари тўғрисидаги маълумотлардан фойдаланилган. Таҳлилни амалга ошириш қуйидаги моделда баҳоланган<sup>15</sup>:

$$\begin{aligned}
 PROF_{i,t} = & \gamma PROF_{i,t-1} + \beta_1 CIT_{i,t} + \beta_1 VATP_{i,t} + \alpha X_{i,t} + \lambda_t \\
 & + \sum_{j=1}^{14} Regions + v_{i,t} \\
 \times v_{i,t} = & \mu_i + \varepsilon_{i,t} \quad j=1 \dots N; t=2013 \dots 2018 \quad (2)
 \end{aligned}$$

Бу ерда,  $PROF_{i,t}$ -i банкнинг t йилга, активлар ва солиқ тўлагунгача бўлган фойда ўртасидаги нисбати<sup>16</sup>;  $CIT_{i,t}$  - ҳисобланган фойда солиғи,  $VATP_{i,t}$  - кирим қилинган ресурслар бўйича тўланган ҚҚС;  $X_{i,t}$  - назорат қилинувчи ўзгарувчилар вектори (активлар суммаси ва банк филиаллари сони);  $\lambda_t$ -вақтнинг таъсири, Regions - сифат ўзгарувчилар 1 га тенг, агарда банк j ҳудудларда ўзининг доимий филиалларига эга бўлса (аксарият ҳолатларда 0га тенг);  $\mu_i$  - банк даражасида ҳисобга олинмаган таъсирлар;  $\varepsilon_{i,t}$  - хатолик.

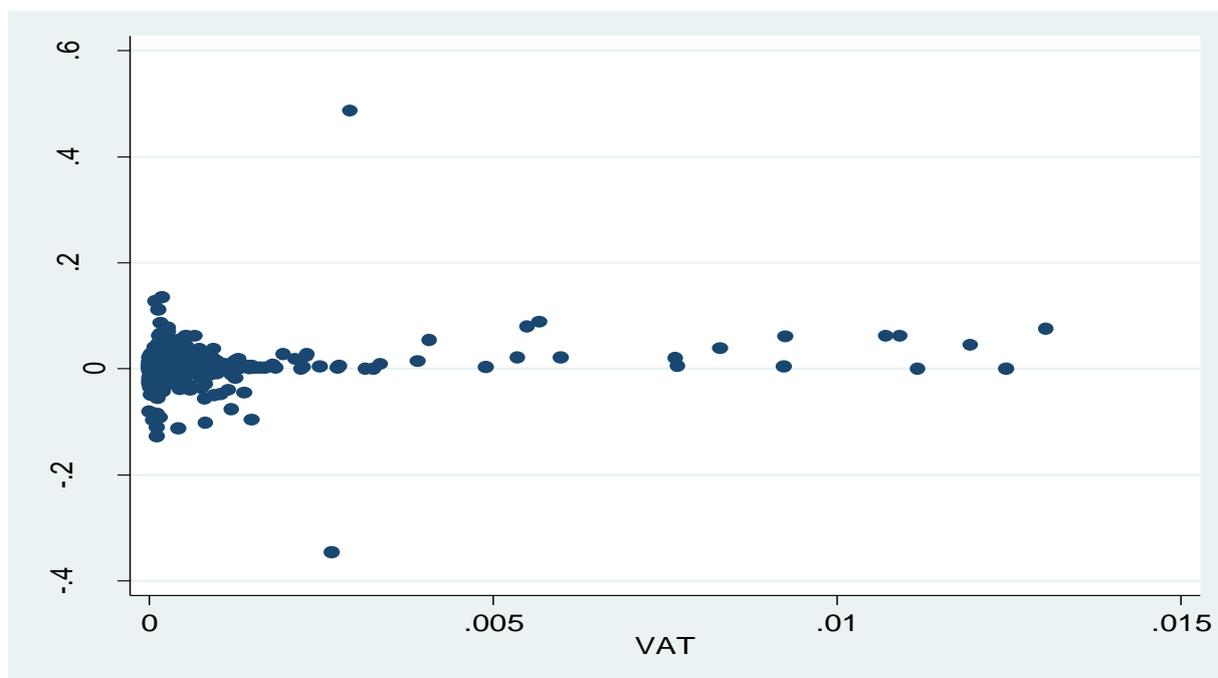
<sup>15</sup>Chiorazzo, C. Milani / Journal of Banking & Finance 35 (2011) 3202–3212.

<sup>16</sup>Банкнинг барча ўзгарувчилари фаолияти масштаби, яъни уларнинг жами активларига нисбати олинган.



**4-расм. Банк даромадлиги билан фойда солиғи ўртасидаги боғлиқлик<sup>17</sup>**

Тижорат банкларининг даромадлиги билан фойда солиғи ўртасидаги ижобий боғланиш мавжуд бўлиб, тижорат банклари бўйича ҳисобланадиган фойда солиғи ва уларнинг даромадлиги ўсиш тенденциясига эга (4-расм). Бундан кўриниб турибдики, тижорат банклари тўлайдиган фойда солиғи ставкаси кўтарилиши банк кредитлари бўйича фоиз ставкалари ўсишига олиб келади.



**5-расм. Банк даромадлиги билан ҚҚС ўртасидаги боғлиқлик<sup>18</sup>**

<sup>17</sup>Таҳлил маълумотлари асосида диссертант томонидан тайёрланган.

<sup>18</sup>Таҳлил маълумотлари асосида диссертант томонидан тайёрланган.

Тижорат банкларининг даромадлиги билан кирим қилинган ресурслар бўйича тўланган ҚҚС ўртасидаги салбий боғланиш мавжуд бўлсада, бу статистик аҳамиятга эга эмас (5-расм). Бироқ, 2019 йил 1 январдан бошлаб, ҚҚСнинг кенг доирада жорий қилиниши натижасида, даромадлилик билан банклар томонидан кирим қилинган ресурслар бўйича тўланган ҚҚС ўртасидаги ижобий боғлиқлик статистик аҳамиятга эга бўлиши мумкин.

Таҳлил давомида банкларнинг даромадлиги билан фойда солиғи ўртасида ижобий боғланиш мавжудлиги ва статистик аҳамияти юқорилилиги аниқланди (3-жадвал).

### 3-жадвал

#### Регрессион таҳлил натижалари

Ўзгарувчилар	Икки босқичли GMM
L.YPROFI	-0.0925** (0.0404)
CIT	4.836*** (0.844)
VAT	-1.596 (1.122)
Qlnassets	-5.60e-05 (0.000135)
Constant	0.0137 (0.0699)
Давр таъсири	бор
Худуд таъсири	бор
Кузатувлар сони	1,097
Филиаллар сони	220
Hansenp test	0.00112

Standard errors in parentheses

\*\*\* p<0.01, \*\* p<0.05, \* p<0.1

Ўтказилган таҳлилда капиталдан олинган даромадга оптимал солиқ солиш бўйича олиб борилган эмпирик тадқиқотлар натижасида аниқланган корпоратив даромад солиғи ва кирим қилинган ресурсларга тўланган ҚҚС банк контрагентларига ўтказилиши ва солиқ тўлагунгача бўлган фойдага таъсир этиши тасдиқланди. Бу шуни англатадики, банклар тўлайдиган фойда солиғи банк хизматлари ва маҳсулотларини истеъмол қилувчи юридик ва жисмоний шахсларнинг (кредитлар бўйича фоизлар ва бошқа хизматлардаги даромадлари таркибида) харажатларини янада ошириб, уларнинг фойдаси пасайишига олиб келади.

Бунинг салбий оқибатлари соддалаштирилган солиқ тизимидаги бизнес субъектлари фаолиятида янада давомий таъсирга эга бўлади. Чунки, умумий тартибда солиқ тўловчи бизнес субъектлари банк маҳсулотлари бўйича фоизли тўловларни фойда солиғи базасини аниқлашда чегириладиган харажатлар сифатида чегириб ташлаш имкониятига эга, кичик бизнес субъектларида эса аксинча. Аксарият ривожланган мамлакатларнинг солиқ тизимида кичик бизнесни солиққа тортишда умумий ёндашув бўлганлиги сабабли, барча солиқ тўловчилар учун солиқ базаси бир хилда аниқланиб, кичик бизнес субъектларига нисбатан асосан фойда солиғи бўйича бевосита

ва билвосита солиқ имтиёзлари қўлланилади<sup>19</sup>. Бу эса кичик бизнес субъектларини умумий ёндашув асосида пасайтирилган фойда солиғи ва ҚҚСни қўллаш амалиётини жорий қилиш заруриятини келтириб чиқаради.

Банк йиғими банклар балансининг активлари ва мажбуриятларига солинадиган қўшимча тўлов ҳисобланиб, банкларнинг қисқа муддатли рискли молиялаштириш манбаларидан узоқлаштиришни рағбатлантиради, банкларнинг молиявий сектор ва умумий иқтисодиётда юзага келтирадиган рискларини баратараф этишда муҳим ҳисобланади.

#### 4-жадвал

### Буюк Британиядаги банк йиғимининг ставкалари 2019 йил 1 январь ҳолатига<sup>20</sup>

Солиқ даврлари	Узоқ муддатли активлар ва мажбуриятлар бўйича ставкалар (%)	Қисқа муддатли активлар ва мажбуриятлар бўйича ставкалар (%)
2011 йил январь-февраль	0,025	0,050
2011 йил март-апрель	0,050	0,100
2011 йил май-декабрь	0,0375	0,075
2012 йил январь-декабрь	0,044	0,088
2013 йил январь-декабрь	0,065	0,130
2014 йил январь-2015 йил март	0,078	0,156
2015 йил апрель-декабрь	0,105	0,210
2016 йил январь-декабрь	0,090	0,180
2017 йил январь-декабрь	0,085	0,170
2018 йил январь-декабрь	0,080	0,160

Бугунги кунда Буюк Британиядаги банк йиғимининг камайтирилган ставкаси қопланиш муддати бир йилдан ортиқ бўлган мажбуриятлар ва жисмоний шахсларнинг суғурталанмаган депозитларига нисбатан қўлланилади (4-жадвал). Шундай қилиб, банк йиғимининг оширилиши банк секторидаги таъминланмаган қарзларни солиққа тортишга бўлган мақсадни англатади. Молиявий трансакцияларга солиқ (МТС) барқарорликка салбий таъсир этувчи кам даромадли қисқа муддатли спекулятив операцияларни чеклайди. Юқори даражадаги рискни камайтириш ва сезиларли миқдорда даромад келтириши мумкин бўлган молиявий солиқларнинг яна бир тури молиявий фаолиятга солиқ (МФС) ҳисобланиб, мазкур солиқнинг муҳим жиҳатлари ва ҚҚСнинг муқобил варианты сифатида қўлланилиши ҳисобга олган ҳолда МТСга нисбатан афзаллиги асосланган.

Диссертациянинг «**Тижорат банклари фаолиятини солиққа тортиш механизмини такомиллаштириш йўналишлари**» деб номланган учинчи бобида тижорат банклари фаолиятини солиққа тортишни такомиллаштириш масаласининг муҳим жиҳатлари ўрганилган. Шунингдек, тижорат банклари фаолиятини солиққа тортиш механизмларидаги мавжуд муаммоларни

<sup>19</sup>Малис Н. И., Арцханова М. М. Снижение налоговых рисков малого бизнеса – путь к его эффективному развитию. Economics: Yesterday, Today and Tomorrow. 2018, Vol. 8, Is. 1A. Леликова Н.А., Конвисарова Е.В. Зарубежный опыт налогообложения малого бизнеса. Успехи современного естествознания №12, 2014.

<sup>20</sup>HM Revenue & Customs, 2018.

бартараф этиш йўллари ва банклар фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш илмий-амалий тадқиқ қилинган.

Фойда солиғининг банклар хулқ-атвориға ва даромадлилигига таъсирини кўрсатувчи назарий модел ҳамда эмпирик таҳлил натижалари қуйидаги иккита асосий механизмни белгилайди. Биринчидан, банк соҳасида фойдага солиқ солиш капитал қийматини ўзгартиради ва капиталга талабни кўпайтиради ёки пасайтиради. Иккинчидан, янада юқори ставкадаги фойда солиғи корпоратив сектордан инвестицияларнинг қисқаришига ҳамда банк кредитлари ва хизматларига бўлган талабнинг пасайишига олиб келади.

Солиқ солиш тамойилларидан келиб чиқадиган бўлсак, банклар молиявий хизматларининг ҚҚСдан озод қилиниши мазкур тамойилларига зид бўлиб, банклар учун кирим қилинган ҚҚСни ҳисобга олиш имкониятларини чеклаб, занжир бузилишига олиб келади. Бу ҚҚС моҳиятининг бузилиши бўлиб, солиқдан озод қилиниши мазкур солиқни бевосита ишлаб чиқариш солиғига айлантиради.

## 5-жадвал

### ҚҚС бўйича турли шароитларда бўлган банкнинг молиявий кўрсаткичлари, млн.сўм<sup>21</sup>

№	Кўрсаткичлар	Амалдаги ҳолат	Агарда кредитларга ноль даражали ставкада, хизматларга 5 %ли ставкада ҚҚС қўлланилган ҳолда
1	Даромадлар, жами	784414.8	784414.8
	шу жумладан, банк хизматлари	109924.2	109924.2
2	Реализацияга ҚҚС	0.0	5496.2
5	Харажатларга олиб борилган ҚҚС	635.5	0.0
6	Чегириладиган ҚҚС суммаси	0.0	635.5
7	Солиқ тўлангунгача бўлган фойда	114332.1	114967.6
8	Ҳисобланган фойда солиғи	28053.5	28209.7
9	Соф фойда (7 қатор-8 қатор)	86278.6	86757.9
10	Рентабеллик (9 қатор/1 қатор x 100)	11.0%	11.1%
11	Солиқ юки (8 қатор-6 қатор)/1 қатор x 100)	3.6%	3.5%
12	Бюджетга тўланадиган ҚҚС	0.0	4860.7

Шунингдек, ҚҚСнинг фоиз ставкалари бўйича спредларга татбиқ қилиниши ва трансакцияларнинг иштирокчилари ўртасида (кредит бериш ва қарз олиш мижозлари) тақсимланиши, трансакциялар маржаларининг шаффофлигига олиб келиши асосланган. Бу эса инқироз сабабларидан бири бўлган ахборотлар асимметриясини камайтиради.

Бундан ташқари, ҚҚС тўлашдан озод қилинган солиқ тўловчилар ҚҚС тўловчиларига нисбатан оладиган соф фойдаси миқдори кам бўлиб, бошқа тенг шароитларда соф тушумларга нисбатан солиқ юки даражаси юқори бўлмоқда (5-жадвал). Яъни, кирим қилинган ҚҚС тўлиқ ҳисобга олиниши, кредитлар бўйича фоизларга ноль даражали ставкада ва банк хизматларига стандарт ставкада ҚҚС қўлланилиши натижасида, кредит фоиз ставкалари

<sup>21</sup> «Қишлоқ қурилиш» банкнинг маълумотлари асосида диссертант томонидан тузилган.

пасайишига, банк рентабеллиги ўсишига, бюджетга қўшимча тушумлар тушишига олиб келади.

Банклар фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш бўйича чоратадбирларни амалга оширишда, солиқларни тартибга солувчи кенг миқёсдаги ислохотлар дастурини амалга ошириш билан мувофиқлаштириш ҳамда истеъмолчиларнинг молиявий ҳолати ва иқтисодиётга умумий таъсирини тўлиқ баҳолаш лозим.

Шу билан бирга, банк секторига нисбатан тартибга солиш ва солиқ сиёсати сезиларли даражада бир-биридан мустақил равишда шаклланган бўлиб, буни турли мамлакатларда турлича солиқ тизими мавжудлиги билан изоҳлаш мумкин. Шу сабабдан, банк секторининг барқарорлик кўрсаткичлари ўсиши ва инвестицион фаолияти кенгайишини таъминлашда, солиқлар воситасида тартибга солишда яхлит ёндашувни ишлаб чиқиш заруриятини руёбга чиқаради.

## ХУЛОСА

Олиб борилган илмий изланишлар натижасида қуйидаги хулосалар шакллантирилди:

1. Тижорат банкларининг даромад олиш ва фойдага эга бўлиш жараёни бирламчи бўлиб, уни солиққа тортиш масаласи иккиламчи, чунки фойда шакллангандан сўнг солиқ солинади, бироқ солиққа тортишни оптималлаштириш ушбу секторнинг ривожланишига таъсир этувчи бошқа инструментларни фаоллаштириш имкониятини беради.

2. Ҳаддан зиёд ортиқча қарзли молиялаштиришни чеклаш, шу билан бирга, фоизлар бўйича солиқ чегирмаларининг салбий оқибатларини камайтириш учун бир неча мамлакатларда фоиз бўйича имтиёзларни чеклаш қоидалари ёки «капиталлашувнинг етишмаслигига қарши қоидалар» ишлаб чиқилган. Бу қоидалар солиққа тортиш мақсадларида, корпоратив қарзлар бўйича тўлаган фоизларни қанча қисми чегириб ташланишини белгилаб беради.

3. Тадқиқотлардан чиқарилган хулосаларга кўра, кредитлар бўйича йўқотишларни ўз вақтида тан олинишига рискларнинг ўсиши эмас, балки корпоратив солиқ тизимининг таъсири муҳим аҳамият касб этади. Олиб борилган тадқиқотларда банклар кредитлар бўйича йўқотишларга мажбурий резервлардан капитални тартибга солиш учун эмас, асосан фойдани камайтириш мақсадида фойдаланишлари асослаб берилди.

4. Капиталдан олинган даромадга оптимал солиқ солиш бўйича назарий тахмин ва эмпирик таҳлил натижаларига кўра, корпоратив даромад солиғи ва кирим қилинган ресурсларга тўланган ҚҚС банк контрагентларига ўтказилиши ва солиқ тўлагунгача бўлган фойдага таъсир этиши аниқланди.

5. Тижорат банкларини солиққа тортишга макропруденциал тартибга солиш сифатида қараб, юзага келадиган тизимли рискларни компенсация

қилиш ва йўқотишлар қопланиш харажатларининг давлат маблағлари ҳисобидан амалга оширмаслигини таъминлаш учун молиявий солиқларни жорий қилиш зарурияти келиб чиқади.

Тадқиқот ишида шакллантирилган илмий хулосалар асосида қуйидаги илмий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқилди:

1. Ортиқча қарзли молиялаштиришни чеклаш ва фоизлар бўйича солиқ чегирмаларининг салбий оқибатларини камайтириш мақсадида, бир неча мамлакатларда фоиз бўйича имтиёزلарни чеклаш қоидалари ёки «капиталлашувнинг етишмаслигига қарши қоидалар»ни қўллаш тавсия этилди.

2. Тижорат банклари фаолиятини солиққа тортишни такомиллаштириш мақсадида, инвестициялар ҳажмини оширишни рағбатлантирувчи солиқ имтиёзлари қўлланилиши ва самарасиз индивидуал тартибда берилган солиқ имтиёзларини бекор қилиш таклиф қилинди.

3. Тижорат банклари томонидан кредитлар бўйича йўқотишларга мажбурий резервлардан асосан солиқ солинадиган фойдани камайтиришда фойдаланишларидан келиб чиқиб, мажбурий резервлар миқдорини ўтган 6 йил давомидаги кредитлар бўйича йўқотишлар ўртача суммаси ёки соф фойданинг 25 фоизи миқдоридан ўрнатилиши тавсия қилинди.

4. Тижорат банклари томонидан тўланадиган фойда солиғи ва кирим қилинган ресурсларга тўланган ҚҚС банк контрагентларига ўтказилиши ва солиқ тўлангунгача бўлган фойдага таъсир этишини ҳисобга олган ҳолда тижорат банклари ва корхоналар фойда солиғини пасайтириш таклифи ишлаб чиқилди.

5. Тижорат банкларини солиққа тортишдаги номутаносибликларни бартараф этиш мақсадида, кирим қилинган, хусусан, асосий воситалар ва номоддий активлар ҳамда бошқа операциялар бўйича тўланган ҚҚСни тўлиқ ҳисобга олиш тартибини қўллаш тавсия этилди.

6. Тижорат банкларининг фойда солиғи ва кирим қилинган ҚҚСнинг давомий салбий таъсирини камайтириш учун умумий ёндашув асосида микрофирма ва кичик корхоналарга фойда солиғи ҳамда қўшилган қиймат солиқларини қўллаш амалиётини жорий қилиш таклиф қилинди.

7. Солиққа тортиш самарадорлигини ошириш ва номутаносибликларни камайтириш мақсадида, банкларнинг молиявий хизматларини ҚҚС тўлашдан озод қилинишининг бекор қилиниши ва банклар томонидан тақдим этиладиган пуллик хизматларга стандарт ставкада, бошқа молиявий маҳсулотларга пасайтирилган ставкада ҚҚС қўлланиши тавсия этилди.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.27.06.2017.I.16.03. ПО ПРИСУЖДЕНИЮ  
УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ  
ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ И БАНКОВСКО-  
ФИНАНСОВОЙ АКАДЕМИИ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

---

**БАНКОВСКО-ФИНАНСОВАЯ АКАДЕМИЯ  
РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

**АБДУЛЛАЕВ ЗАФАРЖОН АЛИЖОНОВИЧ**

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМОВ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ  
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

**08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит**

**АВТОРЕФЕРАТ**

**диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам**

Ташкент– 2019

**Тема диссертации доктора философии (PhD) экономических наук зарегистрирована в Высшей аттестационной комиссии при Кабинете Министров Республики Узбекистан за номером В.2017.2.PhD/Iqt105.**

Диссертация выполнена в Банковско-финансовой академии Республики Узбекистан.

Автореферат диссертации на трёх языках (узбекский, русский, английский (резюме)) размещён на веб-сайте Научного совета ([www.tsue.uz](http://www.tsue.uz)) и на Информационно-научном портале «ZiyoNet» ([www.ziynet.uz](http://www.ziynet.uz)).

**Научный руководитель:**

**Тошматов Шухрат Амонович**  
доктор экономических наук, профессор

**Официальные оппоненты:**

**Ташмурадова Бувсара Эгамовна**  
доктор экономических наук, профессор

**Комолов Одилжон Сайфидинович**  
кандидат экономических наук

**Ведущая организация:**

**Центр повышения квалификации при  
Государственном налоговом комитете  
Республики Узбекистан**

Защита диссертации состоится «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 года в \_\_\_\_ часов на заседании Научного совета DSc.27.06.2017.I.16.03 при Ташкентском государственном экономическом университете и Банковско-финансовой академии Республики Узбекистан. (Адрес: 100003, г.Ташкент, ул. Ислама Каримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72б 239-01-49; факс: (99871) 239-43-51; e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdiu@tdiu.uz)).

С диссертацией доктора философии (PhD) можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (зарегистрирована за №\_\_). Адрес: 100003, г. Ташкент, ул. Ислама Каримова, 49.Тел.: (99871) 239-28-72; 239-01-49, факс: (99871) 239-43-51; e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdiu@tdiu.uz).

Автореферат диссертации разослан «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 года  
(протокол реестра рассылки № \_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019 года).

**А.Ш. Бекмуродов**  
Председатель Научного совета по  
присуждению ученых степеней,  
доктор экономических наук,  
профессор

**У.В. Гафуров**  
Секретарь Научного совета по  
присуждению ученых степеней,  
доктор экономических наук,  
профессор

**Н.Х.Жумаев**  
Председатель научного семинара при  
Научном совете по присуждению  
ученых степеней, доктор  
экономических наук, профессор

## **ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))**

**Актуальность и востребованность темы диссертации.** Причины и последствия мирового финансового кризиса свидетельствовали о наличии множества проблем в области налогообложения. В частности было установлено, что стимулирование привлечения чрезмерных заёмных средств банками посредством механизма налогообложения привело к возникновению финансового кризиса. В этой связи, в большинстве стран мира с целью уменьшения негативных последствий налоговых вычетов по финансированию чрезмерных займов и процентам используются правила ограничения льгот по процентам или «Правила недостаточной капитализации». В частности, «Наибольший показатель налоговых вычетов по долговым процентам валового дохода составляет до 30 процентов в США, Великобритании, Германии, Бельгии и до 25 процентов во Франции»<sup>1</sup>.

В последние годы в развитых странах при совершенствовании механизма налогообложения коммерческих банков большое внимание уделяется вопросам налогообложения с точки зрения оценки их макроэкономического влияния с учетом стоимости риска дефолта банков и стоимости своп-контрактов. В настоящее время в условиях расширения масштабов банковского сектора в экономике особое внимание уделяется научным исследованиям, посвященным регулированию деятельности коммерческих банков посредством налогов, стимулированию предоставления широкого спектра финансовых услуг, применению налога на добавленную стоимость к финансовым услугам, а также решению проблем, связанных с внедрением налогообложения банковских сборов, финансовых транзакций и финансовой деятельности.

Налоговые реформы, осуществляемые в Узбекистане, направлены на стимулирование честных и порядочных налогоплательщиков и разработку действенных мер, направленных на реализацию стремлений субъектов предпринимательства официально осуществлять свою деятельность. Коммерческие банки играют важную роль во всесторонней реализации данных реформ, так как коммерческие банки, с одной стороны, участвуют в экономических процессах в качестве налогоплательщика, а с другой стороны, несут высокую степень ответственности за своевременную уплату налогов и сокращение внебанковского оборота субъектов предпринимательства. «Налоговый кодекс в новой редакции должен стимулировать честных и порядочных налогоплательщиков, которые поддерживают развитие страны, и наказывать тех, кто практикует теневую деятельность»<sup>2</sup>. Обеспечение стабильности и укрепление надежности коммерческих банков, продвижение перспективных инвестиционных проектов и кредитование предприятий малого бизнеса и частного предпринимательства обуславливают

---

<sup>1</sup>ЕС (2011). Proposal for a council directive on a common system of financial transaction tax and amending directive 2008/7/EC. Report. Brussels: European Commission.

<sup>2</sup>Узбекистон Республикаси Президенти Шавкат Мирзиёевнинг Олий Мажлисга Мурожаатномаси. <http://uza.uz/oz/politics/zbekiston-respublikasi-prezidenti-shavkat-mirziyeevning-oliyasi-28-12-2018>.

необходимость решения существующих проблем налогообложения, регулирования деятельности коммерческих банков, стимулирования их деятельности при помощи налогообложения, а также совершенствования системы налогообложения.

Настоящая диссертационная работа в определенной мере способствует реализации задач, определенных в Указах Президента Республики Узбекистан УП №4947 «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» от 7 февраля 2017 года, УП №5116 «О мерах по коренному совершенствованию налогового администрирования, повышению собираемости налогов и других обязательных платежей» от 18 июля 2017 года, Постановлении УП №5468 «О концепции совершенствования налоговой политики Республики Узбекистан» от 29 июня 2018 года, Указах «О мерах по дальнейшему повышению финансовой стабильности коммерческих банков и развитию их ресурсной базы» от 6 мая 2015 года, УП №3270 «О мерах по дальнейшему развитию банковской системы Республики Узбекистан и повышению её стабильности» от 12 сентября 2017 года, УП №3756 «О мерах по коренному совершенствованию предоставления льгот и преференций» от 31 мая 2018 года, Постановлении №4086 «О прогнозе основных макроэкономических показателей и параметрах государственного бюджета Республики Узбекистан на 2019 год и бюджетных ориентиров на 2020-2021 годы» от 26 декабря 2018 года, а также других нормативно-правовых актах в данной сфере.

**Связь исследования с приоритетными направлениями развития науки и технологий Республики Узбекистан.** Диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетными направлениями развития науки и технологий «I. Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

**Степень изученности проблемы.** Вопросы оптимизации налогообложения деятельности банков и регулирования банковской деятельности посредством налогов были рассмотрены в научных работах таких зарубежных ученых-экономистов, как Albertazzi, Gambacorta, Chiorazzo, Milani, Demirgüç–Kunt, Huizinga, Boadway, Keen, Atkeson, Chamley, Huizinga, Чхутиашвили, Konvisarova и другие, Cardoso, Schepens, Beatty, Liao, Chaudhry, Mullineux, Reinhart, Rogoff, DeNicolo, Gamba, Lucchetta, Keen, Coulter, Mayer, Vickers, King, Fullerton и другие<sup>3</sup>.

---

<sup>3</sup>Albertazzi U., Gambacorta L. (2010). Bank profitability and taxation. *Journal of Banking and Finance* 34, 2801–2810.; Chiorazzo V., Milani C. 2011. The impact of taxation on bank profits: Evidence from EU banks. *Journal of Banking & Finance* 35 (2011) 3202–3212.; Demirgüç–Kunt A., Huizinga H. (1999). Determinants of commercial bank interest margins and profitability: some international evidence. *World Bank Economic Review* 13, 379–408.; Demirgüç–Kunt A., Huizinga H. (2001). The taxation of domestic and foreign banking. *Journal of Public Economics* 79, 429–453.; Boadway R., Keen M. (2003). Theoretical perspectives on the taxation of capital income and financial services. In: Honohan, P. (Ed.), *Taxation of Financial Intermediation: Theory and Practice for Emerging Economies*. World Bank and Oxford University Press, New York.; Atkeson A., Chari V.V., Kehoe P.J. (1999). Taxing capital income: a bad idea. *Federal Reserve Bank of Minneapolis Quarterly Review* 23, 3–17.; Chamley C. (1986). Optimal taxation of capital income in general equilibrium with infinite lives. *Econometrica* 54, 607–622.; Huizinga H. (2004). The taxation of banking in an integrating Europe. *International Tax and Public*

Проблемы совершенствования налогообложения нашли своё отражение в научных работах узбекских ученых, таких как А.Жураев, О.Олимжонов, Б.Ташмурадова, Ш.Тошматов, Н.Хайдаров, Ж.Урмонов, И.Ниязметов и другие<sup>4</sup>. В частности, вопросы совершенствования налогообложения коммерческих банков были исследованы в работах таких ученых-экономистов, как Ш.Тошмуродов, Ш.Тошматов, Р.Курбонов, О.Камолов, Г.Бабаева, А.Омонов и другие<sup>5</sup>.

Большинство вышеперечисленных ученых-экономистов в своих исследованиях рассматривали отдельные аспекты совершенствования налогообложения деятельности коммерческих банков, однако не уделяли достаточного внимания вопросам регулирования банковской деятельности посредством налогов и использования финансовых налогов. В связи с этим не был рассмотрен вопрос взаимосвязи между влиянием налогов на доходность коммерческих банков и ставкой налога на прибыль и обязательными резервами на возможные убытки.

**Связь темы диссертации с планами научно-исследовательской работы высшего образовательного учреждения, где выполнена диссертация.** Диссертационная работа выполнена в рамках научно-исследовательской работы

---

Finance 11, 551–586.; Konvisarova E., Samsonova I., Vorozhbit O. (2015). The nature and problems of tax administration in the Russian Federation //Mediterranean Journal of Social Sciences. 2015. Т. 6. №5. S. 3. С.78–83.; Чхутиашвили Л. В. Налогообложение коммерческих банков в условиях глобализации. Международный бухгалтерский учет. 7 (139) – 2010 С.33–47.; Cardoso E. (2003). Seigniorage, reserve requirements and bank spreads in Brazil. In: Honohan P. (Ed.). Taxation of Financial Intermediation: Theory and Practice for Emerging Economies. World Bank and Oxford University Press, New York.; Schepens, G. 2016. Taxes and Bank Capital Structure. Journal of Financial Economics 120 (3):585–600.; Beatty A. and S. Liao. (2011). Do Delays in Expected Loss Recognition Affect Banks' Willingness to Lend? Journal of Accounting and Economics 52 (1):1–20.; Chaudhry S. M., Mullineux A., Agarwal N. (2015). Balancing the regulation and taxation of banking. International Review of Financial Analysis 42 (2015) 38–52.; Mullineux A. W. (2014). Banking for the public good. International Review of Financial Analysis, 36, 87–94.; Reinhart Carmen M. & Rogoff Kenneth S. (2013). "Banking crises: An equal opportunity menace," Journal of Banking & Finance, Elsevier, vol. 37(11), pages 4557–4573.; DeNicolò G., Gamba A. & Lucchetta M. (2012). Capital regulation, liquidity requirements and taxation in a dynamic model of banking. IMF Working Papers 12/72. Washington: International Monetary Fund.; Keen M. (2011). Rethinking the taxation of the financial sector. CESifo Economic Studies, 57(1), 1–24.; Coulter B., Mayer C., & Vickers J. (2013). Taxation and regulation of banks to manage systemic risk. Finance Working Paper 341/2013. Oxford: European Corporate Governance Institute (ECGI); King Mervyn A. and Don Fullerton. (1983). The Taxation of Income from Capital: A Comparative Study of the U.S., U.K., Sweden, and West Germany—The Theoretical Framework—. NBER Working Papers. National Bureau of Economic Research, Inc.

<sup>4</sup>Жураев А. Давлат бюджети даромадларини шакллантиришнинг самарали йўллари.—Т. 2004.; Олимжонов О. Адолатли солиқ–мамлакат таянчи\Солиқ тўловчининг журнали, 2006. №6.; Ташмурадова Б. Иқтисодий таракқиётга эришишда солиқлардан самарали фойдаланиш: и.ф.д. дисс. Автореф.—Т. 2007.; Тошматов Ш. Корхоналарни ривожлантиришда солиқлар роли.—Т. 2008.; Хайдаров Н. Солиқлар ва солиққа тортиш масалалари.—Т.: «Akademiya». 2007, 79 б.; Урмонов Ж.Тадбиркорлик субъектларини солиққа тортиш механизмини такомиллаштириш масалалари. Монография/ Т.: “Iqtisod–Moliya”, 2018. 240 б.; Ниязметов И. Солиққа тортиш механизмларини такомиллаштириш орқали солиқ тизими барқарорлигини таъминлаш. и. ф. д. (DSc) диссертация автореферати. Тошкент– 2018. 69 б.

<sup>5</sup>Тошмуродов Ш. Формирование доходов коммерческих банков.—Санкт–Петербург: СПб.УЭФ, 1992.—190 с.; Тошматов Ш. Тижорат банкларини солиққа тортишни такомиллаштириш // Бозор, пул ва кредит. – Тошкент, 2005. №10–11.; Курбонов Р. Тижорат банклари даромади (фойдаси)ни солиққа тортиш масалалари: и.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация автореферати. – Т.: 1998. – 20 б.; Камолов О. Тижорат банкларини солиққа тортиш тартибини такомиллаштириш масалалари: и.ф.н. илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация автореферати.— Т.: 2009. –20 б.; Бабаева Г. Особенности налогообложения коммерческих банков Узбекистана. Молия илмий журнали. 6\2017. 45–55с.; Омонов А.А. Банкларнинг бюджетга тўловлари бухгалтерия ҳисобининг айрим жиҳатлари. “Халқаро молия ва ҳисоб” илмий электрон журнали. № 6, декабрь, 2017 йил.

на тему: «Научная разработка проблем модернизации банковско-финансовой, налоговой и инвестиционной деятельности в условиях глобализации мировой экономики и устойчивого развития Республики Узбекистан».

**Целью исследования** является разработка научных предложений и практических рекомендаций по совершенствованию механизма налогообложения при регулировании деятельности коммерческих банков посредством налогов.

**Задачи исследования:**

изучение теоретических основ регулирования деятельности коммерческих банков посредством налогов и налогообложения;

оценка влияния существующих налогов и механизмов их взимания на доходность коммерческих банков;

анализ влияния разрывов на возможные убытки по кредитам коммерческих банков на прибыль до уплаты налогов;

изучение текущего состояния налогообложения деятельности коммерческих банков;

исследование случаев применения налогов, регулирующих деятельность коммерческих банков (финансовых налогов);

изучение перспектив использования в Узбекистане передового опыта развитых стран в области налогообложения банковской деятельности;

разработка предложений и рекомендаций по совершенствованию регулирования деятельности коммерческих банков и механизма налогообложения.

**Объектом исследования** являются процессы налогообложения коммерческих банков, осуществляющих деятельность в Республике Узбекистан.

**Предметом исследования** являются финансовые отношения, возникающие между государственным бюджетом и налогоплательщиками при налогообложении коммерческих банков.

**Методы исследования.** В диссертационном исследовании применялись методы анализа и синтеза, научной абстракции, сравнительного анализа, группировки и регрессионного анализа.

**Научная новизна исследования** состоит в следующем:

выявив, что перевод налога на прибыль, уплачиваемого коммерческими банками на банковским контрагентов приведет к увеличению стоимости финансовых услуг банка и уменьшению прибыли пользователей этих услуг до уплаты налога, было научно обосновано предложение о снижении ставок налога на прибыль банков и предприятий;

с целью уменьшения негативного влияния в виде несоответствия налога на прибыль коммерческих банков и двойного налогообложения товарно-материальных ресурсов, приобретаемых зарубежом, налогом на добавленную стоимость и налогового бремени, было научно обосновано предложение о применении налога на прибыль и налога на добавленную стоимость к микрофирмам и малым предприятиям в общеустановленном порядке налогообложения;

на основе уменьшения стоимости финансовых услуг коммерческих банков, внедрении полного учета налога на добавленную стоимость в качестве поступлений был разработан порядок полного учета налога на добавленную стоимость, поступающего от основных средств и нематериальных активов;

с целью усиления влияния коммерческих банков на финансовую стабильность и инвестиционную активность через налоговую политику было разработано предложение по применению налоговых льгот, стимулирующих объем инвестиций, а также отмене неэффективных и установленных в индивидуальном порядке налоговых льгот.

**Практические результаты исследования** состоят в следующем:

установлено, что снижение ставок налога на прибыль коммерческих банков и предприятий приведет к уменьшению несоответствий в налогообложении;

рекомендовано внедрение практики сниженного налога на прибыль и НДС для микрофирм и малых предприятий на основе общего подхода с целью уменьшения налогового бремени и двойного налогообложения, возникающего вследствие уплаты налога на прибыль коммерческими банками;

с целью уменьшения стоимости финансовых услуг коммерческих банков разработано предложение по внедрению порядка полного учета НДС уплачиваемого с операций с основными средствами и нематериальными активами, а также с прочих операций;

с целью совершенствования налогообложения деятельности коммерческих банков предложено применение налоговых льгот, стимулирующих увеличение объемов инвестиций, а также отмена неэффективных и установленных в индивидуальном порядке налоговых льгот;

исходя из использования обязательных резервов на покрытие возможных убытков коммерческих банков по кредитам, в основном с целью уменьшения налогооблагаемой прибыли, было рекомендовано определение суммы обязательных резервов за прошедшие 6 лет на основании средней суммы убытков по кредитам или в размере 25 процентов от чистой прибыли;

с целью уменьшения стоимости финансовых услуг коммерческих банков и увеличения налоговых поступлений в государственный бюджет рекомендовано применение стандартной ставки НДС к платным операциям банка и сниженной ставки НДС к прочим финансовым продуктам банка;

с целью ограничения излишнего долгового финансирования и уменьшения негативных последствий налоговых ограничений по процентам обоснована необходимость установления норм ограничения налоговых льгот или «правила недостаточной капитализации».

**Достоверность результатов исследования.** Достоверность результатов исследования определяется правильным применением подходов и методов, получением информации из официальных источников, в том числе использованием полученных данных Министерства финансов Республики Узбекистан, Государственного налогового комитета, Государственного

комитета по статистике, нормативных документов, регулирующих налоговую сферу, использованием экспертных оценок и разработок отечественных и зарубежных ученых, внедрением в практику в Министерстве финансов выводов и предложенных рекомендаций, разработанных в ходе исследования.

**Научная и практическая значимость результатов исследования.** Научная значимость результатов исследования определяется возможностью их применения при оптимизации налогообложения деятельности коммерческих банков и своевременном устранении проблем, возникающих при её регулировании посредством налогов, а также при проведении научно-исследовательских работ в данном направлении.

Практическая значимость исследования определяется тем, что разработанные научные предложения и практические рекомендации могут быть использованы государственными налоговыми органами в качестве источников при разработке проектов нормативно-правовых документов, направленных на сбалансирование оптимального налогообложения и регулирования деятельности коммерческих банков и налогообложения.

**Внедрение результатов исследования.** На основе предложений, направленных на совершенствование механизмов налогообложения деятельности коммерческих банков:

предложение о снижении ставок налога на прибыль банков и предприятий, а также внедрение практики использования сниженных ставок налога на прибыль и налога на добавленную стоимость для микрофирм и малых предприятий на основе общепринятого подхода использовано в пункте 2 Указа Президента Республики Узбекистан «О Концепции совершенствования налоговой политики Республики Узбекистан» №УП-5468 от 29.06.2018 года. (Справка Министерства финансов Республики Узбекистан № КА/20-03-32-114/395 от 8 февраля 2019 года). В результате внедрения данного предложения в будущем создана возможность устранения несоответствия налогообложения и налогового бремени и увеличения налоговых поступлений;

предложение о снижении ставки налога на добавленную стоимость, внедрении порядка полного учета налога на добавленную стоимость по приобретаемым основным средствам и нематериальным активам использовано в подпункте г) Указа Президента Республики Узбекистан «О Концепции совершенствования налоговой политики Республики Узбекистан» №УП-5468 от 29.06.2018 года. (Справка Министерства финансов Республики Узбекистан № КА/20-03-32-114/395 от 8 февраля 2019 года). Внедрение данного предложения привело к снижению цен на товары и услуги, что, в свою очередь, повлияло на уменьшение расходов коммерческих банков, а вместе с тем, других юридических лиц, а также увеличению налоговых поступлений;

предложение о применении налоговых льгот, стимулирующих повышение объемов инвестиций, а также отмена неэффективных и установленных в индивидуальном порядке налоговых льгот использовано в

пунктах 2, 3 Указа Президента Республики Узбекистан №3756 «О мерах по коренному совершенствованию предоставления льгот и преференций» от 31 мая 2018 года (Справка Министерства финансов Республики Узбекистан № КА/20-03-32-114/395 от 8 февраля 2019 года). В результате внедрения данного предложения было достигнуто обеспечение эффективности налоговых льгот и повышение налогового потенциала в создании равных условий для формирования здоровой конкурентной среды и ведения бизнеса.

**Апробация результатов исследования.** Основные результаты диссертации были обсуждены на 2 международных и 3 республиканских научно-практических конференциях.

**Опубликованность результатов исследования.** По теме диссертации было опубликовано 24 научные работы, в том числе 7 в местных журналах, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией для опубликования основных научных результатов докторских диссертаций, и 1-в международном журнале. Кроме того, были опубликованы 16 тезисов докладов на научно-практических конференциях.

**Структура и объем диссертации.** Структура диссертационной работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составляет 135 страницы.

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ**

Во **введении** диссертации обоснованы актуальность и значение исследования, определены его цель и основные задачи, объект и предмет диссертации, показано соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий в Республике Узбекистан, обоснована научная новизна и изложены практические результаты, раскрыты научное и практическое значение полученных результатов, представлены данные об апробировании результатов исследования, опубликованных работах, объеме и структуре диссертации.

Первая глава диссертации называется **«Теоретические основы налогообложения деятельности банков и их регулирование посредством налогов»** и содержит научное обоснование того, что согласно теории оптимального налогообложения дохода, полученного от капитала, перевод корпоративного подоходного налога и налога на добавленную стоимость, уплачиваемого за приобретаемые ресурсы (НДС) на банковских контрагентов влияет на прибыль до налогообложения. Кроме того, были исследованы теоретические основы использования в некоторых странах норм ограничения налоговых льгот или «правила недостаточной капитализации» с целью ограничения излишнего долгового финансирования и уменьшения негативных последствий налоговых ограничений по процентам. Таким образом, в проведенном нами исследовании в своевременном признании возможных ущербов по кредитам большое внимание уделяется не столько увеличению рисков, а влиянию корпоративной налоговой системы. Вместе с

тем обосновано, что своевременное признание возможных ущербов по кредитам приводит к прозрачности банковской системы.

Таким образом, при подготовке материалов данной главы были учтены мнения и взгляды зарубежных экономистов по вопросам регулирования деятельности коммерческих банков посредством налогов и совершенствованию механизмов налогообложения. Теоретические заключения были сформулированы с учетом поставленных задач исследования. В большинстве случаев при решении проблем, связанных с налогообложением финансовых услуг, ученые-экономисты, как правило, основываются на теореме «Optimal Taxation and Public Production: I-Production Efficiency»<sup>6</sup>. В основе данной теоремы лежит принцип, что при налогообложении «налоги должны взиматься не с промежуточной транзакции, а с конечного потребления». В частности, по мнению Boadway и Keen, применение данной теоремы к финансовым услугам приводит к следующим результатам: налогообложение финансовых услуг, приобретаемых потребителями по относительно низкой ставке; финансовые услуги же, приобретаемые предприятиями, не должны облагаться налогом<sup>7</sup>.

Как отмечал Chamley, при разработке налоговой политики уполномоченными государственными органами, исходя из теории оптимального налогообложения капитала, в первую очередь, обязательным условием является отказ от налогов на дивиденды и процентные доходы, оказывающих непосредственное влияние на капитал, в частности на увеличение капитала<sup>8</sup>.

Чхутиашвили утверждал, что целесообразным является применение сниженной ставки налога на прибыль по отношению к банкам, стремящимся к увеличению капитала, кредитованию реального сектора экономики и развитию деятельности за рубежом, а не систематической уплате дивидендов с прибыли<sup>9</sup>. По мнению Мотовиловой, в кредитных организациях ставку налога на прибыль следует определять на уровне ставки налога на прибыль в иных нефинансовых предприятиях, а резервы на покрытие возможных убытков по активам следует включить в налогооблагаемую базу<sup>10</sup>.

В экономической литературе при налогообложении прибыли коммерческих банков с целью предотвращения излишнего долгового финансирования предложены два возможных варианта решения (рисунок 1).

---

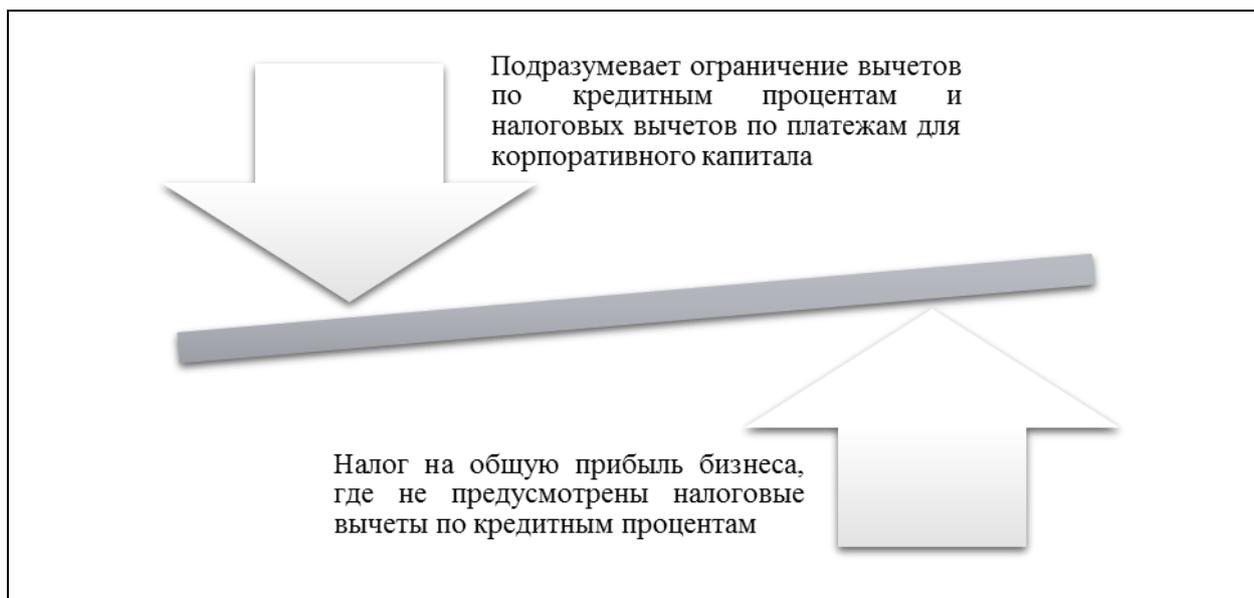
<sup>6</sup>Diamond, P.A., Mirrlees, J.A., 1971. Optimal taxation and public production. I: Production efficiency. *American Economic Review* 61, 8–27.

<sup>7</sup>Boadway R., Keen M., 2003. Theoretical perspectives on the taxation of capital income and financial services. In: Honohan, P. (Ed.), *Taxation of Financial Intermediation: Theory and Practice for Emerging Economies*. World Bank and Oxford University Press, New York. 27.

<sup>8</sup>Chamley C. 1986. Optimal taxation of capital income in general equilibrium with infinite lives. *Econometrica* 54, 607–622.

<sup>9</sup>Чхутиашвили Л.В. Налогообложение коммерческих банков в условиях глобализации. *Международный бухгалтерский учет*. 7 (139) – 2010 С. 45.

<sup>10</sup>Мотовилова О.А. Особенности налогообложения коммерческих банков. *Инновационное развитие экономики*. №5 – 2011. с.46.



### **Рисунок 1. Порядок отмены использования налоговых вычетов по процентам по кредитам в действующей системе налогообложения<sup>11</sup>**

На основе результатов исследования с учетом практики зарубежных стран были сформулированы выводы относительно уменьшения дискриминации между долговым финансированием и финансированием капитала, увеличения уровня достаточности капитала коммерческих банков, повышения показателей капитала по соответствию отношения долга и собственного капитала и увеличению общего капитала.

Вторая глава диссертационной работы называется **«Состояние налогообложения деятельности коммерческих банков и особенности использования финансовых налогов»**. В исследовании, проведенном в данной главе, эмпирически оценены влияние прибыли и НДС на доходность коммерческих банков, а также взаимосвязь размера резервов, созданных на покрытие возможных убытков и ставки налога на прибыль. Кроме того, изучив важнейшие аспекты финансовых налогов, регулирующих деятельность коммерческих банков, было проанализировано текущее состояние механизмов налогообложения коммерческих банков.

За последние годы доля налогов и обязательных платежей, уплачиваемых коммерческими банками, увеличилась в доходной части бюджета (таблица 1). Согласно данным таблицы, налоги и обязательные платежи, уплачиваемые коммерческими банками в государственный бюджет, имеют тенденцию к росту и увеличились почти в 2,3 раза по сравнению с 2014 годом. В частности, поступления от налога на прибыль коммерческих банков увеличились в 5,2 раз. В первую очередь, это связано с объединением налога на прибыль и налога на благоустройство и развитие социальной инфраструктуры (НБРСИ) в 2018 году, что является основной причиной повышения ставки налога на прибыль.

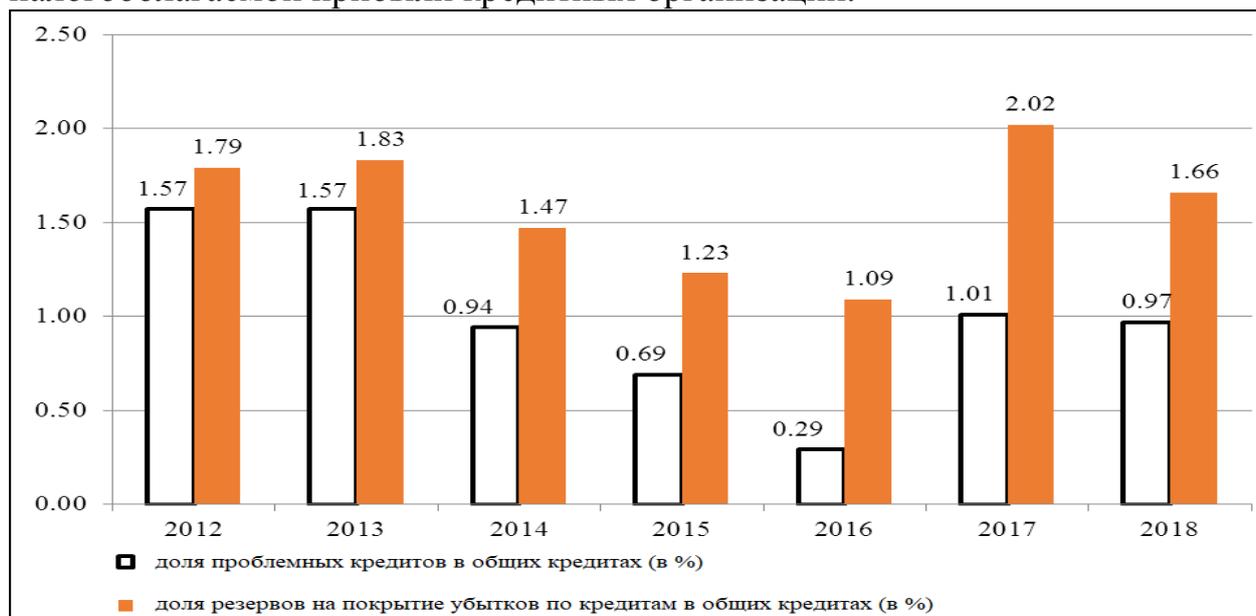
<sup>11</sup>Refer to IFS Capital Taxes Group (1991) for commentary report and Isaac (1997) for evaluation of the viability of ACE.

Таблица 1

**Сведения о налогах и прочих обязательных платежах, уплаченных в государственный бюджет в 2014-2018 гг. а также роли коммерческих банков<sup>12</sup> (млрд. сумов)**

№	Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
<b>I</b>	<b>Налоги, всего</b>	31070,5	36493,3	41043,5	49684,8	79099,1
	Прямые налоги	7433,0	8798,4	9852,8	11539,4	15656,2
	из них: налог на прибыль	1120,2	1180,5	1215,1	1475,5	3502,2
	подоходный налог	3261,7	3800,7	4137,4	4876,4	6422,7
	НБРСИ	575,7	736,2	721,9	685,5	0,0
	Косвенные налоги	16852,3	19193,8	21130,7	26133,2	41280,4
	из них: НДС	9476,1	10851,0	11891,6	14685,8	27876,5
	Ресурсные платежи и налог на имущество	4311,5	4816,1	5306,3	6867,4	12663,4
	Прочие доходы	3133,7	3685,0	4753,7	5141,0	9499,1
	Единый социальный платеж	7397,7	7099,2	7969,6	9202,9	12325,6
<b>II</b>	<b>Коммерческие банки, всего</b>	921,6	1140,2	1356,4	1888,3	2073,6
	<i>из них:</i>					
	налог на прибыль	110,5	158,2	186,7	275,2	570,4
	НДС	22,6	29,3	24,1	33,8	52,8
	налог на имущество	44,0	37,4	54,2	64,2	54,8
	земельный налог	3,5	3,8	4,2	4,8	5,9
	НБРСИ	61,2	73,1	93,3	126,6	0,0
	подоходный налог	135,0	174,2	201,1	283,7	351,8
	прочие	306,6	373,0	448,8	630,6	396,6
	единый социальный платеж	238,2	291,2	344,1	469,3	641,4

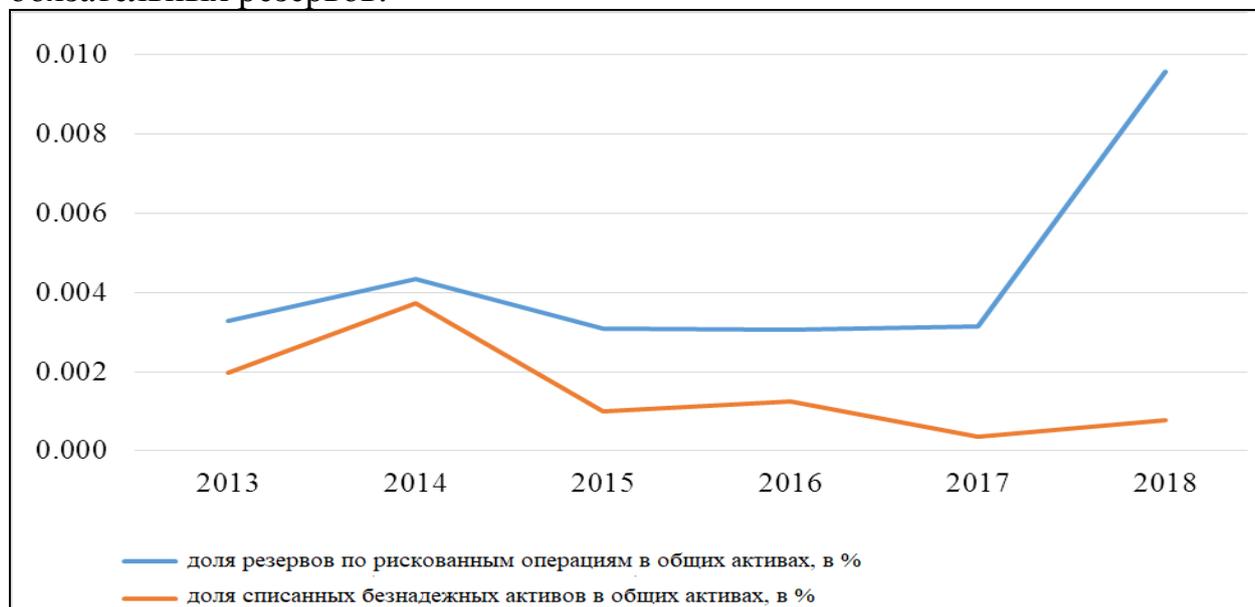
В соответствии с налоговым законодательством при определении налогооблагаемой прибыли кредитных организаций, обязательные резервы по субстандартным, неудовлетворительным, сомнительным и безнадежным кредитам включаются в вычитаемые расходы для определения налогооблагаемой прибыли кредитных организаций.



**Рисунок 2. Проблемные кредиты и обязательные резервы на покрытие убытков по кредитам<sup>13</sup>**

<sup>12</sup>Подготовлена диссертантом на основе данных Министерства финансов Республики Узбекистан.

Из данных очевидно, что имеет место существенная разница между проблемными кредитами (“неудовлетворительными”, “сомнительными” и “безнадежными”) и размером сформированных обязательных резервов по кредитам (рисунок 2). Это свидетельствует о том, что банки могут уменьшить налогооблагаемую прибыль, увеличив расходы за счет обязательных резервов.



**Рисунок 3. Обязательные резервы по рискованным операциям и доля списанных безнадежных активов в общих активах<sup>14</sup>**

В анализируемых банках средняя сумма созданных обязательных резервов на возможные убытки по рискованным операциям банков превысила среднюю стоимость списанных активов в 4,6 раза (рисунок 3).

С целью налогообложения при применении общих вычетов к резервам на убытки по кредитам, для проверки основной гипотезы о положительной связи между обязательными резервами на возможные убытки по кредитам и ставкой налога на прибыль мы основывались на модели, предложенной Bushman и Williams по обязательным резервам на покрытие убытков по кредитам. Используя метод OLS, была проведена оценка следующей регрессии:

$$LLP_{it} = \beta_0 + \beta_1 TAX RATE_{c,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (1)$$

В анализе в разрезе 42 филиалов Кишлок Курилиш Банка за (i) - 2016–2018 годы периода (t) сумма обязательных резервов на убытки по кредитам (LLP) была принята как зависимая переменная величина (Y), а, исходя из доли дохода по кредитам по отношению к общему доходу банка, ставка налога на прибыль (TAX RATE) была принята как независимая величина (X). В соответствии с результатами анализа, проведенного на основе панельных данных, была выявлена высокая статистическая значимость влияния ставки

<sup>13</sup>Подготовлен диссертантом на основе данных: Аналитический обзор, банковский сектор Узбекистан 2012–2018 гг. Рейтинговое агентство “Ahbor-Reyting”.

<sup>14</sup>Разработан диссертантом на основе данных АКБ “Агробанк” и “Кишлок курилиш банк” за 2013–2018 гг.

налога на прибыль на обязательные резервы на покрытие убытков по кредитам (таблица 2).

Таблица 2

Результаты регрессионного анализа		
	Lnllp Random effects	Lnllp Fixed effects
Lntax rate	3.873 (0.574)**	3.932 (0.582)**
_cons	-5.337 (1.546)**	-5.476 (1.557)**
N	109	109
R <sup>2</sup>	0.41	0.41

Standard errors in parentheses

\* p<0.05; \*\* p<0.01

На основе полученных результатов анализа видно, что в среднем увеличение налоговой ставки на 1 процент может привести к увеличению резервов на покрытие убытков по кредитам на 3,9 процента (увеличение суммы резервов составляет примерно 9,4 млн. сумов). Это свидетельствует о том, что с целью налогообложения при вычете обязательных резервов подтверждается основная гипотеза о том, что существует положительная связь между суммой обязательных резервов на покрытие убытков по кредитам и ставкой налога на прибыль.

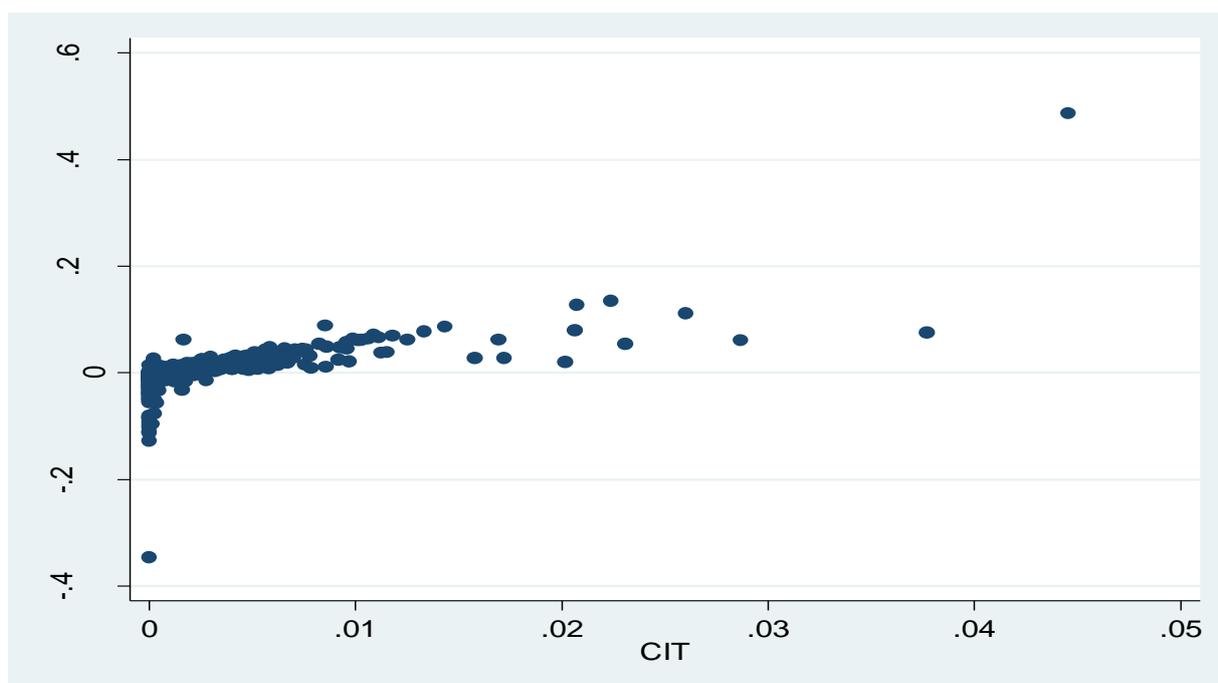
В нашем исследовании при эмпирическом анализе влияния налогов на доходность банков на основе финансовой отчетности были использованы данные по прибыли до уплаты налогов, начисленному налогу на прибыль, НДС, уплачиваемому для приобретаемых товаров и услуг, а также данные по общим активам 220 филиалов Агробанка и Кишлок Курилиш Банка в 2013-2018 гг. в разрезе 14 регионов. Проведение анализа представлено в оценке следующей модели<sup>15</sup>:

$$\begin{aligned}
 PROF_{i,t} = & \gamma PROF_{i,t-1} + \beta_1 CIT_{i,t} + \beta_2 VATP_{i,t} + \alpha X_{i,t} + \lambda_t \\
 & + \sum_{j=1}^{14} Regions + v_{i,t} \\
 \times v_{i,t} = & \mu_i + \varepsilon_{i,t} \quad j=1 \dots N; t=2013 \dots 2018 \quad (2)
 \end{aligned}$$

Здесь,  $PROF_{i,t}$  - i банка в t году соотношение между активами и прибылью до уплаты налогов<sup>16</sup>;  $CIT_{i,t}$  - начисленный налог на прибыль,  $VATP_{i,t}$  - НДС, уплачиваемый по приобретаемым ресурсам;  $X_{i,t}$  - вектор контрольных переменных (сумма активов и количество филиалов банка);  $\lambda_t$  - влияние времени,  $Regions$  - это количественные переменные, равные 1, если банк имеет собственные постоянные филиалы в регионах j (в обратном случае данный показатель равен 0);  $\mu_i$  - влияния, не принимаемые в учет на уровне банка;  $\varepsilon_{i,t}$  - погрешность.

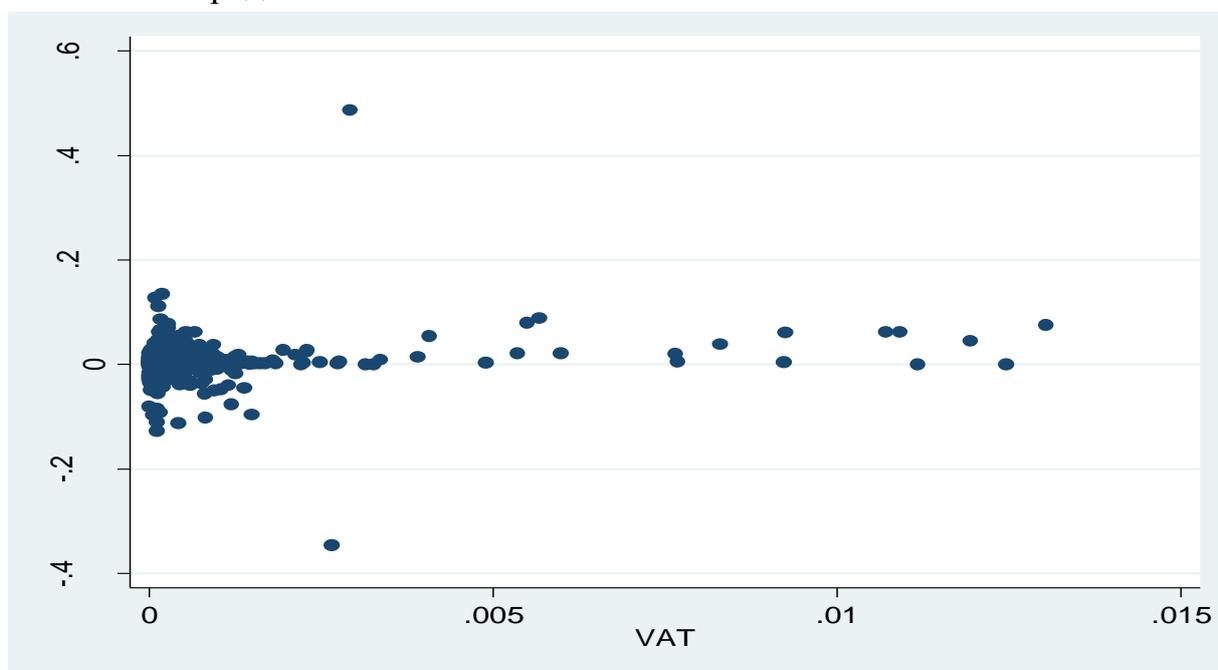
<sup>15</sup> Chiorazzo, C. Milani / Journal of Banking & Finance 35 (2011) 3202–3212.

<sup>16</sup> Для анализа приняты масштаб деятельности всех переменных банка, а также их соотношение к общим активам.



**Рисунок 4. Взаимосвязь между доходностью банка и налогом на прибыль<sup>17</sup>**

Имеется положительная взаимосвязь между доходностью коммерческих банков и налогом на прибыль, и налог на прибыль, начисленный по коммерческим банкам, и их доходность имеют тенденцию роста (рисунок 4). Отсюда очевидно, что увеличение ставок налога на прибыль, уплачиваемого коммерческими банками, приведет к увеличению процентных ставок по банковским кредитам.



**Рисунок 5. Взаимосвязь между доходностью банков и НДС<sup>18</sup>**

<sup>17</sup>Подготовлен диссертантом на основе аналитических данных.

<sup>18</sup>Подготовлен диссертантом на основе аналитических данных.

Даже если имеется негативная взаимосвязь между доходностью коммерческих банков и НДС, уплачиваемому по приобретенным ресурсам, это не имеет статистической значимости (рисунок 5). Однако, начиная с 1 января 2019 года, в результате повсеместного внедрения НДС, может иметь место положительная взаимосвязь между доходностью и НДС, уплачиваемому банками по приобретаемым ресурсам.

На основе данных анализа была выявлена положительная взаимосвязь между доходностью банков и налогом на прибыль и высокая статистическая значимость (таблица 3).

**Таблица 3**

<b>Результаты регрессионного анализа</b>	
Переменные	Двухуровневые GMM
L.YPROFI	-0.0925** (0.0404)
CIT	4.836*** (0.844)
VAT	-1.596 (1.122)
Qlnassets	-5.60e-05 (0.000135)
Constant	0.0137 (0.0699)
Влияние периода	имеется
Влияние региона	имеется
Количество наблюдений	1,097
Количество филиалов	220
Hansenp test	0.00112

Standard errors in parentheses

\*\*\* p<0.01, \*\* p<0.05, \* p<0.1

Проведенный анализ по оптимальному налогообложению дохода, полученного от капитала, свидетельствует о том, что в результате проведенного эмпирического исследования был подтвержден тот факт, что определенный корпоративный подоходный налог и НДС, уплачиваемый по приобретаемым ресурсам, влияет на перевод этих налогов контрагентам банка и на прибыль до уплаты налогов. Это свидетельствует о том, что дальнейшее повышение расходов юридических и физических лиц, потребляющих товары и услуги банков, которые уплачивают налог на прибыль (в структуре процентов по кредитам и доходов от других услуг) приведет к уменьшению их прибыли.

Негативные последствия данного факта будут иметь постоянное влияние на деятельность субъектов бизнеса в упрощенной системе налогообложения. Потому что в общеустановленном порядке, субъекты бизнеса–налогоплательщики, при определении базы налога на прибыль по выплате процентов по банковским продуктам имеют возможность вычесть вычетаемые расходы, а субъекты малого бизнеса не имеют подобной возможности. В большинстве случаев, во многих развитых странах применяется общеустановленный порядок налогообложения субъектов малого бизнеса, для всех налогоплательщиков устанавливается единая

налоговая база, и к субъектам малого бизнеса применяются прямые и косвенные налоговые льготы в рамках налога на прибыль<sup>19</sup>. Это, в свою очередь, вызывает необходимость практики внедрения налога на прибыль по сниженной ставке и НДС.

Банковский сбор считается дополнительным платежом, взимаемом с активов и обязательств банковского баланса, это стимулирует отдаленность от источников краткосрочного рискованного финансирования банков и считается важным фактором при устранении рисков, возникаемых в финансовом секторе банков и в экономике в целом.

**Таблица 4**

**Ставки банковских сборов в Великобритании по состоянию на 1 января 2019 года<sup>20</sup>**

Налоговые периоды	Ставки по долгосрочным активам и обязательствам (%)	Ставки по краткосрочным активам и обязательствам (%)
январь-февраль 2011 года	0,025	0,050
март-апрель 2011 года	0,050	0,100
май-декабрь 2011года	0,0375	0,075
январь-декабрь 2012 года	0,044	0,088
январь-декабрь 2013 года	0,065	0,130
январь 2014г.- март 2015г.	0,078	0,156
апрель-декабрь 2015 года	0,105	0,210
январь-декабрь 2016 года	0,090	0,180
январь-декабрь 2017 года	0,085	0,170
январь-декабрь 2018 года	0,080	0,160

На сегодняшний день сниженные ставки по банковским сборам в Великобритании используются для обязательств сроком покрытия более года и незастрахованным депозитам физических лиц (таблица 4). Таким образом, повышение банковских сборов свидетельствует о цели налогообложения необеспеченных долговых обязательств в банковском секторе. Налог на финансовые транзакции (НФТ) ограничивает мало доходные краткосрочные спекулятивные операции, оказывающие негативное влияние на стабильность. Еще одним видом финансового налога, который уменьшает высокую степень риска и может принести значительный доход, является налог на финансовую деятельность (НФД). С учетом важного аспекта данного налога и его использования в качестве альтернативного варианта НДС, обоснованы преимущества НФТ.

Третья глава диссертационного исследования под названием «**Пути совершенствования механизмов налогообложения деятельности коммерческих банков**» посвящена изучению важных аспектов вопросов совершенствования налогообложения деятельности коммерческих банков. С научно-практической точки зрения исследованы проблемы, имеющиеся в механизмах налогообложения деятельности коммерческих банков и пути их

<sup>19</sup>Малис Н. И., Арцханова М. М. Снижение налоговых рисков малого бизнеса – путь к его эффективному развитию. Economics: Yesterday, Today and Tomorrow.2018, Vol. 8, Is. 1A. Леликова Н.А., Конвисарова Е.В. Зарубежный опыт налогообложения малого бизнеса. Успехи современного естествознания №12, 2014.

<sup>20</sup>HM Revenue & Customs, 2018.

устранения, а также порядок регулирования деятельности коммерческих банков посредством налогообложения.

Результаты эмпирического анализа и теоретическая модель, демонстрирующие влияние налога на деятельность и прибыльность банков определяют два основных механизма. Во-первых, взимание налога на прибыль в банковском секторе меняет стоимость капитала, а также увеличивает или уменьшает требование к капиталу. Во-вторых, использование налога на прибыль с высокой ставкой приводит к уменьшению инвестиций в корпоративном секторе, а также снижению спроса на банковские кредиты и услуги.

Исходя из принципов налогообложения, освобождение финансовых услуг банков от уплаты НДС противоречит данным принципам, что ограничивает возможности учета НДС в качестве дохода и приводит к нарушению цепи. Это определенно свидетельствует о нарушении сущности НДС, и освобождение от данного налога превращает данный налог напрямую в производственный налог.

**Таблица 5**

**Финансовые показатели банка по НДС при разных условиях,**  
**млн.сумов<sup>21</sup>**

№	Показатели	Текущее состояние	При нулевой ставке кредитов к услугам применяется НДС ставкой в 5 %
1	Доходы, всего	784414.8	784414.8
	из них, банковские услуги	109924.2	109924.2
2	НДС на реализацию	0.0	5496.2
5	НДС, приводящий к расходам	635.5	0.0
6	Вычетаемая сумма НДС	0.0	635.5
7	Прибыль до уплаты налога	114332.1	114967.6
8	Начисленный налог на прибыль	28053.5	28209.7
9	Чистая прибыль (7 ряд-8 ряд)	86278.6	86757.9
10	Рентабельность (9 ряд/1 ряд x 100)	11.0%	11.1%
11	Налоговое бремя (8 ряд-6 ряд)/1 ряд x 100)	3.6%	3.5%
12	НДС, уплачиваемый в бюджет	0.0	4860.7

Таким образом обосновано, что применение ставок НДС по спреду и распределение между участниками транзакций (клиенты, выдающие кредит и получающие ссуду) приводит к прозрачности маржи по транзакциям. Это и являлось одним из условий кризиса, уменьшает асимметрию данных.

Кроме того, налогоплательщики, освобожденные от уплаты НДС, будут иметь чистую прибыль, меньшую по размеру, чем налогоплательщики, которые уплачивают НДС, и при всех прочих равных условиях, налоговое бремя является высоким по отношению к чистым доходам (таблица 5). К тому же, в результате полного зачисления НДС в качестве дохода, применения нулевой ставки НДС к процентной ставке по кредитам и стандартной ставки к прочим банковским услугам приведет к снижению процентных ставок по кредитам, увеличению банковской рентабельности и поступлению дополнительных средств в бюджет.

<sup>21</sup>Подготовлена диссертантом на основе данных Кишлок Курилиш Банка.

При реализации мер по регулированию деятельности банков посредством налогов, необходимо провести всестороннюю оценку соответствия с реализуемой программой широкомасштабных реформ, направленных на регулирование налогов, а также финансовым положением потребителей и общим влиянием на экономику.

Вместе с тем, хотя регулирование банковского сектора и налоговая политика были сформированы независимо друг от друга, что обусловлено наличием разных налоговых систем в разных странах. Вот почему при обеспечении роста показателей устойчивости банковского сектора и расширения инвестиционной деятельности возникает необходимость разработки единого подхода к регулированию банковского сектора посредством налогов.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

По результатам проведенного исследования были сформулированы следующие заключения:

1. Процесс получения доходов и прибыли коммерческими банками является первичным, а налогообложение банковского сектора является вторичным, потому что после формирования прибыли происходит налогообложение, однако совершенствование механизмов налогообложения даст возможность активизировать другие инструменты, оказывающие влияние на развитие данного сектора.

2. Были разработаны применяемые в некоторых странах нормы ограничения налоговых льгот или «правила недостаточной капитализации» с целью ограничения излишнего долгового финансирования и уменьшения негативных последствий налоговых ограничений по процентам. С целью налогообложения данные правила определяют, какую сумму следует вычесть из уплачиваемых процентов по корпоративным долгам.

3. На основании заключений, сделанных по результатам исследования, не увеличение рисков, а влияние корпоративной налоговой системы играет важную роль в своевременном признании убытков по кредитам. В проведенном исследовании было обосновано, что обязательные резервы на покрытие возможных убытков по кредитам используются не столько с целью регулирования капитала, сколько с целью уменьшения прибыли.

4. Согласно теоретическим предположениям и результатам эмпирического анализа по оптимальному налогообложению дохода, получаемого от капитала, было выявлено влияние на перевод на контрагентов банка корпоративного подоходного налога и НДС, уплачиваемого с приобретаемых ресурсов и прибыль до уплаты налогов.

5. Налогообложение коммерческих банков рассматривается как макропруденциальное регулирование, и обеспечение того, чтобы компенсация возникаемых системных рисков и расходы на покрытие ущербов не были осуществлены за счет государственных средств вызывает необходимость введения финансовых налогов.

На основании заключений, сделанных по результатам исследования, были разработаны соответствующие научные предложения и практические рекомендации:

1. С целью ограничения излишнего долгового финансирования и уменьшения негативных последствий налоговых ограничений по процентам было рекомендовано применение норм ограничения налоговых льгот, применяемых в некоторых странах, или «правила недостаточной капитализации».

2. С целью совершенствования налогообложения деятельности коммерческих банков было внесено предложение по применению налоговых льгот, стимулирующих увеличение объемов инвестиций и отмене неэффективных налоговых льгот, предоставленных в индивидуальном порядке.

3. Исходя из использования обязательных резервов на покрытие возможных убытков по кредитам, в основном, с целью уменьшения налогооблагаемой прибыли, было рекомендовано определение суммы обязательных резервов за прошедшие 6 лет на основании средней суммы убытков по кредитам или в размере 25 процентов от чистой прибыли.

4. Принимая во внимание влияние перевода контрагентам банка корпоративного подоходного налога и НДС, уплачиваемого с приобретаемых ресурсов и прибыль до уплаты налогов, было разработано предложение по снижению налога на прибыль предприятий и коммерческих банков.

5. С целью устранения несоответствий налогообложения коммерческих банков, рекомендуется применение порядка полного учета НДС, уплачиваемого с операций по приобретению основных средств и нематериальных активов, а также прочих операций.

6. На основании общего подхода, направленного на уменьшение постоянного негативного влияния налога на прибыль и приносящего доход НДС коммерческих банков, вносится предложение по внедрению практики по применению налога на прибыль и налога на добавленную стоимость к микрофирмам и малым предприятиям.

7. С целью повышения эффективности налогообложения и уменьшения его несоответствий, рекомендуется отменить освобождение финансовых услуг банков от уплаты НДС, и применять НДС по стандартной ставке к платным услугам банка, а к другим услугам – по сниженной ставке.

**SCIENTIFIC COUNCIL AWARDING OF THE SCIENTIFIC DEGREES  
DSc.27.06.2017.I.16.03. AT THE TASHKENT STATE ECONOMIC  
UNIVERSITY AND THE BANKING AND FINANCE ACADEMY OF THE  
REPUBLIC OF UZBEKISTAN**

---

**BANKING AND FINANCE ACADEMY OF THE REPUBLIC OF  
UZBEKISTAN**

**ABDULLAEV ZAFARJON ALIJONOVICH**

**IMPROVEMENT OF MECHANISMS OF TAXATION OF COMMERCIAL BANKS**

**08.00.07 – Finance, money circulation and credit**

**ABSTRACT**  
**of the dissertation of the Doctor of Philosophy (PhD)**  
**on economic sciences**

**Tashkent – 2019**

**The theme of the dissertation of Doctor of (PhD) was registered under the number B.2017.2.PhD/Iqt105 at the Supreme Attestation Commission under the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan.**

The dissertation of the Doctor of Philosophy has been accomplished at the Academy of Banking and Finance of the Republic of Uzbekistan.

The abstract of dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian and English (resume)) on the website of the Scientific Council ([www.tsue.uz](http://www.tsue.uz)) and on the website of «Ziyonet» informational and educational portal ([www.ziyonet.uz](http://www.ziyonet.uz)).

**Scientific supervisor:**

**Toshmatov Shukhrat Amonovich**  
Doctor of Economics, Professor

**Official opponents:**

**Tashmuradova Buvsara Egamovna**  
Doctor of Economics, Professor

**Komolov Odiljon Sayfidinovich**  
Candidate of Economic Sciences

**Leading organization:**

**Center for Advanced Studies at the State  
Tax Committee of the Republic of Uzbekistan**

The defense of the dissertation will take place on \_\_\_\_\_ «\_\_», 2019 at \_\_\_ at the meeting of Scientific council №DSc.27.06.2017.I.16.03 at Tashkent State Economic University and the Banking and Finance Academy of the Republic of Uzbekistan. (Address: 100003, Tashkent city, I.Karimov street, 49. Phone: (+99871) 239-28-72; fax: (+99871) 239-43-51); e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdu@tdiu.uz).

The doctoral dissertation (PhD) can be reviewed at the Information Resource Center of Tashkent State Economic University (registered under the number \_\_\_\_\_). (Address: 100003, Tashkent city, st. I.Karimov, 49. Phone: (+99871) 239-28-72; fax: (+99871) 239-43-51); e-mail: [tdiu@tdiu.uz](mailto:tdu@tdiu.uz).

The abstract of dissertation sent out on «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019.  
(mailing report № \_\_\_\_\_ on «\_\_» \_\_\_\_\_ 2019).

**A.Sh. Bekmurodov**  
Chairman of the Scientific Council for  
awarding scientific degrees, Doctor of  
Economic Sciences, Professor

**U.V. Gafurov**  
Scientific secretary of the Scientific  
Council for awarding scientific degrees,  
Doctor of Economic Sciences, Professor

**N.Kh. Jumaev**  
Chairman of the Scientific Seminar under  
the Scientific Council for awarding  
scientific degrees, Doctor of Economic  
Sciences, Professor

## **INTRODUCTION (abstract of the thesis of the Doctor of Philosophy)**

**The aim of the research work** is to develop scientific proposals and practical recommendations aimed at improving the mechanism of regulation of commercial banks' activities through taxes.

**The tasks of the research work are the following:**

study of the theoretical foundations of taxation and regulation of the activities of commercial banks through taxes;

assessment of the impact of taxes and the mechanism of their charging on profitability of commercial banks;

analysis of the impact of the loan provisioning losses of commercial banks on profit before tax;

study of the current state of taxation of commercial banks' activities;

study of the use of taxes regulating commercial banks' activities (financial taxes);

study of the prospects for the use of advanced experience of developed countries in the field of taxation of banking activities in Uzbekistan;

development of proposals and recommendations aimed at improving the regulation of the commercial banks' activities and the taxation mechanism.

**The object of research** is the processes of taxation of commercial banks operating in the Republic of Uzbekistan.

**The scientific novelty of the research work** is the following:

having identified that the transfer of income tax paid by commercial banks to bank counterparties would result in the increase in the cost of financial services of the bank and the reduction of the profits of the users of these services before paying the tax, the proposal to reduce the rates of income tax of banks and enterprises has been scientifically justified;

with the aim of reducing a negative impact in the form of a discrepancy between the profit tax of commercial banks and double taxation of commodity-material resources acquired abroad, value-added tax and tax burden, the proposal to apply income tax and value-added tax to micro firms and small businesses in the generally established taxation procedure has been scientifically proven;

on the basis of reducing the cost of financial services of commercial banks, the introduction of comprehensive accounting of value-added tax as income, a procedure for the full accounting of value-added tax from fixed assets and intangible assets has been developed;

with the aim of enhancing the impact of commercial banks on financial stability and investment activity through tax policy, a proposal on the application of tax incentives to promote investments, as well as elimination of inefficient and individually established tax incentives has been developed.

**The practical results of the research** are the following:

it is substantiated that reducing tax rates on profits of commercial banks and enterprises will result in a reduction in tax inconsistencies;

it is recommended to introduce the practice of reduced income tax and VAT for microfirms and small businesses on the basis of a common approach in order to

reduce the tax burden and double taxation arising from the payment of income tax by commercial banks;

in order to reduce the cost of financial services of commercial banks, a proposal to introduce a procedure for comprehensive accounting of VAT paid on operations with fixed assets and intangible assets, as well as other operations has been developed;

in order to improve taxation of commercial banks, it has been proposed to use tax incentives that promote an increase of investment volumes, as well as elimination of inefficient and individually determined tax incentives;

based on the use of loan provisioning losses of commercial banks mainly for the purpose of reducing taxable profits, it is recommended to determine the amount of reserve requirements over the past 6 years based on the average amount of losses on loans or in the amount of 25 percent of net profit;

with the aim of reducing the cost of financial services of commercial banks and raising tax revenues to the state budget, it is recommended that the standard VAT rate will be applied to paid operations of the bank and a reduced VAT rate will be applied to other financial products of the bank;

with the aim of restricting excessive debt financing and reducing negative effects of tax restrictions on interest, the need to establish rules for limiting tax benefits or “Thin Capitalization Rules” has been justified.

**Approbation of the research results.** The results of the research have been discussed at 2 international and 3 republican scientific-practical conferences.

**Publication of research results.** According to the topic of the dissertation, 24 scientific works have been published including 7 republican and 1 foreign journals recommended for publication of the main scientific results of doctoral theses by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan. In addition, 16 theses have been published in the collection of materials of scientific-practical conferences.

**Structure and scope of the dissertation.** The structure of the dissertation consists of an introduction, three chapters, conclusion, a list of used literature and appendices. The volume of the dissertation consists of 134 pages.

**ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ**  
**СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ**  
**LIST OF PUBLISHED WORKS**

**I бўлим (I часть, part I)**

1. Абдуллаев З.А. Тижорат банкларининг инвестициявий фаолиятига таъсир этувчи омиллар ва уларнинг ҳозирги ҳолати. //Иқтисод ва таълим. – Тошкент, 2012. №7, 100-103 бет. (08.00.00; №11).

2. Абдуллаев З.А. Тижорат банкларини солиққа тортиш тенденциялари // Молия. – Тошкент, 2013. №3, 61-67 бет. (08.00.00; №12).

3. Абдуллаев З.А. Банклар фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солиш // Иқтисод ва таълим.–Тошкент, 2013. №4, 83-87 бет. (08.00.00., №11).

4. Абдуллаев З.А. Тижорат банклари фойдасини солиққа тортиш хусусиятлари // Молия. – Тошкент, 2013. №6, 69-70 бет. (08.00.00., №12).

5. Абдуллаев З.А. Тижорат банклари мол-мулкани солиққа тортиш механизмлари // Biznes–Эксперт. – Тошкент, 2013. №12, 20-22 бет. (08.00.00., №3). (08.00.00., №3).

6. Абдуллаев З.А. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности коммерческих банков // *Vozor, pul va kredit*. – Тошкент, 2014. № 6, 14-20 бет. (08.00.00; №4).

7. Abdullayev Z.A. Loan Loss Provisioning At Banks And Taxation // *International Journal of Research in Social Sciences*. (IJMT) ISSN: 2249-2496, Volume 9, Issue 4 (April 2019). p.1014-1018. (Global Impact Factor. 0.564).

8. Абдуллаев З.А. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности коммерческих банков // Двадцать шестые международные Плехановские чтения, Москва, 2013. Стр. 344-345.

9. Abdullayev Z.A. Corporate tax system as an instrument of economic regulation // *Humanities and Social Sciences in Europe: Achievements and Perspective*. 6th International symposium 15<sup>th</sup> January 2015. Austria,Vienna, p. 274-277.

10. Абдуллаев З.А. Тижорат банкларининг инвестицион фаолиятини солиқ механизми орқали рағбатлантириш йўналишлари // Ўзбекистон Республикаси Банк–молия академияси «Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини микромолиялаштириш амалиётини такомиллаштириш». Республика илмий–амалий конференция материаллари тўплами. – Тошкент, 2011 йил. 265–267 бет.

11. Абдуллаев З.А. Тижорат банкларининг инвестициявий фаоллигини оширишнинг асосий омиллари // Ўзбекистон Республикаси Банк–молия академияси «Молия–банк тизимини юқори халқаро рейтинг кўрсаткичларига эришишини таъминлашнинг долзарб вазифалари». Республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. – Тошкент, 2012 йил. 32-35 бет.

## II бўлим (II часть, part II)

12. Тошматов Ш.А. Абдуллаев З.А. Банкларнинг инвестицион фаоллигини оширишда солиқ имтиёзларининг аҳамияти. // Biznes–Эксперт. – Тошкент, 2010. № 7, 3-5 бет. (08.00.00., №3).

13. Тошматов Ш.А., Абдуллаев З.А. Тижорат банклари капиталлашув даражаси ва кредит портфелида узоқ муддатли кредитлар улушини оширишда солиқ имтиёзларининг аҳамияти // Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси "Инқирозга қарши чоралар дастурини амалга ошириш ва инқироздан кейинги барқарор ривожланишни таъминлашда банк–молия тизимининг ўрни". Республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. – Тошкент, 2010 йил 21 май. 62-64 бет.

14. Тошматов Ш.А., Абдуллаев З.А. Тижорат банклари активлари даражасини оширишда солиқ имтиёзларининг аҳамияти // Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси «Миллий иқтисодийни модернизациялаш шароитида инновацион фаолиятни инвестициялаш». Халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. – Тошкент, 2010 йил 19 ноябрь. 223-226 бет.

15. Абдуллаев З.А. Тижорат банкларининг инвестицион фаоллигини оширишда депозит сиёсатини солиқлар воситасида рағбатлантириш // Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси «Миллий иқтисодийни модернизациялаш шароитида инновацион фаолиятни инвестициялаш». Халқаро илмий–амалий конференция материаллари тўплами. – Тошкент, 2010 йил 19 ноябрь. 305-309 бет.

16. Абдуллаев З.А. Банклар фаолиятини барқарорлаштиришда солиқ имтиёзларининг аҳамияти // ТДИУ Институционал ва иқтисодий тадқиқотлар маркази «Хусусий мулкчилик ва тадбиркорликни ривожлантириш: эришилган ютуқлар, муаммолар ва ечимлар» Республика илмий–амалий анжумани материаллари тўплами. – Тошкент, 2011 йил 25 июнь. 139-141 бет.

17. Абдуллаев З.А. // Иқтисодийнинг ҳозирги шароитида банклар фаолиятини солиқлар воситасида тартибга солишнинг асосий йўналишлари Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси олимларининг илмий ишлари тўплами. Жамоавий монография. 2013 йил. 254-365 бет.

18. Абдуллаев З.А. Налоговое регулирование деятельности коммерческих банков // Мамлакат иқтисодийи рақобатбардошлигини таъминлашда молия-банк тизимини ривожлантиришнинг устувор йўналишлари халқаро илмий-амалий конференцияси материаллари. – Тошкент.: – Молия, 2013, 25 октябрь, 27-29 бет.

19. Абдуллаев З.А. Кичик бизнес ва хусусий тадбиркорлик субъектларини кредитлашда солиқ имтиёзларининг аҳамияти // “Мамлакатда ишбилармонлик муҳитини яхшилашда молия-банк институтларининг иштироки: қонунчилик ва амалиёт”. Ўзбекистон Республикаси Олий Мажлиси Сенатининг Бюджет ва иқтисодий ислохотлар масалалари қўмитаси, Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги, Ўзбекистон Республикаси Марказий банки, Ўзбекистон банклари Ассоциацияси,

Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси. – Тошкент, 2014 йил, 26 сентябрь. 120-121 бет.

20. Абдуллаев З.А. Фойда солиғининг ишлаб чиқариш омилларига таъсири // “Ўзбекистон иқтисодиёти реал сектори корхоналарини модернизациялашда банк-молия институтлари иштирокининг долзарб масалалари”. Халқаро илмий-амалий конференция материаллари. – Тошкент, 2014 йил, 19 ноябрь. 104-106 бет.

21. Абдуллаев З.А. Корпорациялар даромадини солиққа тортиш тизимининг хусусиятлари // «Ўзбекистонда молиявий секторнинг ролини ошириш ва унда илғор хориж тажрибасидан фойдаланиш» мавзусидаги халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. – Т.: ТМИ. «IQTISOD–MOLIYA», 2015. 179-181 бет.

22. Абдуллаев З.А. Солиқ юки, унга таъсир этувчи омиллар // Ўзбекистон Республикасида инновация-инвестиция фаолиятини янада такомиллаштиришда банк-молия секторининг иштирокини кенгайтириш Республика илмий-амалий конференция материаллари тўплами. – Тошкент, 2015 йил 14 май. 98-100 бет.

23. Абдуллаев З.А. Теоретические аспекты налогового регулирования банковской деятельности на современном этапе // Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси олимларининг илмий ишлари тўплами. – Тошкент: Молия, 2015. 160-166 бет.

24. Абдуллаев З.А. Кичик бизнес субъектларининг ЯИМдаги улуши ортишига таъсир этувчи омилларнинг корреляцион-регрессион таҳлили // Ўзбекистон иқтисодиёти рақобатбардошлигини оширишга банк-молия тизимининг самарали таъсирини кучайтириш. Халқаро илмий-амалий конференция тезислари тўплами. – Т.: Молия, 2017 йил, 24 ноябрь. 86-89 бет.

Автореферат Ўзбекистон Республикаси Президенти ҳузуридаги Давлат бошқаруви академияси нашриётидаги “Жамият ва бошқарув” журналида таҳрирдан ўтказилди (05.07.2019 йил).

Босишга рухсат этилди: 05.08.2019 йил.  
Бичими 60x84, “Times New Roman”  
Гарнитурда рақамли босма усулида босилди.  
Шартли босма табоғи 3,6. Адади: 60. Буюртма №36

“IQTISOD-MOLIYA” нашриёти,  
100000, Тошкент, Амир Темур кўчаси, 60<sup>a</sup>.

“HUMOYUNBEK-ISTIQLOL MO’JIZASI” босмахонасида чоп этилди.  
100000, Тошкент, Амир Темур кўчаси, 60<sup>a</sup>.