

**ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК-МОЛИЯ АКАДЕМИЯСИ ВА
ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ ҲУЗУРИДАГИ
ИЛМий ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ DSc.27.06.2017.1.15.01 РАҚАМЛИ
ИЛМий КЕНГАШ**

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

ЭЛМИРЗАЕВ САМАРИДДИН ЭШКУВАТОВИЧ

**КОРПОРАТИВ МОЛИЯНИ БОШҚАРИШДА СОЛИҚ
МУНОСАБАТЛАРИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит

**ИҚТИСОДИЁТ ФАНЛАРИ ДОКТОРИ (DSc)
ДИССЕРТАЦИЯСИ АВТОРЕФЕРАТИ**

Тошкент – 2017

**Фан доктори (Doctor of Science) диссертацияси автореферати
мундарижаси**

Оглавление автореферата докторской (Doctor of Science) диссертации

Content of the Doctoral (Doctor of Science) Dissertation Abstract

Элмирзаев Самариддин Эшкuvatович Корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини такомиллаштириш	3
Элмирзаев Самариддин Эшкuvatович Совершенствование налоговых отношений в управлении корпоративными финансами	31
Elmirzaev Samariddin Eshkuvatovich Development tax relations in corporate financial management	59
Эълон қилинган ишлар рўйхати Список опубликованных работ List of published works	62

**ЎЗБЕКИСТОН РЕСПУБЛИКАСИ БАНК-МОЛИЯ АКАДЕМИЯСИ ВА
ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ ҲУЗУРИДАГИ
ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ DSc.27.06.2017.1.15.01 РАҚАМЛИ
ИЛМИЙ КЕНГАШ**

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ

ЭЛМИРЗАЕВ САМАРИДДИН ЭШКУВАТОВИЧ

**КОРПОРАТИВ МОЛИЯНИ БОШҚАРИШДА СОЛИҚ
МУНОСАБАТЛАРИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

08.00.07 – Молия, пул муомаласи ва кредит

**ИҚТИСОДИЁТ ФАНЛАРИ ДОКТОРИ (DSc)
ДИССЕРТАЦИЯСИ АВТОРЕФЕРАТИ**

Тошкент – 2017

Фан доктори (DSc) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссияси томонидан B2017.1.DSc/Iqt.38 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация иши Тошкент молия институтида бажарилган.

Диссертация автореферати учта тилда (ўзбек, рус, инглиз) Илмий кенгаш веб-сайтида (www.bfa.uz) ва «Ziynet» Ахборот-таълим порталида (www.ziynet.uz) жойлаштирилди.

Расмий оппонентлар:

Тошматов Шухрат Амонович
иктисодиёт фанлари доктори, профессор

Альмардонов Муҳаммади Ибрагимович
иктисодиёт фанлари доктори, профессор

Пулатов Дилшод Ҳақбердиевич
иктисодиёт фанлари доктори

Етакчи ташкилот:

Ўзбекистон Республикаси Давлат солиқ қўмитаси
Солиқ академияси

Диссертация ҳимояси Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси ва Тошкент давлат иқтисодиёт университети ҳузуридаги DSc.27.06.2017.I.15.01 рақамли илмий кенгашнинг 2017 йил «___» _____ соат _____ даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Мовароуннаҳр кўчаси, 16-уй. Тел.: (99871) 237-53-25, факс: (99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz.

Фан доктори (DSc) диссертацияси билан Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академиясининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (___ рақами билан рўйхатга олинган). Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Мовароуннаҳр кўчаси, 16-уй. Тел.: (99871) 237-53-25, факс: (99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz.

Диссертация автореферати 2017 йил «___» _____ куни тарқатилди.
(2017 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, доцент

Н.М. Маҳмудов

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

КИРИШ (Докторлик диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Жаҳон иқтисодийётидаги интеграциялашув жараёнларининг кучайиб бориши кўп жиҳатдан корпоратив тузилмаларда юзага келадиган солиқ муносабатларига бевосита боғлиқ. Корпоратив молияни бошқаришда фаолиятни хорижий давлатларда ташкил этиш билан боғлиқ қарорлар айнан солиқ омилини ҳам ҳисобга олган ҳолда қабул қилинади ва капитал ҳаракати солиқ юки даражасидан келиб чиққан ҳолда белгиланади. Бунда инвесторлар мамлакатларда солиқ муносабатларининг амалдаги ҳолатини Doing Business (Жаҳон банки), Paying Taxes (Прайсуотерхаускуперс компанияси ва Жаҳон банки гуруҳи) ҳисоботлари¹ асосида таҳлил қиладилар.

Ҳозирда жаҳонда корпоратив тузилмалар фаолиятини ҳар томонлама қўллаб-қувватлаш, бунда корпоратив тузилмалар фаолиятини кенгайтириш мақсадида хорижий капитал жалб қилишни рағбатлантиришга қаратилган солиқлар орқали рақобатлашиш амалиёти кузатилмоқда. Мамлакатлар ўртасидаги солиқ рақобатида ҳар бир давлат томонидан солиқ ставкаларини унификациялаш орқали солиқ юки даражасини кескин камайтириш, солиқ ҳисоботларини ихчамлаштириш, солиқ назоратини соддалаштириш масалаларига устувор даражада эътибор қаратилиши талаб этилмоқда. Шунингдек, алоҳида солиқ режимлари ўрнатилган эркин иқтисодий зоналар ташкил этиш орқали корпоратив тузилмалар фаолиятини ривожлантириш масаласи ҳам алоҳида йўналиш сифатида кўзга ташланмоқда. Айнан келтирилаётган жиҳатлар асосида корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этиш муҳим аҳамият касб этмоқда.

Мустақиллик йилларида республикамизда бизнесни ривожлантириш ва корпоратив тузилмалар молиявий-ҳўжалик фаолиятини рағбатлантиришга қаратилган солиқ тизими шакллантирилди. Бунда солиқ юкини камайтириш мақсадида солиқ қонунчилигини такомиллаштириб бориш, солиқ тизимини соддалаштириш каби масалаларга устувор даражада эътибор қаратилди. Натижада солиқ юки 1992 йилдаги 49,3 фоиз ўрнига 2016 йилда 20,6 фоизни ташкил этди. Корхоналар томонидан 1992 йилда 45 фоизлик ставка бўйича фойда солиғи тўланган бўлса, 2017 йилга келиб 7,5 фоизлик ставка амал қилмоқда. Бугунда кунга келиб солиқ солинадиган базани кенгайтириш, солиқ тўловчиларнинг ҳуқуқий маданиятини юксалтириш, солиқ ва мажбурий тўловларнинг йиғилувчанлик даражасини ошириш каби масалалар алоҳида долзарблик касб этмоқда. 2017-2021 йилларда Ўзбекистон Республикасини ривожлантиришнинг бешта устувор йўналиши бўйича Ҳаракатлар стратегиясида «солиқ юкини камайтириш ва солиққа тортиш тизимини соддалаштириш сиёсатини давом эттириш, солиқ маъмуриятчилигини такомиллаштириш ва тегишли рағбатлантирувчи чораларни кенгайтириш»² масаласи алоҳида белгиланди. Унда белгиланган

¹ <http://www.doingbusiness.org>; <http://www.pwc.com/payingtaxes>

² Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида»ги ПФ-4947-сонли Фармонидан.

вазифаларнинг ижроси корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини ташкил этишнинг илмий-услубий асосларини такомиллаштиришни тақозо этади.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сонли «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида», 2015 йил 24 апрелдаги 4720-сонли «Акциядорлик жамиятларида замонавий корпоратив бошқарув услубларини жорий этиш чора-тадбирлари тўғрисида», 2017 йил 18 июлдаги 5116-сонли «Солиқ маъмуриятчилигини тубдан такомиллаштириш, солиқлар ва бошқа мажбурий тўловларнинг йиғилувчанлигини ошириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги фармонлари, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2015 йил 21 декабрдаги 2454-сонли «Акциядорлик жамиятларига хорижий инвесторларни жалб қилиш борасидаги қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги қарори ҳамда корпоратив тузилмалар молиявий-хўжалик фаолияти, юзага келадиган солиқ муносабатларини ташкил этиш, солиқларларнинг йиғилувчанлик даражасини оширишга қаратилган бошқа меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишда мазкур диссертация тадқиқоти муайян даражада хизмат қилади.

Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги. Мазкур диссертацион тадқиқот иши республикамизда фан ва технологияларни ривожлантиришнинг «I – Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодиётни шакллантириш» устувор йўналиши ИТД-2 – «Демократик ислохотларни янада чуқурлаштириш, фуқаролик жамиятини шакллантириш, миллий иқтисодиётни модернизациялаш ва эркинлаштиришнинг илмий асосларини ишлаб чиқиш» лойиҳаси доирасида бажарилган.

Диссертация мавзуси бўйича хорижий илмий тадқиқотлар шарҳи. Корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этиш масалалари жаҳондаги етакчи илмий тадқиқот марказлари, университетлар, халқаро молиявий-иқтисодий ташкилотлар, халқаро аудиторлик ташкилотлари, рейтинг агентликлари, молия институтлари, жумладан Жаҳон банки (World Bank), Халқаро молия корпорацияси (International Finance Corporation), Иқтисодий ва бизнес тадқиқотлари маркази (Centre for Economics and Business Research), Прайсуотерхаускуперс (PricewaterhouseCoopers) компанияси, Европа фискал конфедерацияси (The Confédération Fiscale Européenne), Россия Федерацияси Ҳукумати ҳузуридаги молия университети (Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации), Санкт-Петербург давлат иқтисодиёт университети (Санкт-Петербургский государственный экономический университет) кабиларнинг доимий диққат-эътиборида эканлиги ҳам тадқиқотнинг долзарблигини кўрсатиб беради.

Дунёда корпоратив молияни бошқариш, солиқ сиёсатини такомиллаштириш, корпоратив молияда солиқ муносабатларини самарали ташкил этиш бўйича қуйидаги устувор йўналишларда тадқиқотлар олиб

борилган: солиққа тортиш ва корпоратив молиявий сиёсат (University of California, АҚШ), корпоратив солиқларнинг инвестиция ва тадбиркорликка таъсири (World Bank, Harvard University, National Bureau of Economic Research), корпоратив солиққа тортиш ва капитал жалб қилиш (University of Oxford, Буюк Британия), корпоратив молиялаштириш ва солиққа тортиш (Sophia University, Waseda University, Chuo University, Япония), корпоратив молияга доир қарорлар қабул қилишга солиқларнинг таъсирини аниқлаш (Université Catholique de Louvain, Бельгия), солиқ маъмурчилигида солиқ маслаҳатининг ролини ошириш (American College of Tax Counsel, АҚШ) ва бошқалар.

Дунё миқёсида корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этишга оид қатор, жумладан, куйидаги устувор йўналишларда тадқиқотлар олиб борилмоқда: корпоратив молияни бошқаришда давлат билан молиявий муносабатларни самарали ўрнатиш, корпорацияларни солиққа тортиш амалиётини такомиллаштириш, корпоратив молиявий менежментнинг таркибий қисми сифатида корпоратив солиқ менежментини ривожлантириш, корпоратив молиявий қарорлар қабул қилишда солиқларнинг таъсирини ҳисобга олиш, корпоратив миқёсда солиқларни режалаштириш орқали солиқ юкини камайтириш, солиқ рискларини бошқариш амалиётини такомиллаштириш, солиқ маслаҳати институтини ривожлантириш орқали корпоратив тузилмалар ва давлат ўртасидаги солиқ муносабатларини тўғри ташкил этиш, корпоратив тузилмаларда солиқларни оптималлаштириш.

Муаммонинг ўрганилганлик даражаси. Корпоратив молия, унда юзага келадиган молиявий муносабатлар, хусусан солиқ муносабатлари масалалари хорижий ва республикаимиз иқтисодчи олимлари томонидан олиб борилган тадқиқотлар, илмий асарлар, рисоалар ва мақолаларда ҳам ўз аксини топган. Хусусан, улар қаторига ҳозирги замон олимларидан С.А.Росс, Р.В.Вестерфелд, Б.Д.Жордан³, Е.Ф.Бриггем, М.С.Эрхарт⁴, Д.Ҳиллиер, М.Гринблат, Ш.Титман⁵, Т.В.Теплова⁶, И.Я.Лукаевич⁷, П.Н.Брусов, Т.В.Филатова, Н.П.Орехова⁸, корпоратив молиявий муносабатларда солиқларни режалаштириш масалалари Е.С.Вылкова⁹, Е.Н.Евстигнеев¹⁰, солиқ рискларини бошқариш масалалари Т.А.Козенкова, А.В.Петров, А.Г.Поршнев, Д.Н.Тихонов, Л.Г.Липник, А.В.Подкапаев, Т.Элгоод, И.Пароиззиен, Л.Куэмбэларнинг илмий ишларида тадқиқ қилинган¹¹.

³Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, Bradford D. Jordan. Fundamentals of Corporate finance. – New York, 2010. – 708 p.

⁴Brigham E.F.,EhrhardtM.C. Financial management theory and practice. Thomson South-Western, 2008. –1107 p.

⁵Hillier D, Grinblatt M., Titman Sh. Financial Markets and Corporate Strategy. London: McGraw-Hill Higher Education, 2012. – 877 p.

⁶Теплова Т.В. Корпоративные финансы. Учебник. –М.: «Юрайт», 2013. – 655 с.

⁷Лукаевич И.Я. Финансовый менеджмент. – М.: «Эксмо», 2010. – 768 с.

⁸Брусов П.Н., Филатова Т.В., Орехова Н.П. Современные корпоративные финансы и инвестиции. Монография – М.: «Кнорус», 2014. – 520 с.

⁹Вылкова Е.С. Налоговое планирование. Учебник. – М.: «Юрайт», 2011. – 639 с.

¹⁰Евстигнеев Е.Н. Основы налогового планирования. – СПб.: «Питер», 2004. – 288 с.

¹¹Козенкова Т.А. Налоговое планирование на предприятии. – М.: «АиН», 1999. – 64 с.; Петров А.В. Налоговая экономия: реальные решения. – М.: Издательство «Бератор-паблишинг», 2007. – 680 с.; Под. ред.

Мамлакатимиз иқтисодчи олимларидан О.Абдурахмонов, М.И.Альмардонов, Т.С.Маликов, О.Олимжонов, Б.Тошмуродова, Ш.Тошматов, Қ.Яхёев, Н.Ҳайдаровлар солиқ тизимини такомиллаштириш, уларнинг солиқ тўловчилар фаолиятини рағбатлантиришдаги ролини фаоллаштириш борасида илмий тадқиқотлар олиб боришган¹². М.Хамидулин ўз илмий ишларида корпоратив бошқарув молиявий механизми, унда давлат бюджети билан муносабатларга алоҳида тўхталган¹³. Ш.Тошматов илмий ишларида эса, корхоналар иқтисодий фаоллигини оширишда солиқлар ролини ошириш муаммолари ўрганилган¹⁴. Б.Тошмуродованинг илмий ишларида солиқ менежменти ва уни корхоналарда ташкил этишнинг хусусиятлари тадқиқ этилган¹⁵. Б.Санақулова томонидан кичик тадбиркорлик субъектлари фаолиятида солиқ менежментини ташкил этиш масалалари очиб берилган¹⁶.

Диссертация тадқиқотининг диссертация бажарилган олий таълим муассасаси илмий тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги. Диссертация тадқиқоти Тошкент молия институти илмийтадқиқот ишлари режасининг «Иқтисодий модернизація қилиш шароитида молия, банк ва ҳисоб тизимини мувофиқлаштиришнинг илмий асослари» мавзусидаги стратегик йўналиши ҳамда «Молиявий менежмент» кафедрасининг «Корпоратив молиявий бошқарувнинг долзарб масалалари» стратегик илмий тадқиқот мавзуси доирасида бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини ташкил этиш услубиётини такомиллаштиришга қаратилган илмий-услубий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқот вазифалари:

корпоратив молиявий муносабатларнинг назарий ва ташкилий масалаларини илмий жиҳатдан асослаш;

корпоратив молиявий муносабатлар ва солиққа тортиш амалиётининг ўзаро боғлиқлигини тадқиқ қилиш;

корпоратив молияни бошқаришда солиқ менежментининг аҳамиятли жиҳатлари ва ташкилий хусусиятлари очиб бериш;

корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини ташкил этишнинг асосий йўналишларини таҳлил қилиш;

Поршнева А.Г. Налоговый менеджмент. – М.: «ИНФРА-М», 2003.– 442 с.; Тихонов Д.Н., Липник Л.Г. Налоговое планирование и оптимизация налоговых рисков. – М.: «Альпина Бизнес Букс», 2004. – 253 с.; Подкапаев А.В. Совершенствование корпоративного налогового менеджмента как способ достижения баланса интересов бизнеса и государства. Автореф. дисс....кан.экон.наук. – Москва, 2007. – 24 с.; Elgood T., Paoissien I, Quimby L. Tax risk management. – Pricewaterhousecoopers – 2002. – 64 p.

¹²Абдурахмонов О. Налоговые системы стран с переходной экономикой. – М.: «Палеотин», 2005. – 376 с.; Маликов Т. Солиқлар ва солиққа тортишнинг долзарб масалалари. – Т.: «Академия», 2002. – 204 б.; Яхёев Қ. Солиққа тортиш назарияси ва амалиёти. – Т.: «Фан ва технологиялар», 2003. – 247 б.; Ҳайдаров Н. Солиқлар ва солиққа тортиш масалалари. – Т.: «Академия», 2007. – 256 б.

¹³Хамидулин М. Развитие финансового механизма корпоративного управления. Автореф. дисс. ... док. экон. наук. – Ташкент, 2008. – 40 с.;

¹⁴Тошматов Ш. Корхоналарни ривожлантиришда солиқлар роли. – Т.: «Fan va texnologiya», 2008. – 204 б.

¹⁵Тошмуродова Б. Иқтисодий тараққиётга эришишда солиқлардан самарали фойдаланиш. Иқт. фан. док. ... дисс. автореф. – Тошкент, 2007. – 44 б.

¹⁶Санақулова Б. Кичик тадбиркорлик субъектларини солиққа тортиш механизмининг такомиллаштириш орқали иқтисодий ўсишни таъминлаш. Иқт. фан. док. ... дисс. автореф. – Тошкент, 2016. – 87 б.

солиқ муносабатларини самарали ташкил этишда солиқ маслаҳати хизматининг роли ва амалдаги ҳолатини баҳолаш;

корпоратив тузилмаларда солиқ муносабатларини ташкил этишда солиқ маслаҳатидан фойдаланишнинг илғор хориж тажрибаларини ўрганиш;

корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этишга доир, хусусан, солиқ муносабатларини ташкил этишда солиқ маслаҳати ташкилотларининг иштирокини кенгайтиришга қаратилган илмий-услубий таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқиш.

Тадқиқотнинг объекти сифатида Ўзбекистон Республикасида фаолият юритаётган корпоратив тузилмалар олинган.

Тадқиқотнинг предмети корпоратив молияни бошқариш жараёнида юзага келадиган молиявий муносабатлар ҳисобланади.

Тадқиқотнинг усуллари. Диссертацияда гуруҳлаш, таққослаш, индукция ва дедукция, таҳлил ва синтез, корреляцион-регрессион таҳлил, илмий абстракциялаш, анкета сўровномаларини ўтказиш усулларида фойдаланилган.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги қуйидагилардан иборат:

корпоратив молияни бошқаришда солиқларни жорий режалаштиришнинг ташкилий жиҳатлари сифатида солиқ қонунчилиги мониторингини ўтказиш, ички ва ташқи муҳитда кутилаётган ўзгаришлар асосида солиқларни режалаштириш, солиқ мажбуриятлари ижросини режали тартибда назорат қилиш тартиби такомиллаштирилган;

солиқларни жорий режалаштириш самарадорлигини ошириш учун натижага йўналтирилган рағбатлантириш механизми ҳамда самарадорликни баҳоловчи кўрсаткичлар ишлаб чиқилган;

корпоратив молияда юзага келиши мумкин бўлган солиқ рискларининг таъсир даражасини камайтириш мақсадида солиқ рискларини аниқлаш, баҳолаш ва уларга таъсир этиш ҳамда ички солиқ назоратини ўтказиш тартиби узвийликка асосланган ҳолда ишлаб чиқилган;

солиқ маслаҳатчиларига қўйилган талаблар илғор хориж тажрибалар ва республикадаги ўзига хос хусусиятлардан келиб чиққан ҳолда такомиллаштирилган, профессионал солиқ маслаҳатига ўтиш учун солиқ маслаҳатчилари компетентлиги асосида солиқ маслаҳати хизмати кўрсатиш тоифаланган;

солиқ маслаҳати институтининг фаолият доирасини кенгайтириш мақсадида қонунчиликка қўшимчалар киритиш орқали янги хизматлар турларининг жорий этилиши асосланган.

Тадқиқотнинг амалий натижалари қуйидагилардан иборат:

корпоратив молияни бошқаришда корпоратив тузилмаларда юзага келадиган ҳар бир молиявий муносабатнинг солиқ оқибатлари аниқланган;

солиқларни жорий режалаштиришнинг ташкилий жиҳатлари ҳамда самарадорликни баҳолашда эътибор қаратиладиган жиҳатлар ҳамда баҳолаш мезонлари ишлаб чиқилган;

солиқ хатоликлари ва ҳуқуқбузарликларининг олдини олиш ёки бартараф этиш мақсадида солиқ рискларини бошқариш ва унда ички солиқ назоратини ўтказиш тартиби аниқ кетма-кетлик асосида белгилаб берилган;

солиқ маслаҳатчилари фаолияти Солиқ кодекси билан ҳам тартибга солиниши лозимлиги, малака сертификатини олиш учун фақатгина мажбурий имтиҳоннинг етарлилиги, солиқ маслаҳати институтининг хизматлар доирасини кенгайтириш ва жавобгарлигини ошириш бўйича таклиф ишлаб чиқилган.

Тадқиқот натижаларининг ишончилиги таниқли иқтисодчи олимларнинг корпоратив молияни бошқариш ва унда солиқ муносабатларини самарали ташкил этиш хусусидаги илмий-назарий қарашларини қиёсий ва танқидий таҳлил қилиш, илғор хориж тажрибаларини ўрганиш ва умумлаштириш, эксперт баҳолаш натижаларига, Ўзбекистон Республикаси молия вазирлиги, Ўзбекистон Республикаси Давлат статистика қўмитаси, акциядорлик жамиятлари маълумотларига, шунингдек, бошқа амалий маълумотлар таҳлиliga асосланганлиги билан белгиланади.

Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти улардан корпоратив молияни бошқариш тизимида солиқ муносабатларини самарали ташкил этиш, умуман корпоратив молиявий муносабатларга доир махсус илмий тадқиқотларни амалга оширишда фойдаланиш мумкинлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти ишлаб чиқилган илмий таклифлар ва амалий тавсияларнинг мамлакатимизда фаолият кўрсатаётган корпоратив тузилмалар молиявий барқарорлик даражасини оширишга, шунингдек солиқ мажбуриятларининг белгиланган тартибда бажарилиши орқали давлат бюджети даромадларининг ўз вақтида ва тўлиқ шаклланишига хизмат қилиши билан белгиланади.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши. Корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини ташкил этиш услубиётини такомиллаштириш бўйича ишлаб чиқилган таклифлар асосида:

солиқларни жорий режалаштиришнинг ташкилий хусусиятлари «Олмалиқ кон-металлургия комбинати» акциядорлик жамиятида қўлланилган (2017 йил 29 сентябрдаги ШТ-17 сонли далолатнома). Натижада ҳар бир чорак якуни бўйича фаолият билан боғлиқ солиқ қонунчилигини мониторингдан ўтказиш амалиёти йўлга қўйилган ҳамда ҳар бир чорак бўйича солиқ ва молиявий ҳисоботларни тузишда солиқ қонунчилигидаги ўзгаришларнинг инобатга олиниши таъминланган;

солиқларни режалаштиришда натижага йўналтирилган рағбатлантириш тизимини қўллаш бўйича таклиф «Тошкент дон маҳсулотлари» акциядорлик жамиятида амалиётга жорий этилган (2017 йил 5 сентябрдаги 5/952-сонли далолатнома). Натижада солиқ масалалари бўйича масъуллар томонидан солиқ имтиёзларидан тўлиқ фойдаланиш, солиқ мажбуриятларини ўз вақтида тўлиқ бажариш, солиқ рисклари юзага келишининг олдини олиш натижасида фойданинг 0,027 фоизга ўсишига эришилган;

ишлаб чиқилган ички солиқ назоратини ўтказиш методологияси «Олмалик кон-металлургия комбинати» акциядорлик жамиятида қўлланилган (2017 йил 29 сентябрдаги ШТ-17 сонли далолатнома). Бунинг натижасида 2017 йил ўтган даври учун фойда солиғи бўйича 17,38 миллион сўм, қўшилган қиймат солиғи бўйича 23,27 миллион сўм, ер қаъридан фойдаланганлик учун 35,86 миллион сўм, ободонлаштириш ва ижтимоий инфратузилмани ривожлантириш солиғи бўйича 10,51 миллион сўм, бошқа солиқлар ва мажбурий ажратмалар бўйича 14,87 миллион сўм, жами 101,89 миллион сўм бюджетга қўшимча тўловлар ўтказилиши лозимлиги аниқланиб, тўловлар амалга оширилди ҳамда бюджетга тўловларнинг кечиктирилиши туфайли қўлланилиши мумкин бўлган молиявий жарималарнинг олди олинган;

давлат солиқ органларида камида 5 йил давомида ишлаган ходимлар учун солиқ маслаҳатчиси сертификатини сертификатини олишларига вақт омили салбий таъсир кўрсатаётганлиги сабабли солиқ маслаҳатчиси малака сертификатини олиш учун белгиланган шартлар таркибидан ўқув курсларини ўташ мажбуриятини олиб ташлаш бўйича таклифи Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги томонидан амалиётга жорий этиш учун қабул қилинган (2017 йил 6 ноябрдаги КА/04-01-35-11/1481 сонли маълумотнома). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши солиқ маслаҳати институтлари ортиб боришига хизмат қилади;

мамлакатимизда профессионал солиқ маслаҳати хизматини жорий этиш учун солиқ маслаҳатчилари компетентлигига асосида солиқ маслаҳати хизмати кўрсатиш фаолият доираси кенгайиб бориш тартибидан жисмоний шахслар; кичик бизнес субъектлари; йирик реал сектор корхоналари; молия бозори институтлари; суд ишлари бўйича тоифаланиши бўйича таклифи Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги томонидан амалиётда қўллаш учун қабул қилинган (2017 йил 6 ноябрдаги КА/04-01-35-11/1481 сонли маълумотнома). Мазкур таклифнинг амалиётга татбиқи солиқ маслаҳати хизматининг сифат жиҳатдан такомиллашувини таъминлайди;

солиқ маслаҳати ташкилотига солиқ ҳисоботларини тузиш билан бирга солиқ органларига тақдим этиш ваколатини ҳам бериш ва Ўзбекистон Республикаси Солиқ кодексининг 45-моддаси 1-бандини «Солиқ ҳисоботи солиқ тўловчи ёки ишончнома асосида солиқ маслаҳатчилари ташкилотининг солиқ маслаҳатчиси томонидан ушбу Кодексада белгиланган муддатларда тақдим этилади. Солиқ маслаҳатчилари ташкилотининг солиқ маслаҳатчиси томонидан тақдим этилган солиқ ҳисоботи солиқ тўловчи томонидан тақдим этилган ҳисобланади» мазмунида баён этиш: бўйича таклиф Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги томонидан амалиётга жорий этиш учун қабул қилинган (2017 йил 6 ноябрдаги КА/04-01-35-11/1481 сонли маълумотнома). Бу таклифнинг амалиётга жорий этилиши солиқ маслаҳати ташкилотларининг фаолият доираси кенгайтириш имконини беради.

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Тадқиқот натижалари 8 та илмий-амалий конференцияларда, жумладан «Ўзбекистон Республикаси саноатини ривожлантиришнинг устувор йўналишлари» (Тошкент, 2014),

«Саноат корхоналари ва ташкилотларини бошқарувида иқтисодий хавфсизликни ташкил этиш ҳамда таъминлаш муаммолари» (Тошкент, 2015), «Корпоратив молияни бошқаришнинг замонавий усуллари: қўлланилиш ва ривожлантириш масалалари» (Тошкент, 2016) республика илмий-амалий конференцияларида, «Ўзбекистонда молиявий секторнинг ролини ошириш ва унда илғор хориж тажрибасидан фойдаланиш» (Тошкент, 2015), The 9th Conference of Culture and Accounting Association (Tashkent, 2015), «Иқтисодиётда корпоратив бошқарув тизимини ривожлантириш ва инвестицион муҳит жозибадорлигини оширишнинг долзарб масалалари» (Тошкент, 2016), «Актуальные вопросы экономических наук» (Новосибирск, 2017), «Корпоратив бошқарув: жорий ҳолат, муаммолар, тенденциялар ва ривожланиш истиқболлари» (Тошкент, 2017) мавзуларидаги халқаро илмий-амалий конференцияларда илмий маърузалар сифатида баён қилинган ва маъқулланган.

Тадқиқот натижалари асосида шакллантирилган илмий-назарий хулосалар ва таклифлардан «Корпоратив молия», «Молиявий менежмент» ва «Корпоратив солиқ менежменти» фанларининг ўқув дастурларини такомиллаштиришда ҳамда ўқитиш жараёнида фойдаланилмоқда.

Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги. Диссертация мавзуси бўйича жами 32 та илмий иш, шундан 2 та электрон дарслик, 2 та ўқув қўлланма, 3 та илмий монография, Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг докторлик диссертациялари асосий илмий натижаларини чоп этиш тавсия этилган илмий нашрларда 15 та илмий мақола, жумладан 12 таси республика ва 3 таси хорижий журналларда, шунингдек, илмий-амалий конференцияларда 8 та маъруза тезислари нашр қилинган, шунингдек 2 та дастурий маҳсулот бўйича патент олинган.

Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми. Диссертация иши кириш, бешта боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан таркиб топган. Диссертациянинг ҳажми 242 бетни ташкил этган.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати асосланган, тадқиқотнинг мақсади ва вазифалари ҳамда объект ва предмети белгилаб олинган, республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига боғлиқлиги кўрсатилган, тадқиқотнинг илмий янгилиги ва амалий натижалари акс эттирилган, олинган натижаларнинг назарий ва амалий аҳамияти очиб берилган, тадқиқот натижаларини амалиётга жорий қилиш, нашр этилган ишлар ва диссертация тузилиши бўйича маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг «**Корпоратив молиявий муносабатларнинг назарий ва ташкилий асослари**» деб номланган биринчи бобида корпоратив молиянинг иқтисодий моҳияти, унда юзага келадиган молиявий муносабатлар, корпоратив молияни бошқаришнинг ташкилий хусусиятлари ва концепциялари, корпоратив молиявий муносабатлар ва солиққа тортиш амалиётининг ўзаро боғлиқлиги тадқиқ қилинган. Тадқиқот вазифаларидан келиб чиққан ҳолда назарий натижа ва хулосалар ифодаланган.

Корпоратив молиянинг иқтисодий моҳиятини асослашга қаратилган турли ёндашувлар мавжуд. Бу борада тадқиқотлар олиб борган инглиз иқтисодчи олимларидан Ричард А.Брейли ва бошқалар «Корпоратив молия бу барчаси бозор қийматини максималлаштириш ҳақидадир»¹⁷, дея ёндашади. Француз иқтисодчи олимларидан Пиер Верниммен ва бошқалар эса «Корпоратив молия нафақат назарий дарслик, балки амалий қўлланма ҳамдир»¹⁸, дея фикр билдиришади. Шунингдек, Стефен А.Росс ва бошқалар эса корпоратив молия амалиётига «Корпоратив молия умумий ҳолда «Узоқ муддатли инвестицияларни қандай жалб қилиш керак?», «Узоқ муддатли молиялаштиришни қаердан олмоқчисиз: қўшимча таъсисчи жалб қиласизми ёки қарз оласизми?», «Кундалик молиявий фаолият бўйича харидорлардан тушумлар ва мол етказиб берувчиларга харажатларни қандай тартибда бошқарасиз?» каби учта саволга жавоб топиш»¹⁹ сифатида қарайди. Юқоридаги изоҳларда асосан фаолиятини давом эттираётган корпоратив тузилмалардаги молиявий муносабатлар нуқтаи назаридан тор доирада ёндашилган. Бизнинг фикримизча, корпоратив молия – юридик ва жисмоний шахсларнинг ўз мулкларини ихтиёрий равишда бирлаштириш орқали тижорат ташкилотини ташкил этиш ва тижорат ташкилотининг фаолияти билан боғлиқ молиявий муносабатларни англатади.

Молия тизимининг айнан шу соҳасида иқтисодиётнинг турли тармоқларига тақсимланадиган даромадларнинг асосий қисми шаклланади ва бу даромадлар иқтисодий тараққиётнинг ҳамда жамият раванқининг асосий молиявий манбаси сифатида хизмат қилади. Корпоратив тузилмалар

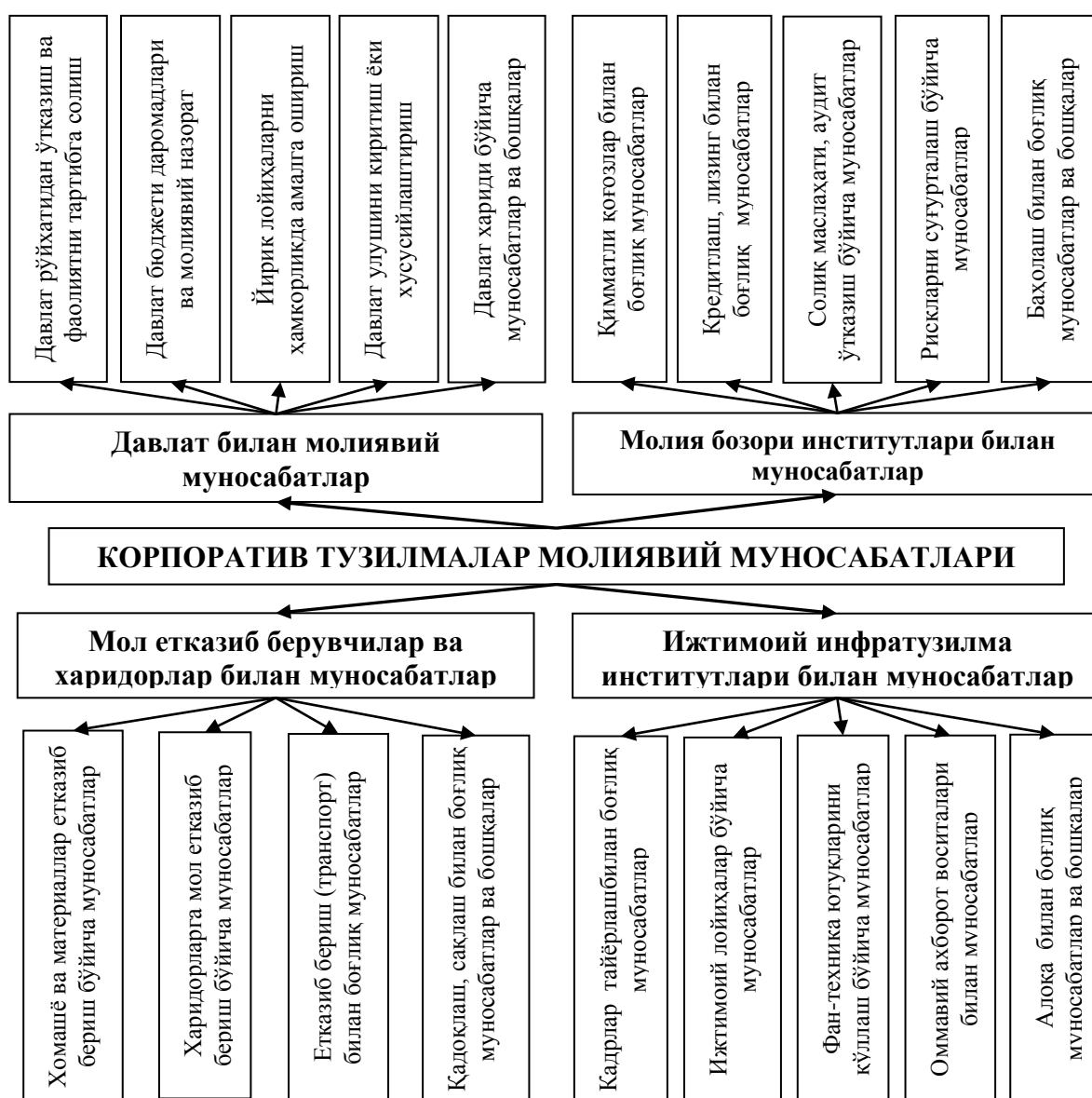
¹⁷Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen. Fundamentals of Corporate Finance. Seventh Global Edition.– McGraw-Hill Education, 2014. – p.51.

¹⁸Pierre Vernimmen, Pascal Quiry, Maurizio Dallocchio, Yann Le Fur, Antonio Salvi. Corporate finance: theory and practice. Fourth edition. – Wiley, 2014. – p.10.

¹⁹Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfeld, Bradford D. Jordan. Fundamentals of Corporate Finance. – McGraw-Hill/Irwin, 2013. – p. 49.

даромадлари ўзини ўзи молиялаштириш учун, ишчи-ходимлар ва давлат олдидаги мажбуриятлари ҳамда бошқа йўналишларга тақсимланади. Бундан корпоратив молияни самарали ташкил этиш жамият ижтимоий-иқтисодий тараққиёти учун доимий эътибор талаб қилишини кўриш мумкин. Корпоратив молия бугунги кунга келиб, халқаро молия тизимининг асоси сифатида ҳам хизмат қилмоқда. Айнан шундай ҳолатда мамлакатимизда корпоратив молияни самарали ташкил этиш мамлакатимиз иқтисодий тараққиётини юксалтириш билан бирга, халқаро иқтисодий интеграциялашув жараёнининг юксалишига имкон беради. Чунки ташқи савдо муносабатларида айнан давлатлар билан бир қаторда корпоратив тузилмалар ҳам фаол иштирок этади.

Бозор иқтисодиёти шароитида корпоратив тузилмаларнинг молиявий муносабатларини қуйидаги тўртта гуруҳ бўйича таснифладик (1-расм):



1-расм. Корпоратив тузилмалар молиявий муносабатлари таснифи²⁰

²⁰Муаллиф томонидан тузилди.

1-расмда келтирилган корпоратив молиявий муносабатларнинг юзага келиши бевосита ёки билвосита солиқ муносабатларига юзага келишига сабаб бўлиши мумкин. Бундан ташқари давлатнинг корпоратив тузилмалар билан молиявий муносабатлари бевосита давлат рўйхатидан ўтказиш ва фаолиятни тартибга солишдан тортиб истеъмолчи сифатида давлат харидини амалга ошириш ҳамда давлат қимматли қоғозларини корпоратив тузилмалар ўртасида жойлаштириш каби ҳолатларгача намоён бўлишини кўрамыз.

Корпоратив молияни бошқариш назарияси ва амалиёти иқтисодий тараққиётдан келиб чиққан ҳолда доимий равишда ривожланиб келмоқда. Ҳозирги кунга келиб корпоратив молияни бошқаришнинг муҳим назарий асослари пул оқимлари концепцияси, пул маблағларининг вақт бўйича қиймати концепцияси, риск ва даромадлилик концепцияси, бозор самарадорлиги ҳақида гипотеза, портфель назарияси ва молиявий активларни баҳолаш модели, капитал таркиби ва дивиденд сиёсати назарияси, агентлик муносабатлари назариялари ва бошқалар ҳисобланади. Ўзбекистонда бу масалаларга эътибор қаратилмаган ва уни ривожлантириш зарур ҳамда давр талабидир.

Диссертациянинг **«Корпоратив молияни бошқаришда солиқ менежментининг аҳамиятли жиҳатлари ва ташкилий хусусиятлари»** деб номланган иккинчи бобида солиқ муносабатларини ташкил этишда солиқ менежментининг иқтисодий моҳияти, вазибалари ва таснифланиши, корпоратив молияни бошқаришда солиқ мажбуриятлари ижросини таъминлашнинг ташкилий хусусиятлари бу борадаги объектив зарурат, муаммоли жиҳатлар илмий жиҳатдан асослаб берилган.

Маълумки, давлат солиқлар орқали иқтисодий жараёнларин тартибга солишдан ташқари ўз функцияларини бажариши учун зарур бўлган молиявий ресурсларга ҳам эга бўлади. Солиқларни жорий этиш, солиқ прогнози орқали давлат бюджети параметрларини тузиш, солиқ йиғилувчанлик даражасини ошириш, солиқ маъмурчилигини такомиллаштириш давлат солиқ менежментининг асосини ташкил этади. Шунингдек, корпоратив тузилмалар томонидан солиққа тортиш тартибларини танлаш, имтиёз ва преференцияларга мослашиш, шартномаларнинг солиқ оқибатларига таъсирини баҳолаш орқали корпоратив солиқ менежментининг амал қилиши таъминланади.

Солиқ менежменти давлат ва корпоратив тузилмалар миқёсида ҳам ўхшаш, ҳам бир-бирига қарама-қарши тушунчалар сифатида намоён бўлади. Яъни, давлат томонидан солиқларни бошқариш солиқ тизимини тартибга солиш ҳамда солиқларни белгиланган муддатларда ва тўлиқ тегишли бюджетларга тушишини таъминлашга қаратилса, солиқ тўловчилар бунга қарама-қарши равишда солиқ мажбуриятларини бошқариш орқали солиқларни имкон қадар кечроқ ҳамда камроқ тўлашга интиладилар. Бу ҳолатга бозор иқтисодиёти қонунияти сифатида ёндашишимиз лозим. Яъни «Давлат солиқ менежменти давлат манфаатларини кўзлайди, корпоратив

солиқ менежменти эса конкрет ташкилот, конкрет жамоа манфаатларидан келиб чиқади»²¹.

Ҳуқуқий жиҳатдан солиқларнинг амал қилиши давлат томонидан тартибга солиб борилганлиги туфайли корпоратив тузилмалар учун ўрнатилган солиқ юки кўп ҳолатларда манфаатлар уйғунлигига мос тушмайди. Чунки корпоратив тузилмалар солиқ тўловчилар сифатида давлат томонидан ўрнатилган солиқ қонунчилиги доирасида ўзларининг солиқ мажбуриятларини бошқариб боради. Умуман, давлат солиқ менежменти ва корпоратив солиқ менежментининг ташкилий хусусиятларини келтириб ўтамиз (2-расм):



2-расм. Давлат солиқ менежменти ва корпоратив солиқ менежменти ташкилий хусусиятлари²²

Амалиётда солиқлар иқтисодий тартибга солишнинг муҳим воситаси сифатида кўринади. Айнан шундай шароитда корпоратив тузилмаларда молиявий қарорлар ҳеч қачон солиқларни ҳисобга олмасдан қабул қилинмаслиги лозим. Корхонада доимий равишда асосий функцияси мазкур корхона фаолиятини солиқ нуқтаи назаридан кузатиш ва таҳлил қилиш бўлган ички ва ташқи мутахассислар бўлиши мақсадга мувофиқ. Агар солиқлар корпоратив тузилма молиявий стратегиясида эътиборга олинмаса, кимдир уларни ўз вақтида ва тўғри ҳисоблаши, шунингдек уларни оптималлаштириш бўйича чора-тадбирлар қабул қилиши керак. Солиқ тўловчиларда «солиқларни тўламаслик мумкин эмас экан, унда мумкин қадар камроқ тўлаш керак» деган ёндашувни шакллантириш ўз солиқ мажбуриятларини таъқиқланмаган қонуний усуллар ёрдамида камайтириш

²¹Под. ред. А.Г.Поршнева. Налоговый менеджмент. – М.: «ИНФРА-М», 2003. – С. 26.

²²Муаллиф томонидан тузилган.

бозор иқтисодиёти талаби бўлиб, бу уларнинг ҳуқуқи сифатида асосланишига хизмат қилади.

Корпоратив молияни бошқаришнинг таркибий қисми сифатида корпоратив солиқ менежментида солиқ мажбуриятларини бошқариш, солиқларни режалаштириш, солиқ рискларини бошқариш, ички солиқ назоратини ташкил этиш, солиқларни қонун доирасида камайтириш бўйича схемалар ишлаб чиқишқа биларга эътибор қаратиш лозим, деб ҳисоблаймиз.

Диссертациянинг «**Корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини ташкил этишнинг асосий йўналишлари**» деб номланган учинчи бобида солиқларни режалаштиришнинг корпоратив молияни бошқариш жараёнидаги амал қилиш механизми, корпоратив тузилмаларда солиқ рискларини бошқариш методологияси, корпоратив молияни бошқаришда ички солиқ назоратини ташкил этиш ва унда эътибор қаратиладиган жиҳатлар илмий тадқиқ қилинган ҳолда асосланган.

Корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этишнинг энг асосий йўналишларидан бири солиқларни режалаштиришдир. Солиқларни режалаштириш ташкилий-ҳуқуқий шаклни танлаш ва фаолиятни қайси ҳудудда ташкил этиш бўйича қарор қабул қилишдан тортиб, солиқ мажбуриятларининг ижросини белгиланган тартибда таъминлашга қадар барча жараёнларни қамраб олади. Шундан келиб чиққан ҳолда қуйида солиқларни режалаштиришнинг мазмун-моҳияти, корпоратив молияни бошқариш тизимидаги ўрни ҳақида тўхталиб ўтаемиз.

Фикримизча, солиқларни режалаштириш – қонунчилик томонидан тақдим этилган енгилликлар ва солиқ мажбуриятларини қисқартиришнинг бошқа қонуний усулларида фойдаланган ҳолда солиқлар ва мажбурий ажратмаларни камайтириш ҳамда солиқ мажбуриятларини белгиланган тартибда бажариш бўйича белгиланадиган молиявий режалаштириш туридир. Бозор иқтисодиёти шароитида солиқларни режалаштиришга бўлган заруратни Т.С.Маликовнинг «хар бир солиқ тўловчи неча сўм, қачон ва нима учун солиқ тўлаши лозимлигини билмоғи керак»²³, деган фикри ўзида тўлиқ ифодалай олади.

Солиқларни режалаштириш амалиётини стратегик, жорий ва оператив режалаштириш босқичлари асосида ташкил этилгандагина самарали бўлишини алоҳида қайд этиб ўтиш зарур. Фаолиятини давом эттириб келаётган корпоратив тузилмаларда фаолиятни диверсификациялаш ёки кенгайтириш билан боғлиқ ҳолатларда солиқларни қисман стратегик режалаштириш амал қилиши асносида асосан жорий режалаштиришга устувор даражада эътибор қаратилиши лозимлигини алоҳида қайд этиб ўтиш зарур. Бунда бизнингча, асосий жиҳатлар сифатида умумий ва хусусий тартибда қуйидагиларга эътибор қаратиш муҳим. Ўз навбатида солиқларни режалаштиришнинг амал қилишида унинг самарадорлигини аниқлаш муҳим ҳисобланади. Чунки бу амалиёт корпоратив тузилмадан маълум миқдордаги харажатларни талаб қилиши маълум. Шу боисдан қуйида солиқларни жорий

²³Маликов Т.С., Жалилов П.Т. Бюджет-солиқ сиёсати. Монография. – Т.: “Академнашр”, 2011. – Б. 195.

режалаштиришда эътибор қаратиладиган ташкилий жиҳатлар ва унинг самарадорлигини баҳолаш мезонларини келтириб ўтамиз (1-жадвал).

1-жадвал

Солиқларни жорий режалаштиришнинг ташкилий жиҳатлари ва самарадорлигини баҳолаш мезонлари²⁴

№	Ташкилий жиҳатлар	Эътибор қаратиладиган масалалар
1.	Умумий тартибда ташкилий жиҳатлар	Ҳисобот даври асосида солиқ қонунчилиги мониторинги Бошқа фаолият турларини ва операцияларни кузатиб бориш Кутилаётган ички ўзгаришлар асосида солиқларни режалаштириш Ташқи муҳитда кутилаётган ўзгаришлар асосида солиқларни режалаштириш
2.	Хусусий тартибда ташкилий жиҳатлар	Ҳар бир солиқ тури бўйича солиқ базаларини таҳлил қилиб бориш Солиқ қонунчилиги асосида ҳисоб сиёсатини ишлаб чиқиш Алоҳида тартибда солиқ ҳисобини ташкил этиш ва юритиш Солиқ мажбуриятлари ижросини режали тартибда назорат қилиб бориш
3.	Самарали тузилмалар яратиш ва улар иш фаоллигини ошириш	Тезкор ва аниқ ахборотлар билан таъминлаш Аниқ таҳлил қилиш имконини берувчи дастурий воситалар билан таъминлаш Солиқ органлари билан доимий алоқани таъминловчи ишчи муҳит яратиш Натижага йўналтирилган рағбатлантириш тизимини йўлга қўйиш
4.	Баҳолаш мезонларини белгилаш	Солиқларни режалаштириш орқали тежалган маблағлар миқдорини аниқлаш Солиқ рисклари юзага келиши натижасидаги зарарларни баҳолаш Солиқларни режалаштиришни ташкил этиш билан боғлиқ харажатларни белгилаш Солиқларни режалаштириш натижасида олинган қўшимча фойда ёки қўшимча харажат натижасидаги зарар

Солиқларни режалаштиришнинг самарадорлигини баҳолашда йўлга қўйилган амалиёт натижасида биринчи навбатда эришилган ижобий натижага эътибор қаратишимиз мақсадга мувофиқ. Бунинг учун эса солиқ мажбуриятларини камайтириш ёки кечиктириш билан эришилган натижадан солиқ рисклари юзага келиши натижасидаги йўқотишлар ва солиқларни режалаштиришнинг ташкилий харажатларини чегириш орқали натижани аниқлаш талаб этилади.

Корпоратив солиқларни режалаштиришнинг амал қилиши иккинчи томондан мантиқан давлат бюджети даромадларининг камайишига ҳам сабаб бўлади. Шу боисдан корпоратив миқёсда солиқларни режалаштиришни чегаралаш мақсадида давлат томонидан ҳам қатор чора-тадбирлар кўрилишини алоҳида таъкидлашимиз лозим. Бу борада Б.Тошмуродова таъкидлашча, «Кўпчилик давлатларнинг ҳуқуқни қўллаш амалиётида солиқларни тўлашдан бўйин товлашнинг олдини олишга, шунингдек солиқларни режалаштиришни қўллаш соҳасини жиддий равишда чегаралаш имконини берадиган махсус усуллар шакллланган»²⁵.

²⁴Муаллиф томонидан тузилган.

²⁵Тошмуродова Б. Солиқ назорати. Ўқув қўлланма. – Т.: «Iqtisod-moliya», 2007. – Б. 71.

Корпоратив тузилмаларда солиқларни режалаштиришнинг амалдаги ҳолати таҳлил қилинганда қуйидаги иккита ҳолатга гувоҳ бўлдик:

Биринчидан, давлат иштирокидаги корпоратив тузилмалар солиқ мажбуриятларини ўз вақтида тўлиқ бажаришга интилади, уларда солиқларни режалаштириш орқали мажбуриятларни камайтиришга жиддий эътибор қаратилмайди. Бундай ҳолатга «Олмалиқ кон-металлургия комбинати», «Ўздонмахсулот», «Ўзкимёсаноат», «Ўзбекэнерго», «Ўзбек кўмир», «Ўзқурилишматериаллари», «Тошкент дон маҳсулотлари», «Дунё-М», «Дон халқ ризқи», «Дўстлик дон маҳсулотлари», «Эйвалекмахсистемирбетон» акциядорлик жамиятлари фаолияти ўрганилганда яққол гувоҳ бўлдик. «Олмалиқ КМК» АЖ молиявий кўрсаткичлари ва макроиктисодий кўрсаткичлардаги улуши буни кўрсатиб турибди (2-жадвал).

2-жадвал

«Олмалиқ КМК» АЖ молиявий кўрсаткичлари ва уларнинг макроиктисодий кўрсаткичлардаги улуши таҳлили²⁶

Кўрсаткичлар	Ўлчов бирлиги	2015 йил	2016 йил	Фарқ
Ялпи ички маҳсулот ҳажми	млрд. сўм	171 369	199 325,1	27 956,1
Давлат бюджети даромадлари ижроси	млрд. сўм	36 493,3	41 043,4	4 550,1
АЖ маҳсулот сотишдан соф тушуми	млрд. сўм	2 479,73	2 979,51	499,78
АЖ тўлаган жами солиқлар ва мажбурий ажратмалар	млрд. сўм	994,23	1 202,44	208,21
АЖ тўлаган соф солиқлар	млрд. сўм	721,75	894,24	172,49
АЖ маҳсулот сотишдан соф тушумининг ЯИМдаги улуши	фоизда	1,45	1,49	0,04
АЖ тўлаган жами солиқлар ва мажбурий ажратмалар ҳажмининг ЯИМдаги улуши	фоизда	0,58	0,60	0,02
АЖ тўлаган соф солиқларнинг давлат бюджети даромадларидаги улуши	фоизда	1,98	2,18	0,20

Иккинчидан, хусусий корпоратив тузилмалар, шунингдек чет эл капитали иштирокидаги акциядорлик жамиятларида солиқларни режалаштириш биринчи навбатда солиқ мажбуриятларини минималлаштириш, тўловларни оптималлаштиришга қаратилганлигини кўриш мумкин. Бундай ҳолатга «Хоразм шакар» қўшма корхонаси, «Deutsche Kabel AG Taschkent» қўшма корхонаси, «Wide tent system» хорижий корхонаси каби акциядорлик жамиятларида гувоҳ бўлдик.

Шунингдек, «Тошкент дон маҳсулотлари» АЖ бюджетга тўловлари таҳлилидан ҳам солиқларни режалаштириш амалиёти деярли амалга оширилмаслигини кўришимиз мумкин (3-жадвал).

²⁶ Давлат статистика қўмитаси ҳамда «Олмалиқ КМК» АЖ ҳисоботлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

3-жадвал

«Тошкент дон маҳсулотлари» АЖда бюджетга тўловлар ва солиқ юки таҳлили, фоизда²⁷

Кўрсаткичлар	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Юридик шахслар фойда солиғи	2,13	1,71	1,30	1,78	0,92	0,87
Жисмоний шахслар даромад солиғи	2,90	3,39	3,87	2,94	3,89	3,23
Ободонлаштириш ва ижтимоий инфратузилмани ривожлантириш солиғи	0,88	0,39	0,19	0,44	0,44	0,42
Кўшилган қиймат солиғи	72,73	70,39	68,20	71,25	68,84	52,83
Сув ресурсларидан фойдаланганлик учун солиқ	0,07	0,08	0,08	0,08	0,08	0,17
Юридик шахслар мол-мулк солиғи	1,69	1,74	1,62	1,73	1,63	3,44
Юридик шахслар ер солиғи	2,31	2,69	3,07	2,92	3,38	5,66
Бошқа солиқлар	0,00	0,00	0,00	0,29	0,00	0,00
Республика йўл фондига мажбурий ажратма	4,62	4,71	4,91	4,88	5,01	7,13
Пенсия жамғармасига мажбурий ажратма	5,26	6,61	7,43	4,84	5,74	8,00
Таълим ва тиббиёт муассасаларининг моддий-техник базасини ривожлантириш жамғармасига ажратма	1,64	1,67	1,76	1,74	1,79	2,55
Ягона ижтимоий тўлов	5,78	6,63	7,56	7,11	8,15	15,70
Бюджетга тўловларнинг кечиктирилганлиги учун молиявий жазо	0,00	0,00	0,00	0,00	0,12	0,00
Бюджетга жами тўловлар	100	100	100	100	100	100
Солиқ юки:						
a) соф тушумга нисбатан	21,91	24,23	20,77	20,31	20,95	15,84
b) ялпи фойдага нисбатан	86,12	93,16	92,67	88,98	90,81	81,86
c) солиқ тўлагунга қадар фойдага нисбатан	766,03	1624,3	2534,9	1381,0	2459,9	1736,6
d) соф фойдага нисбатан	993,85	2240,0	4528,3	1990,8	3458,2	2241,5

Корхонанинг 2011-2016 йиллар молиявий ҳисоботи маълумотларидан фойдаланиб эконометрик таҳлил ўтказилди. 2011-2016 йилларда корхона жами 12 та турдаги солиқлар ва мажбурий тўловлар тўлаган бўлиб, шулардан бюджетга жами тушумда энг катта улушга эга бўлган 9 хил солиқ турини корхонанинг соф фойдасига таъсири баҳоланди. Соф фойда ва солиқлар ўртасидаги функционал боғлиқлик қуйидагича ифодаланди:

$$NPT = f(INT, LDT, MDC, NPR, PPT, PRT, RFF, SSP, VAT)$$

Бу ерда INT – Ободонлаштириш ва ижтимоий инфратузилмани ривожлантириш солиғи, LDT – юридик шахслар ер солиғи, MDC – пенсия фондига ажратма, NPR – жисмоний шахслар даромад солиғи, PPT – мол-мулк солиғи, PRT – юридик шахслар фойда солиғи, RFF – Республика йўл жамғармасига ажратма, SSP – ягона ижтимоий тўлов, VAT – қўшилган қиймат солиғи.

EViews 9.0. дастуридан фойдаланиб, дастлабки таҳлил учун тасвирий (дескриптив) статистикани ўтказдик (4-жадвал) ва бирламчи натижага эга бўлдик.

²⁷ «Тошкент дон маҳсулотлари» АЖ ҳисоботлари асосида муаллиф томонидан тузилди.

4-жадвал

«Тошкент дон маҳсулотлари» АЖда бюджетга тўловлар тасвирий статистикаси

Категория	INT	LDT	MDC	NPR	PPT	PRT	RFF	SSP	VAT
Ўрта арифметик	102896.5	583061.5	1179794.	1390959.	398149.8	312857.9	1021330.	1439857.	14508542
Ўртача	106787.0	477048.0	1086274.	1602115.	367958.0	317552.0	953550.0	1194889.	14490825
Максимум	181217.0	1176378.	1661389.	2078654.	715329.0	440975.0	1480917.	3261611.	18025171
Минимум	40800.00	365897.0	844568.0	469194.0	304913.0	181556.0	791125.0	818654.0	10977084
Стандарт оғиш	33333.17	258890.4	303828.8	553618.3	111544.5	89396.26	219812.1	685940.5	1987277.
Ассимметрия коэффициенти	0.652872	1.208323	0.409027	-0.269878	2.295228	-0.079320	0.966246	1.795321	0.209033
Куртозис	4.702462	3.439611	1.612157	1.705693	7.279069	1.951353	2.739871	5.631216	2.816425
Харьке-Бера	2.109865	2.765323	1.189521	0.901342	18.05041	0.515545	1.742672	9.082338	0.095553
Эхтимоллик	0.148216	0.150910	0.051695	0.137200	0.000120	0.072771	0.118392	0.010661	0.953347
Йиғинди	1131861.	6413676.	12977737	15300550	4379648.	3441437.	11234630	15838423	1.60E+08
Квадратик оғишлар йиғиндиси	1.11E+10	6.70E+11	9.23E+11	3.06E+12	1.24E+11	7.99E+10	4.83E+11	4.71E+12	3.95E+13
Кузатишлар сони	16	16	16	16	16	16	16	16	16

Сўнг энг кичик квадратлар усулида регрессия тенгламасини тузиб, EViews 9.0. дастури ёрдамида регрессион тестни ўтказдик (5-жадвал).

5-жадвал

«Тошкент дон маҳсулотлари» АЖда регрессион таҳлил натижалари

Ўзгарувчи	Коэффициент	Стандарт хатолик	t-статистика	Эхтимоллик
C	942499.4	11873848	0.079376	0.1440
VAT	-0.178445	0.198773	-0.897730	0.0641
PPT	-0.974947	9.531696	-0.102285	0.0927
PRT	-4.730772	5.011643	-0.943956	0.0848
RFF	-0.161585	16.17367	-0.009991	0.2929
SSP	2.604984	1.502864	1.733346	0.1252
MDC	-0.744720	3.449092	-0.215918	0.0891
LDT	-7.201017	22.44464	-0.320835	0.1788
INT	11.84885	4.062440	2.916684	0.1002
Қолдиклар квадрати	0.971307	Эрксиз ўзгарувчан ўртача. арифм.		1390959.
Ўзгарган қолдиклар квадрати	0.856534	Эрксиз ўзгарувчан стандарт оғишиш		553618.3
Регрессион стандарт хатолик	209693.2	Акаике мезони		27.27629
Қолд. квадр. йиғиндиси	8.79E+10	Шварц мезони		27.60184
Логарифмик ҳақиқатга яқинлик	-141.0196	Ханнан-Квин мезони		27.07108
F-статистика	5.462890	Дарбин-Уотсон мезони		2.063026
Эхтимоллик (F-стат.)	0.109927			

Энг кичик квадратлар усулига таянган регрессион таҳлил натижаси ер солиғи, йўл фондига ажратманинг корхона соф фойдасига таъсири аҳамиятсиз эканини кўрсатмоқда. Фойда солиғи энг катта салбий таъсирга эга омил бўлиб, унинг 1 фоизга ошиши корхона даромадининг 4,73 фоизга

камайишига сабаб бўлиши, мол-мулк солиғининг 1 фоизга ошиши соф фойданинг 0,97 фоизга камайишига, ҚҚСнинг 1 фоизга ошиши соф даромаднинг 0,17 фоизга камайишига, пенсия фондига мажбурий ажратманинг 1 фоизга ўсиши корхона соф фойдасининг 0,74 фоизга камайишига сабаб бўлади. Дарбин-Уотсон тести натижаси эса автокорреляция мавжуд эмаслигига, F-статистика эса ноль гипотезани рад этиб, эрксиз ва эркли ўзгарувчилар ўртасида боғлиқлик мавжудлигини кўрсатмоқда.

Солиқларни режалаштириш ёки бошқа солиқ схемаларини амалиётда қўллаш солиқ рисклари юзага келиши натижасида молиявий йўқотишларга сабаб бўлиши мумкин. Бу бўйича солиқларни режалаштириш масалаларини ҳал қилиш жараёнида юзага келадиган ноаниқликларни мавжуд солиққа тортиш моделини оптималлаштириш мақсадида қўллаш учун ишлаб чиқилган солиқ схемаларидан баъзиларининг долзарблик касб этиши молиявий рисклар камайишига хизмат қилади.

Солиқ рисклари солиқ тўловчи молиявий ҳолатига шу билан бирга давлатга ҳам салбий таъсир кўрсатиши мумкин. Бунда солиқ юки даражаси ва солиқ қонунчилиги бузилиши билан боғлиқ молиявий йўқотишларнинг ўсиши солиқ тўловчилар молиявий ресурслари ва мулкый имкониятларининг, шунингдек бюджет даромадлари ташкил топиш манбалари сифатида солиқ тушумларининг пасайишига ҳам сабаб бўлади.

Корпоратив тузилмаларда солиқ мажбуриятларини бошқаришда, хусусан солиқларни режалаштиришда юзага келиши мумкин бўлган солиқ рискларининг моҳиятини чуқурроқ англаш учун уларнинг таснифланиши ҳақида муайян тушунчага эга бўлиш муҳим аҳамият касб этади (3-расм).



3-расм. Солиқ рискларининг таснифланиши²⁸

²⁸Муаллиф томонидан тузилган.

Солиқ рискларининг ҳар бир турини ҳисобга олган ҳолда корпоратив тузилмаларда солиқ рискларини самарали бошқариш нуқтаи назаридан қуйидагиларга эътибор қаратиш лозим, деб ҳисоблаймиз (4-расм).



4-расм. Солиқ рискларини бошқаришда рискларга таъсир этиш ва ички солиқ назорати ўтказиш кетма-кетлиги²⁹

Солиқ рискларини бошқаришда ички солиқ назоратини ўтказиш ҳам муҳим ҳисобланади. Унда амалиётда кўп учрайдиган солиқ хатолари, бухгалтерия ҳисобини юритиш бўйича юзага келадиган муаммоли ҳолатлар, солиқ таҳлили кабиларга эътибор қаратиш талаб этилади. Солиқ турлари бўйича хатолар ўрганилганда энг кўп жисмоний шахслар даромад солиғи, ягона ижтимоий тўлов, фуқароларнинг мажбурий суғурта бадаллари бўйича хатоликлар кузатилган (5-расм).

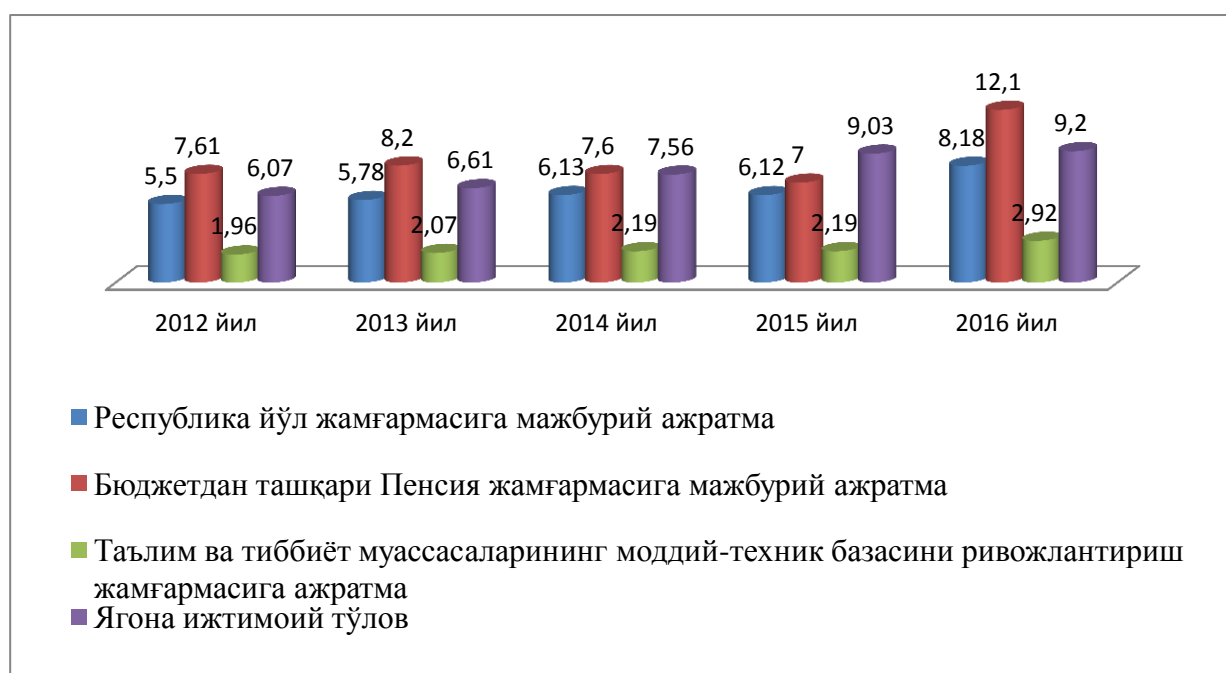
Жисмоний шахслар даромад солиғи, ягона ижтимоий тўлов, Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасига мажбурий суғурта бадаллари бир-бирига бевосита боғлиқ, аниқроғи объекти бир хил бўлган солиқ мажбурий ажратмалар бўлганлиги учун энг кўп солиқ хатолигига йўл қўйилганлигини таъкидлаш мумкин.

²⁹Муаллиф томонидан тузилган.



5-расм. Ўтказилган режали текширишлар жараёнида аниқланган табиркорлик субъектлари томонидан йўл қўйилган солиқ хатоликлари³⁰

Корпоратив тузилмаларнинг бюджетга тўловлари таркиби таҳлил қилинганда бюджетдан ташқари жамғармаларга мажбурий ажратмаларнинг улуши фойда солиғи улушидан ҳам юқори эканлиги аниқланди. Буни «Дунё-М» акциядорлик жамияти мисолида ҳам кўришимиз мумкин (6-расм).



6-расм. «Дунё-М» АЖда бюджетга жами тўловлар таркибида бюджетдан ташқари жамғармаларга ажратмалар динамикаси, фоизда³¹

Бюджетдан ташқари Пенсия жамғармасига мажбурий ажратманинг бюджетга жами тўловлардаги улуши юқорилигини иккита жиҳат билан изоҳлашимиз мумкин. Биринчидан, соф тушумга нисбатан ажратманинг ҳисобланиши ва тўлаб берилиши ҳамда фуқароларнинг мажбурий суғурта бадаллари ставкасининг охириги молия йиллари давомида ўсаётганлиги бунга

³⁰http://www.norma.uz/uz/bizning_sharhlar/ssp_tadbirkorlarning_soliqlar_buyicha_odatiy_hatolarini_malum_qildi

³¹«Дунё-М» акциядорлик жамияти ҳисоботлари асосида муаллиф томонидан тузилди.

сабаб бўлмоқда. Шунингдек, Республика йўл жамғармаси ҳамда Таълим ва тиббиёт муассасаларининг моддий-техник базасини ривожлантириш жамғармасига мажбурий ажратмалар ҳам соф тушумга нисбатан ҳисобланиши ўз навбатида фойда солиғидан ҳам ортиб кетишига олиб келмоқда. Шу ўринда Ҳаракатлар стратегиясида белгиланган вазифалардан келиб чиққан ҳолда бюджетдан ташқари жамғармаларга соф тушумдан ажратмаларнинг базаси бир хил бўлганлиги учун ҳам унификациялаш лозим, деб ҳисоблаймиз.

Диссертациянинг «Солиқ муносабатларини самарали ташкил этишда солиқ маслаҳати хизматининг роли» деб номланган тўртинчи бобидасолиқ маслаҳатининг корпоратив молияни бошқаришдаги ҳамда солиқ қонунчилиги ижросидаги аҳамиятли жиҳатлариасосланган, мамлакатимизда солиқ маслаҳати хизмати кўрсатишнинг амалдаги ҳолати таҳлил қилинган, солиқ маслаҳати фаолиятини ташкил этишнинг хориж тажрибаси ўрганилган ҳолда хулосалар шакллантирилган.

Солиқ тўловчилар томонидан молиявий қонунчиликка, хусусан, солиқ қонунчилигига риоя қилишни таъминлаш, шунингдек, солиққа оид қонунбузарлик ҳолатларини солиқ текширувларига қадар аниқлашни ташкил этиш ва шу орқали корпоратив тузилмалар молиявий ҳолатига жиддий таъсир кўрсатадиган молиявий йўқотишларни бартараф этиш мақсадида солиқ маслаҳатчиларига ўз хизматларини таклиф қиладилар. Умумий ҳолда солиқ маслаҳати бюджет даромадларининг шаклланиши нуқтаи назаридан давлат иқтисодий манфаатлари ҳамда фаолият самарадорлигини ошириш нуқтаи назаридан солиқ тўловчилар манфаатлари уйғунлигига эришишга йўналтирилган фаолиятдир. Мамлакатимизда солиқ маслаҳати хизматининг бевосита солиқ маслаҳати ташкилотлари томонидан кўрсатилишидан келиб чиққан ҳолда хизмат кўрсатиш ҳажми билан регрессион боғлиқлик қуйидаги расмда келтирилган (7-расм).



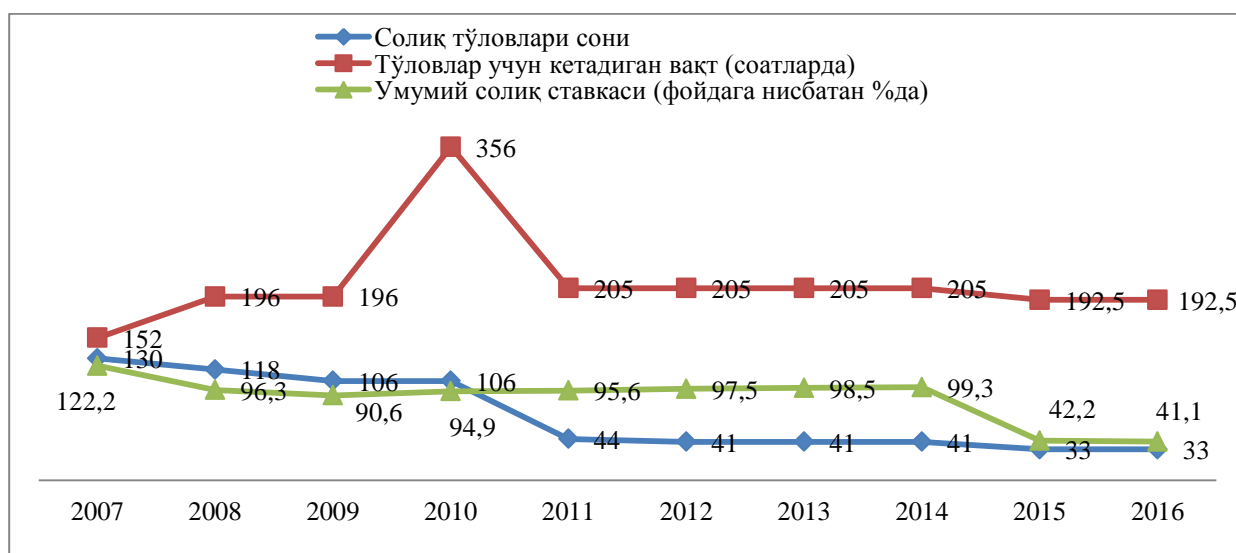
7-расм. Солиқ маслаҳати ташкилотлари сонинингулар томонидан кўрсатилган хизматлар ҳажми ўзгаришига регрессион боғлиқлиги³²

³²Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги маълумотлари асосида тузилган.

Ривожланган давлатларда солиқ маслаҳатининг ривожланиши ўрганилганда, бу соҳанинг корпоратив молияни бошқаришда ва иқтисодий тараққиёт учун муҳимлиги солиқ қонунчилигининг мураккаблиги ва унинг доимий равишда солиқ тўловчиларга муайян талаблар қўйиши; солиқ маъмурчилиги ва солиқ тўловчи ўртасидаги ўзаро зиддиятли вазиятлар доимий мавжудлиги; солиқ муносабатларида оддий солиқ тўловчининг профессионал солиқ маслаҳати билан шуғулланувчи шахслар томонидан таклиф этиладиган ёрдамга муҳтожлиги; солиқ мажбуриятларини бажаришда ёрдам кўрсатиш билан бирга қонун доирасида солиқ юқини камайтириш мақсадида ҳам хизмат қилиши; корхоналарнинг солиққа тортиш билан боғлиқ муаммоларини ҳал қилиш учун иқтисодий билимнинг алоҳида соҳаси шуғулланиши лозимлиги кабилар билан боғланганлигига гувоҳ бўлдик.

Диссертациянинг «**Корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этишнинг илмий-услубий масалалари**» деб номланган бешинчи бобида амалга оширилаётган солиқ ислохотлари ва солиқларнинг бизнес муҳитига таъсирини камайтириш, солиқ мажбуриятлари ижросини таъминлашда солиқ маслаҳатининг аҳамиятини ошириш, корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этиш масалаларига доир илмий-услубий таклиф ва амалий тавсиялар келтирилган.

Маълумки, Жаҳон банки томонидан солиқларнинг бизнесга таъсири бўйича ҳар йили «Doing Business» («Бизнес юритиш») ва «Paying Taxes» («Солиқларни тўлаш») ҳисоботи эълон қилиб борилади. Унга кўра, Ўзбекистон 2016 йилда 115-ўринда қайд этилган. Ҳисоботга киритиладиган солиқ тўловлари сони, тўловлар учун кетадиган вақт сарфи, умумий солиқ ставкаси мамлакатимизда 2007-2016 йилларда қуйидагича бўлган (8-расм).



8-расм. Солиқларни тўлаш бўйича рейтингни аниқлашдаги асосий кўрсаткичларнинг Ўзбекистондаги ҳолати³³

³³Жаҳон банкининг «Бизнес юритиш» ҳисоботлари асосида муаллиф томонидан тузилди.

Ўзбекистон Республикаси солиқ тизимини тартибга солувчи энг асосий ҳужжат ҳисобланган янги таҳрирдаги Солиқ кодексига киритилган ўзгаришлар таҳлил қилинганда ўзгартириш ва қўшимчалар ҳар йили киритилаётганлигига гувоҳ бўлишимиз мумкин. Янги таҳрирдаги Солиқ кодекси кучга киргандан буён жами 633 та, жумладан 2009 йилда 224 та, 2013 йилда 94 та, 2016 йилда 74 та ўзгартириш ва қўшимчалар киритилганлигини кўришимиз мумкин. Охирги икки йил давомида солиқ қонунчилигига киритилган ўзгартишларнинг ўзи ҳам юзга яқин эканлигини кўришимиз мумкин. Бу жиҳатлар солиқ қонунчилиги барқарорлигини таъминлаш олдимизда турган долзарб масалалардан эканлигини кўрсатиб турибди.

Солиқ маслаҳати институтининг бозор инфраструктураси муҳим институтига айланишини таъминлаш мақсадида улар фаолият доирасини қонунчилик асосида кенгайтириш лозим. Солиқ маслаҳати институтини ривожлантириш ва фаолият кўламини кенгайтириш мақсадида, аввало, малака сертификатини олиш бўйича мажбурий шартларни қисқартириш лозим. Хусусан, давлат солиқ органларида камида 5 йил ишлаган ходимлар солиқ маслаҳатчиси малака сертификатини олишлари учун белгиланган шартлар таркибидан ўқув курсларини ўташ мажбуриятини чиқариб ташлаш лозим. Бунда уларнинг солиқ маслаҳатчиси сертификатини олишларига вақт омили салбий таъсир кўрсатмоқда.

Ўз навбатида мамлакатимизда профессионал солиқ маслаҳати хизматини йўлга қўйиш учун солиқ маслаҳатчилари компетентлиги асосида тоифаларни жорий этиш лозим. Бунда фаолият доираси кенгайиб бориш тартибида жисмоний шахслар; кичик бизнес субъектлари; йирик реал сектор корхоналари; молия бозори институтлари; суд ишлари бўйича солиқ маслаҳати хизмати кўрсатиш тоифаланиши лозим, деб ҳисоблаймиз.

Солиқ маслаҳати ташкилотига солиқ ва молиявий ҳисоботларни ҳисоботларини тузиш билан бирга солиқ органларига тақдим этиш ваколатини ҳам бериш ва Ўзбекистон Республикаси Солиқ кодексининг 45-моддаси 1-банди «Солиқ ҳисоботи солиқ тўловчи ёки ишончнома асосида солиқ маслаҳатчилари ташкилотининг солиқ маслаҳатчиси томонидан ушбу Кодексда белгиланган муддатларда тақдим этилади. Солиқ маслаҳатчилари ташкилотининг солиқ маслаҳатчиси томонидан тақдим этилган солиқ ҳисоботи солиқ тўловчи томонидан тақдим этилган ҳисобланади» тарзида баён этилиши мақсадга мувофиқ. Шунингдек, тегишли солиқ маслаҳатчилари ташкилотининг шартнома мажбуриятларини лозим даражада бажармаганда жавобгарлигини Ўзбекистон Республикасининг Маъмурий жавобгарлик тўғрисидаги кодексига киритиш лозим.

Солиқ тушумлари прогнозини асосли тарзда ташкил этиш мақсадида параллел равишда йирик солиқ тўловчилар томонидан молия йили бўйича солиқ тўловлари режалаштирилишини йўлга қўйиш лозим. Бундай фаолиятнинг солиқ маслаҳати ташкилотлари томонидан ҳам амалга оширилиши услубий таъминлаш учун солиқларни режалаштириш бўйича алоҳида солиқ маслаҳати миллий стандартини ишлаб чиқиш ва амалиётга

жорий этиш керак. Унда корпоратив стратегиялар ишлаб чиқиш ва амалга оширишда солиқларни ҳисобга олиш; солиқ мажбуриятларини бажариш юзасидан ҳисобот тақдим этиш ва тўлов муддатлари, шунингдек, тўловларни ўз вақтида амалга ошириш чоралари акс этган солиқ календарларини тузиш; амалдаги солиқ имтиёзларидан тўлиқ фойдаланиш; давлат томонидан иқтисодиётни ривожлантириш мақсадида солиқ имтиёзлари тақдим этилган соҳаларда фаолиятни ташкил этиш (масалан, маҳаллийлаштириш дастури) бўйича маслаҳатлар бериш назарда тутилиши лозим.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2008 йил 19 ноябрдаги «Иқтисодий ночор корхоналарни тижорат банкларига сотиш тартибини тасдиқлаш тўғрисида»ги Ф-4010-сонли фармойиши асосида тижорат банклари томонидан иқтисодий ночор корхоналарни қўшиб олиш амалиёти самарали ишлаб келаётганлигини шу ўринда қайд этиш лозим. Фармойишга кўра, банкрот корхоналар ёки уларнинг мол-мулкани тижорат банкларига сотиш, мулк қилиб топшириш, уни хўжалик юритувчи субъектларнинг устав фондига киритиш, шунингдек, банкрот корхоналар мол-мулки негизда янги ташкил этилган хўжалик юритувчи субъектларнинг банклар томонидан кейинчалик сотилиши қўшилган қиймат солиғи солинишидан озод этилади. Қўшимча равишда тижорат банклари томонидан, шу жумладан (ишлаб чиқаришни ташкил этиш ва йўлга қўйиш ҳамда маҳсулотларни сотишда муваффақиятли иш тажрибасига эга) бошқа инвесторлар иштирокида банкрот корхона мол-мулки негизда янги ташкил этилган хўжалик юритувчи субъектлар фойда солиғи, ягона солиқ тўлови, мол-мулк солиғи ва ер солиғидан бўшайдиган маблағлар ишлаб чиқаришни техник ва технологик қайта жиҳозлаш, модернизация қилиш ва ривожлантиришга мақсадли йўналтирилган ҳолда улар стратегик инвесторга сотилгунга қадар, лекин давлат рўйхатидан ўтгандан бошлаб уч йилдан кўп бўлмаган муддатга озод этилади. Тижорат банклари томонидан таъсис этиладиган бошқарув компаниялари давлат рўйхатидан ўтгандан бошлаб дастлабки икки йил давомида фойда солиғи ва ягона солиқ тўловини тўлашдан озод этилади.

Тижорат банклари балансига ўтган банкрот корхоналарнинг мол-мулки негизда ташкил этилган хўжалик субъектлари стратегик инвесторларга сотилган вақтдан бошлаб уч йил мобайнида Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2008 йил 19 ноябрдаги «Иқтисодий ночор корхоналарни тижорат банкларига сотиш тартибини тасдиқлаш тўғрисида»ги Ф-4010-сонли фармойиши 2-бандида назарда тутилган солиқ имтиёзларидан фойдаланиш ҳуқуқига эга. Келтириб ўтилган амалиётни ва солиқ имтиёзларини тижорат банклари каби бошқа молиявий сектор субъектлари, иқтисодиётнинг реал сектори корхоналари бўйича ҳам жорий этиш, яъни иқтисодий ночор корхоналарни қўшиб олиш (сотиб олиш) орқали фаолиятини кенгайтириш операцияларини солиқлар орқали рағбатлантиришни амалиётга кенг жорий этиш ўз самарасини беради, деб ҳисоблаймиз.

ХУЛОСА

Мазкур тадқиқот иши доирасида қуйидаги хулосаларни шакллантиришга муваффақ бўлинди:

1. Корпоратив молияни бошқаришда солиқларни режалаштиришнинг стратегик, жорий ва оператив режалаштириш каби босқичлар асосида амал қилиши солиқ муносабатларини ташкил этиш билан боғлиқ комплекс масалалар ҳал қилинишига имкон беради. Бунда солиқ қонунчилиги мониторингини ўтказиш, ички ва ташқи муҳитда қутилаётган ўзгаришларнинг солиқ оқибатларини баҳолаш, солиқ мажбуриятлари ижросини режали тартибда назорат қилиб боришсолиқларни жорий режалаштиришнинг асосий жиҳатлари ҳисобланади ва бу жиҳатлар солиқ тўловларининг ўз вақтида тўлиқ амалга оширилишини таъминлайди ҳамда солиқларнинг йиғилувчанлик даражасини оширишга хизмат қилади.

2. Корпоратив молияни бошқаришда солиқларни режалаштириш самарадорлиги бевосита олинган қўшимча фойда ёки қилинган харажат туфайли кўрилган зарар билан баҳоланади. Айнан эришилган қўшимча фойда асосида натижага йўналтирилган рағбатлантириш тизимини йўлга қўйиш солиқларни режалаштириш самарадорлиги ўсишини таъминлайди. Бунда солиқ органлари билан доимий алоқани таъминловчи ишчи муҳит яратиш, тезкор ва аниқ ахборотлар ҳамда уларни чуқур таҳлил қилиш имконини берувчи дастурий воситалар билан ишлаш масалаларига ҳам эътибор қаратиш мақсадга мувофиқ.

3. Корпоратив тузилмалар молиявий-хўжалик фаолияти бўйича солиқ хатоликлари ва ҳуқуқбузарликларини аниқлаш ҳамда бартараф этишга қаратилган солиқ рискларини аниқлаш, баҳолаш ва уларга таъсир этиш ҳамда ички солиқ назоратини ўтказиш солиқ объектларининг ўз вақтида ҳисобга олинишидан то тўловларнинг бюджетга ўз вақтида амалга оширилишигача бўлган жараёнларни қамраб олади. Бу, ўз навбатида, солиқлар билан боғлиқ пеня ва жарималар қўлланилиши натижасидаги қўшимча молиявий йўқотишларнинг олдини олади.

4. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2010 йил 26 ноябрдаги ПҚ-1438-сонли Қарорига мувофиқ, тижорат банклари ихтиёрига ўтган банкрот корхоналарнинг мол-мулки негизида ташкил этилган хўжалик субъектларига нисбатан қўлланилаётган Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2008 йил 19 ноябрдаги Ф-4010-сонли фармойиши 2-бандида назарда тутилган солиқ имтиёзларини иқтисодиётнинг реал сектори корхоналари бўйича ҳам жорий этиш лозим. Бу амалиёт иқтисодий ночор корхоналарни қўшиб олиш (сотиб олиш) орқали реал сектор корхоналари фаолиятини кенгайтиришларига рағбатлантирувчи восита сифатида хизмат қилади.

5. Солиқ маслаҳатчиси малака сертификатини олиш учун белгиланган шартлар таркибидан ўқув курсларини ўташ мажбуриятини давлат солиқ органларида камида 5 йил ишлаган ходимлардан олиб ташлаш лозим. Айни вақтда вақт омили уларнинг солиқ маслаҳатчиси сертификатини олишларига

салбий таъсир кўрсатмоқда, бу жиҳат солиқ маслаҳати бозорининг кенгайишига тўсқинлик қилмоқда.

6. Мамлакатимизда профессионал солиқ маслаҳати хизматини жорий этиш учун солиқ маслаҳатчилари компетентлигига мос равишда тоифалар белгиланиши лозим. Бунда солиқ маслаҳати хизмати кўрсатиш фаолиятининг доираси кенгайиб бориш тартибида жисмоний шахслар; кичик бизнес субъектлари; йирик реал сектор корхоналари; молия бозори институтлари; суд ишлари бўйича тоифаланган ҳолда белгиланади. Солиқ маслаҳатининг тоифаланиши хизмат кўрсатиш сифатининг ўсишини таъминлайди.

7. Солиқ маслаҳати ташкилотларига солиқ ва молиявий ҳисоботларни тузиш билан бирга тегишли органларга солиқ тўловчи номидан тақдим этишваколатини ҳам бериш фаолият доирасининг кенгайишини таъминлаш билан бирга солиқ муносабатларини ташкил этишнинг такомиллашувига олиб келади.

8. Йирик солиқ тўловчилар бўйича солиқ тушумлари прогнози ва солиқларни режалаштиришнинг параллел равишда молия йили бўйича ташкил этилишидавлат бюджети даромадлари прогноз кўрсаткичларининг асосли бўлишини таъминлайди. Солиқларни режалаштириш бўйича алоҳида солиқ маслаҳати миллий стандартини ишлаб чиқиш ва амалиётга жорий этиш бундай фаолиятнинг солиқ маслаҳати ташкилотлари томонидан ҳам амалга оширилишини услубий таъминлашга хизмат қилади.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.27.06.2017.1.15.01
ПО ПРИСУЖДЕНИЮ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ ПРИ
БАНКОВСКО-ФИНАНСОВОЙ АКАДЕМИИ РЕСПУБЛИКИ
УЗБЕКИСТАН И ТАШКЕНТСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ
ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ**

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

ЭЛМИРЗАЕВ САМАРИДДИН ЭШКУВАТОВИЧ

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ В
УПРАВЛЕНИИ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ**

08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит

**АВТОРЕФЕРАТ ДОКТОРСКОЙ (DSc) ДИССЕРТАЦИИ
ПО ЭКОНОМИЧЕСКИМ НАУКАМ**

Ташкент – 2017

Тема диссертации доктора наук (DSc) зарегистрирована Высшей аттестационной комиссией при Кабинете Министров Республики Узбекистан за № B2017.1.DSc/Iqt.38.

Диссертация выполнена в Ташкентском финансовом институтам.

Автореферат диссертации размещён на трёх языках (узбекский, русский, английский) на веб-сайте Научного совета (www.bfa.uz) и на Информационно-научном портале «ZiyoNet» (www.ziyo.net).

Официальные оппоненты: **Тошматов Шухрат Амонович**
доктор экономических наук, профессор

Альмардонов Мухаммади Ибрагимович
доктор экономических наук, профессор

Пулатов Дилшод Хакбердиевич
доктор экономических наук

Ведущая организация: **Налоговая академия Государственного налогового комитета Республики Узбекистан**

Защита диссертации состоится «__» _____ 2017 г. в ____ часов на заседании Научного совета DSc.27.06.2017.I.15.01 по присуждению ученой степени при Банковско-финансовой академии Республики Узбекистан. Адрес: 100000, г. Ташкент, ул. Моваруонахр, 16. Тел.: (99871) 237-53-25, факс: (99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz

С диссертацией доктора наук (DSc) можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Банковско-финансовой академии Республики Узбекистан (зарегистрирован за № ____). Адрес: 100000, г. Ташкент, ул. Мовароуннахр, 16. Тел.: (99871) 237-53-25, факс: (99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz

Автореферат диссертации разослан «__» _____ 2017 года.
(реестр протокола рассылки №__ от «__» _____ 2017 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, доцент

Н.М. Махмудов

Председатель научного семинара при научном совете по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

ВВЕДЕНИЕ (аннотация докторской диссертации)

Актуальность и востребованность темы диссертации. Усиление процессов интеграции в мировой экономике во многих случаях непосредственно связано с налоговыми отношениями, возникающими в корпоративных структурах. Решения, связанные с организацией деятельности по управлению корпоративными финансами в зарубежных государствах, принимаются с учетом именно налогового фактора и движение капитала определяется, исходя из степени налогового бремени. Практическое состояние налоговых отношений в странах инвесторы анализируют на основе отчетов *Doing Business* (Всемирный банк), *Paying Taxes* (Прайсуотерхаускоперс и группа Всемирного банка)¹.

В настоящее время в мире наблюдается практика всесторонней поддержки деятельности корпоративных структур, с целью расширения деятельности этих корпоративных структур, конкуренции через налогов, направленной на стимулирование привлечения иностранного капитала. При налоговой конкуренции среди стран требуется уделить внимание резкому уменьшению степени налогового бремени через унификации налоговых ставок со стороны каждой страны, вопросам минимизации налоговых отчетов, упрощения налогового контроля. Как отдельное направление, возникает вопрос развития деятельности корпоративных структур посредством организации свободных экономических зон, где установлены особые налоговые режимы. Поэтому эффективная организация налоговых отношений имеет важное значение в управлении корпоративными финансами на основе вышеприведенных положений.

За годы независимости в республике сформирована налоговая система, направленная на стимулирование финансово-хозяйственной деятельности корпоративных структур и развитие бизнеса. Приоритетное внимание было уделено вопросам упрощения налоговой системы, совершенствования налогового законодательства с целью уменьшения налогового бремени. В результате, по сравнению с 49,3 % в 1992 г., налоговое бремя в 2016 году составило 20,6 %. Если предприятия в 1992 году платили налог из расчета 45 % ставки, то в 2017 практикуется 7,5 % ставки. На сегодняшний день актуальными становятся вопросы расширения базы налогообложения, повышения правовой культуры налогоплательщиков, повышения степени собираемости налогов и обязательных платежей.

В «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан», в пяти приоритетных направлениях определено «продолжение курса на снижение налогового бремени и упрощения системы налогообложения, совершенствование налогового администрирования и расширение мер соответствующего стимулирования»². Выполнение этих задач требует совершенствования научно-методологических основ

¹ <http://www.doingbusiness.org>; <http://www.pwc.com/payingtaxes>

² Указ Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 года №УП-4947 «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан»

организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами.

Данное диссертационное исследование в определенной степени служит выполнению задач, определенных в Указах Президента Республики Узбекистан № УП-4947 от 7 февраля 2017 г. «О Стратегии действия дальнейшего развития Республики Узбекистан», № УП-4720 от 24 апреля 2015 г. «О мерах по внедрению современных методов корпоративного управления в акционерных обществах», № УП-5116 от 18 июля 2017 года «О мерах по коренному совершенствованию налогового администрирования, повышению собираемости налогов и других обязательных платежей», № ПП-2454 от 21 декабря 2015 года «О дополнительных мерах по привлечению иностранных инвесторов в акционерные общества», а также в других нормативно-правовых документах, направленных на организацию финансово-хозяйственной деятельности корпоративных структур, возникающих налоговых отношений, на повышение степени собираемости налогов.

Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий в республике. Данное диссертационное исследование выполнено в рамках приоритетного направления развития науки и технологий в республике «I – Духовное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики», а также в рамках проекта ИТД-2 – «Разработка научных основ дальнейшего углубления демократических реформ, формирования гражданского общества, модернизации и либерализации национальной экономики».

Обзор зарубежных научных исследований по теме диссертации. Вопросы эффективной организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами находятся в центре внимания таких ведущих мировых научно-исследовательских центров, университетов, финансово-экономических организаций, аудиторских организаций, рейтинговых агентств, финансовых институтов, как: Всемирный банк (World bank), Международная финансовая корпорация (International Finance Corporation), Центр экономических и бизнес исследований (Centre for Economics and Business Research), компания Прайсуотерхаускоперс (PricewaterhouseCoopers), Европейская фискальная федерация (The Confederation Fiscale Europeenne), Финансовый институт при Правительстве Российской Федерации, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, что подчеркивает актуальность исследования.

В мировой практике проводились исследования вопросов управления корпоративными финансами, совершенствования налоговой политики, эффективная организация налоговых отношений в корпоративных финансах по следующим приоритетным направлениям: налогообложение и корпоративная финансовая политика (University of California, США), влияние корпоративных налогов на инвестиции и предпринимательство (World Bank, Harvard University, National Bureau of Economics Research), корпоративное

налогообложение и привлечение капитала (University of Oxford, Великобритания), корпоративное финансирование и налогообложение (Sophia University, Waseda University, Chuo University, Япония), определение влияния налогов на принятия решения по корпоративным финансам (Universite Catholique de Louvain, Бельгия), повышение налоговых предложений в налоговом администрировании (American College of Tax Counsel, США) и др.

В мировом масштабе проводятся также исследования по следующим вопросам: установление эффективных финансовых отношений с государством при управлении корпоративными финансами, совершенствование практики налогообложения корпораций, развитие корпоративного налогового менеджмента в качестве структурной части менеджмента корпоративных финансов, учет влияния налогов на принятие корпоративных финансовых решений, уменьшение налогового бремени путем планирования налогов в корпоративном масштабе, совершенствование практики управления налоговыми рисками, правильная организация налоговых отношений между государством и корпоративных структур посредством развития институтов налоговых консультантов, оптимизация налогов в корпоративных структурах.

Степень изученности проблемы. Вопросы корпоративных финансов, возникающие финансовые отношения, в частности, налоговые отношения отражены в научных исследованиях, трудах, статьях зарубежных и отечественных ученых-экономистов. Это такие современные ученые, как: S.A.Ross, R.W.Westerfeld, B.D.Jordan³, E.F.Bringham, M.C.Ehrhardt⁴, D.Hillier, M.Grinblatt, Sh.Titman⁵, Т.В.Теплова⁶, И.Я.Лукаевич⁷, П.Н.Брусов, Т.В.Филатова, Н.П.Орехова⁸, вопросы планирования налогов в отношениях корпоративных финансов исследованы Е.С.Вылковой⁹ и Е.Н.Евстигнеевым¹⁰, управление налоговыми рисками Т.А.Козенковой, А.В.Петровым, А.Г.Поршневым, Д.Н.Тихоновым, Л.Г.Липником, А.В.Подкапаевым, Т.Элгод, И.Пароиззиен, Л.Куэмбэл¹¹.

³ Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, Bradford D. Jordan. Fundamentals of Corporate finance. – New York, 2010. – 708 p.

⁴Bringham E.F.,EhrhardtM.C. Financial management theory and practice. Thomson South-Western, 2008. –1107 p.

⁵ Hillier D, Grinblatt M., Titman Sh. Financial Markets and Corporate Strategy. London: McGraw-Hill Higher Education, 2012. – 877 p.

⁶ Теплова Т.В. Корпоративные финансы. Учебник. –М.: «Юрайт», 2013. – 655 с.

⁷ Лукаевич И.Я. Финансовый менеджмент. – М. «Эксмо», 2010. – 768 с.

⁸ Брусов П.Н., Филатова Т.В., Орехова Н.П.. Современные корпоративные финансы и инвестиции. Монография – М.: «Кнорус», 2014. – 520 с.

⁹ Вылкова Е.С. Налоговое планирование. Учебник. – М.: «Юрайт», 2011. – 639 с.

¹⁰ Евстигнеев Е.Н. Основы налогового планирования. – СПб.: «Питер», 2004. – 288 с.

¹¹ Козенкова Т.А. Налоговое планирование на предприятии. – М: «АиН», 1999. – 64 с.; Петров А.В. Налоговая экономия: реальные решения. – М.: Издательство «Бератор-паблишинг», 2007. – 680 с.; Под. ред. Поршнева А.Г. Налоговый менеджмент. – М.: «ИНФРА-М», 2003.– 442 с.; Тихонов Д.Н., Липник Л.Г. Налоговое планирование и оптимизация налоговых рисков. – М.: «Альпина Бизнес Букс», 2004. – 253 с.; Подкапаев А.В. Совершенствование корпоративного налогового менеджмента как способ достижения баланса интересов бизнеса и государства. Автореф. дисс....кан.экон.наук. – Москва, 2007. – 24 с.; Elgood T., Paroissien I, Quimby L. Tax risk management. – Pricewaterhousecoopers – 2002. – 64 p.

Отечественные ученые-экономисты: О.Абдурахмонов, М.И. Альмардонов, Т.С.Маликов, О.Олимжонов, Б.Ташмуродова, Ш.Тошматов, К.Яхеев, Н.Хайдаров – научно исследовали вопросы совершенствования налоговой системы, активизации роли налогов в стимулировании деятельности налогоплательщиков¹². М.Хамидулин в своих научных трудах подробно исследовал вопросы финансового механизма корпоративного управления, в том числе отношения с государственным бюджетом¹³. Проблемы повышения роли налогов в экономической активизации предприятий рассмотрены в исследованиях Ш. Тошматова¹⁴. В научных работах Б.Тошмуродовой исследован вопрос налогового менеджмента и характеристика его организации в предприятиях¹⁵, Б.Санакулова раскрыла вопросы налогового менеджмента в деятельности субъектов малого предпринимательства¹⁶.

Связь диссертационного исследования с планом научно-исследовательских работ высшего образовательного учреждения. Диссертационное исследование выполнено в рамках плана научно-исследовательских работ Ташкентского финансового института по стратегическому направлению «Научные основы приведения в соответствие финансовой, банковской и учётной системы в условиях модернизации экономики», а также в рамках стратегического научного исследования кафедры «Финансовый менеджмент» на тему «Актуальные вопросы управления корпоративными финансами».

Целью исследования является разработка научно-методических предложений и практических рекомендаций, направленных на совершенствование методологии организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами.

Задачи исследования:

научно обосновать теоретические и организационные вопросы корпоративно-финансовых отношений;

исследовать взаимосвязь корпоративно-финансовых отношений и практики налогообложения;

раскрыть значимые аспекты и организационные особенности налогового менеджмента в управлении корпоративными финансами;

анализировать основные направления организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами;

¹² Абдурахмонов О. Налоговые системы стран с переходной экономикой. – М.: «Палеотин», 2005. – 376 с.; Маликов Т. Солиқлар ва солиққа тортишнинг долзарб масалалари. – Т.: «Академия», 2002. – 204 б.; Яхеев Қ. Солиққа тортиш назарияси ва амалиёти. – Т.: «Фан ва технологиялар», 2003. – 247 б.; Хайдаров Н. Солиқлар ва солиққа тортиш масалалари. – Т.: «Академия», 2007. – 256 б.

¹³ Хамидулин М. Развитие финансового механизма корпоративного управления. Автореф. дисс. ... док. экон. наук. – Ташкент, 2008. – 40 с.

¹⁴ Тошматов Ш. Корхоналарни ривожлантиришда солиқлар роли. – Т.: “Fan va texnologiya”, 2008. – 204 б.

¹⁵ Тошмуродова Б. Иқтисодий тараққиётга эришишда солиқлардан самарали фойдаланиш. Иқт. фан. док. ... дисс. автореф. – Тошкент, 2007. – 44 б.

¹⁶ Санакулова Б. Кичик тадбиркорлик субъектларини солиққа тортиш механизмини такомиллаштириш орқали иқтисодий ўсишни таъминлаш. Иқт. фан. док. ... дисс. автореф. – Тошкент, 2016. – 87 б.

оценить текущее состояние и роль службы налоговых консультантов при эффективной организации налоговых отношений;

изучить передовой зарубежный опыт использования налоговой консультации при организации налоговых отношений в корпоративных структурах;

разработать научно-методические предложения и практические рекомендации, направленные на расширение участия службы налоговых консультантов при эффективной организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами.

Объектом исследования являются корпоративные структуры, осуществляющие деятельность в Республике Узбекистан.

Предметом исследования считаются финансовые отношения, возникающие в процессе управления корпоративными финансами.

Методы исследования. В диссертации использованы такие методы исследования, как классификация, сравнение, индукция и дедукция, анализ и синтез, корреляционно-регрессионный анализ, научная абстракция, анкетирование.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

совершенствованы порядок проведения мониторинга налогового законодательства в качестве организационных аспектов текущего налогового планирования в управлении корпоративными финансами, планирование налогов на основе ожидаемых изменений во внутренней и внешней среде, контролирования исполнения налоговых обязательств в плановом порядке;

разработан механизм стимулирования ориентированный на результат для повышения эффективности текущего налогового планирования, а также идентификации показатели оценки эффективности;

разработан порядок идентификации, оценки налоговых рисков и влияния на них на непрерывной основе, с целью уменьшения степени влияния реальных налоговых рисков, возникающих в корпоративных финансах;

совершенствованы требования к налоговым консультантам, исходя из передового зарубежного опыта и особенностей нашей республики, для перехода к профессиональному налоговому консультированию, произведено разделение по категориям оказание услуг службы налоговых консультантов на основе компетентности налоговых консультантов;

с целью расширения круга деятельности института налоговых консультантов, обосновано внедрение новых видов услуг путем введения в законодательство дополнений.

Практические результаты исследования заключены в следующем:

определены налоговые последствия каждого финансового отношения, возникающего в корпоративных структурах в управлении корпоративными финансами;

разработаны критерии оценки и аспекта учитываемые при оценке эффективности и организационные особенности текущего налогового планирования;

определены на последовательной основе порядок проведения внутреннего налогового контроля в управлении налоговыми рисками с целью предотвращения налоговых ошибок и правонарушений;

разработаны предложения по необходимости упорядочения деятельности налоговых консультантов в соответствии с Налоговым кодексом, достаточности только обязательного экзамена для получения квалификационного сертификата, расширению круга услуг институтов налогового консультирования и повышению ответственности.

Достоверность результатов исследования определяется сравнительным и критическим анализом научно-теоретических взглядов известных экономистов по вопросам управления корпоративными финансами и эффективной организации налоговых отношений в ней, изучением и обобщением передового зарубежного опыта и обобщением, результатами экспертных оценок, а также свидетельствами Министерства финансов РУз, Государственного комитета статистики РУз, акционерных обществ и обоснованностью анализа других практических сведений.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования определяется возможностью использования в специальных научных исследованиях, касающихся вопросов эффективной организации налоговых отношений в системе управления корпоративными финансами и вообще, корпоративных финансовых отношений.

Практическое значение результатов исследования определяется тем, что разработанные научные предложения и практические рекомендации служат повышению степени финансовой устойчивости корпоративных структур, а также своевременному и полному формированию прибыли государственного бюджета посредством исполнения в указанном порядке налоговых обязательств.

Внедрение результатов исследования.

На основе разработанных предложений по совершенствованию методологии организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами:

организационные особенности текущего налогового планирования стало применяться на практике в АО «Альмалыкский ГМК». В результате применения предложения по проведение мониторинга налогового законодательства, связанного с деятельностью по итогам каждого квартала, а также было обеспечено принятие во внимание изменений в налоговом законодательстве при составлении квартальных налоговых и финансовых отчетов (Акт № ШТ – 17 от 29 сентября 2017 г.);

предложение по использованию разработанной системы стимулирования, ориентированного на результат при планировании налогов, внедрено в деятельность АО «Тошкент дон махсулотлари», в результате которого ответственные по вопросам налогов полностью использовали налоговые льготы, своевременно и полностью выполнили налоговые

обязательства, предотвратили возникшие налоговые риски, что привело, в итоге, росту прибыли на 0,027 % (Акт № 5/952 от 5 сентября 2017 г.);

разработанная методология по проведению внутреннего налогового контроля была применена в АО «Альмалыкский ГМК». В результате была определена необходимость дополнительных выплат в бюджет за прошедший период 2017 года по налогу за прибыль 17,38 млн. сум, по налогу за добавленную стоимость – 23, 27 млн. сум, за использование недр – 35,86 млн. сум, по налогу за развитие социальной инфраструктуры и благоустройство – 10,51 млн. сум, по другим налогам и обязательным отчислениям – 14,87 млн. сум, всего – 101,89 млн. сум. (Акт № ШТ-17 от 29 сентября 2017 г.) Выплаты были осуществлены, а также была предотвращена возможность выплаты финансовых штрафов из-за несвоевременных отчислений в бюджет;

предложено отказаться от обязательного обучения в учебных курсах для получения квалификационного сертификата налогового консультанта в связи с тем, что подобная практика оказывает негативное влияние (фактор времени) на своевременное получение сертификата для сотрудников органов налоговой системы, имеющим не меньше 5 лет стажа работы (Справка № КА/04-01-35-11/1481 от 6 ноября 2017 г.). Внедрение на практике данного предложения послужит увеличению числа институтов налогового консультирования;

для внедрения в стране службы профессионального налогового консультирования, на основе компетентности налоговых консультантов, предложено разделение по категориям: физические лица, субъекты малого бизнеса, предприятия крупных секторов, институты финансовых рынков, по судебным делом – с учетом расширения круга деятельности службы налоговых консультантов (Справка № КА/04-01-35-11/1481 от 6 ноября 2017 г.). Внедрение на практике данного предложения обеспечит совершенствование с точки зрения качества услуг налогового консультирования;

предложено предоставить полномочия службе налоговых консультантов, наряду с составлением налоговых отчетов, предоставлять их налоговым органам, а также п. 1 статьи 45 Налогового кодекса РУз изложить в следующем виде: «Налоговая отчетность представляется налогоплательщиком или по доверенности налоговым консультантом организации налоговых консультантов в сроки, установленные настоящим Кодексом. Налоговая отчетность, представленная налоговым консультантом организации налоговых консультантов считается представленной налогоплательщиком». (Справка № КА/04-01-35-11/1481 от 6 ноября 2017 г.). Внедрение данного предложения на практике позволит расширить круг деятельности организаций налогового консультирования.

Апробация результатов исследования. Результаты исследования прошли апробацию в виде научных докладов в 8 научно-практических конференциях, в частности в республиканских научно-практических конференциях: «Приоритетные направления развития промышленности в Республике Узбекистан» (Ташкент, 2014 г.), «Проблемы организации и

обеспечения экономической безопасности в управлении промышленных предприятий и организаций» (Ташкент, 2015), «Современные методы управления корпоративными финансами: вопросы применения и развития» (Ташкент, 2016), в качестве научных докладов в международных научно-практических конференциях: «Повышение роли финансового сектора Узбекистана и использование передового зарубежного опыта» (Ташкент, 2015), «The 9th Conference of Culture and Accounting Association» (Ташкент, 2015), «Актуальные вопросы развития системы корпоративного управления в экономике и повышения привлекательности инвестиционной среды» (Ташкент, 2016), «Корпоративное управление: состояние, проблемы, тенденции и перспективы развития» (Ташкент, 2017).

Сформированные в результате исследования научно-теоретические заключения и предложения используется в совершенствовании учебных программ по предметам «Корпоративные финансы», «Финансовый менеджмент», «Корпоративный налоговый менеджмент» а также применяются в учебном процессе.

Опубликованность результатов исследования. По теме диссертации опубликовано всего 32 научные работы, из них 2 электронных учебника, 2 учебных пособий, 3 научных монографий, в научных изданиях для публикаций основных научных результатов докторских диссертаций рекомендованных Высшей аттестационной комиссией РУз опубликовано 15 научных статей, из них 12 – республиканских, 3 – в зарубежных журналах, издано в сборниках научно-практических конференций 8 тезисов докладов, получено 2 патента по программной продукции.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, пяти глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составляет 242 страницы.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во **введении** обоснованы актуальность и востребованность темы диссертации, обозначены цели и задачи, объект и предмет исследования, показана связь с приоритетными направлениями развития науки и технологий в республике, отражены научная новизна и практические результаты, раскрыты теоретическое и практическое значение полученных результатов, приведены сведения по внедрению результатов исследования на практике, опубликованности, структуре диссертации.

В первой главе диссертации, названной **«Теоретические и организационные основы корпоративных финансовых отношений»**, исследованы вопросы экономического значения корпоративных финансов, возникающие в них финансовые отношения, организационные особенности и концепции управления корпоративными финансами, исследована взаимосвязь корпоративных финансовых отношений и практики налогообложения. Исходя из задач исследования, даны теоретические результаты и заключения.

По этому поводу Английский ученый-экономист Ричард А.Брейли и другие, исследовавшие этот вопрос, отмечали, что: «Корпоративные финансы – это все, что связано с максимизацией рыночной стоимости»¹⁷. Французский ученый Пьер Верниммен и другие высказали мысль о том, что «Корпоративные финансы – это не только учебник, но и также практическое пособие»¹⁸. А также Стефан А.Росс и другие на практику корпоративных финансов смотрят с точки зрения ответов на три вопроса: «Корпоративные финансы в общем случае «Как должны привлечь долгосрочные инвестиции?», «Откуда вы собираетесь получить долгосрочное финансирование: привлечете дополнительных учредителей или возьмёте займ?», «Как вы будете управлять расходами на снабженцев и поступлениями от покупателей по ежедневной финансовой деятельности?»¹⁹.

В вышеназванных комментариях прослеживается узкий подход с точки зрения финансовых отношений корпоративных структур, продолжающих осуществлять деятельность. По нашему мнению, корпоративные финансы – это организация коммерческой структуры через добровольное объединение имущества юридических и физических лиц и финансовые отношения, связанные с деятельностью коммерческой организации.

Именно в этой сфере финансовой системы формируется основная часть доходов, распределяющаяся по различным отраслям экономики, и эти доходы служат финансовым источником экономического развития и процветания общества. Доходы корпоративных структур распределяются для самофинансирования, оплаты рабочим и сотрудникам и обязательств перед государством и по другим направлениям. Поэтому требуется уделять

¹⁷ Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen. Fundamentals of Corporate Finance. Seventh Global Edition.– McGraw-Hill Education, 2014. – p.51.

¹⁸ Pierre Vernimmen, Pascal Quiry, Maurizio Dallocchio, Yann Le Fur, Antonio Salvi. Corporate finance: theory and practice. Fourth edition. – Wiley, 2014. – p.10.

¹⁹ Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfeld, Bradford D. Jordan. Fundamentals of Corporate Finance. – McGraw-Hill/Irwin, 2013. – p. 49.

постоянное внимание эффективной организации корпоративных финансов. для социально-экономического развития общества. Корпоративные финансы в настоящее время служат также в качестве основы международной финансовой системы. Именно в такой ситуации эффективная организация управления корпоративными финансами в стране, наряду с повышением экономического развития, способствует интеграции в международный экономический процесс. Потому что в отношениях внешней торговли вместе с государствами активно участвуют и корпоративные структуры.

Финансовые отношения корпоративных структур в условиях рыночной экономики можно классифицировать на следующие четыре группы (рис. 1).

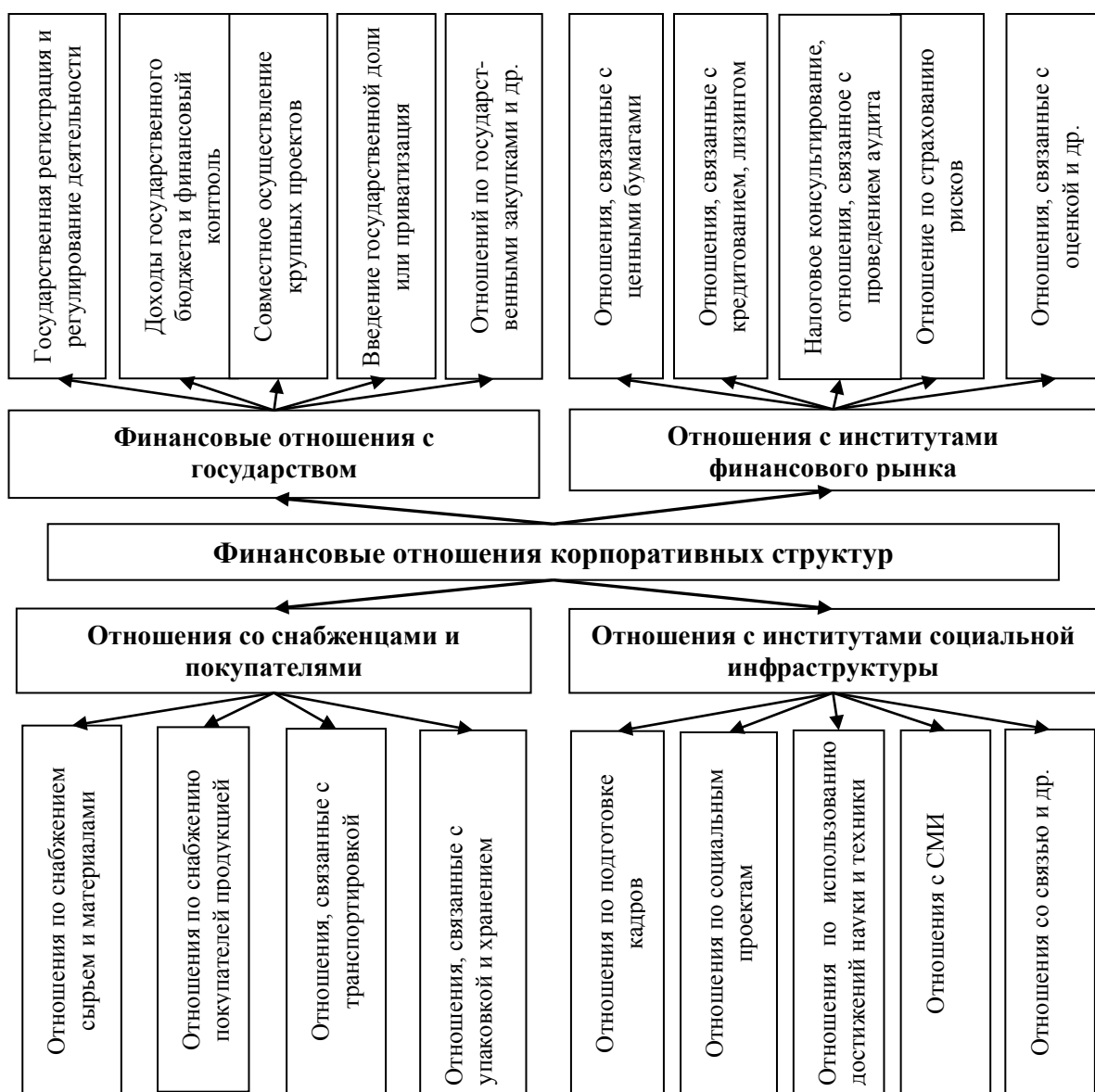


Рис. 1. Классификация финансовых отношений корпоративных структур²⁰

Возникновение корпоративных финансовых отношений, приведенных в рис. 1, могут непосредственно или опосредованно привести к возникновению налоговых отношений. Кроме этого, финансовые отношения государства с

²⁰ Составлено авторам.

корпоративными структурами могут проявляться, в случаях начиная с непосредственной регистрации и регулированием деятельности вплоть до осуществления государственных закупок в качестве потребителя, а также в распределении государственных ценных бумаг среди корпоративных структур.

Теория и практика управления корпоративными финансами, исходя из развития экономики, постоянно развивается. На сегодняшний день основными теоретическими основами управления корпоративными финансами считаются концепция денежных потоков, концепция временной стоимости денежных средств, концепция риска и доходности, гипотеза об эффективности рынка, теория портфеля и модель оценивания финансовых активов, структура капитала и теория дивидендной политики, теория агентских отношений и другие. В Узбекистане этим вопросам внимание не уделено и их развитие является необходимостью и требованием времени.

Во второй главе диссертации, названной **«Значимые аспекты и организационные особенности налогового менеджмента в управлении корпоративными финансами»**, научно обоснованы вопросы экономической сущности, задач и классификации налогового менеджмента в организации налоговых отношений, организационные особенности обеспечения исполнения налоговых обязательств в управлении корпоративными финансами, связанные с ними вопросы объективной необходимости, проблемных аспектов были научно обоснованы.

Известно, что государство через налоги не только регулирует экономические процессы в стране, но и для выполнения своих функций аккумулирует необходимые финансовые ресурсы. Основу государственного налогового менеджмента составляет внедрение налогов, составление параметров государственного бюджета посредством налогового прогнозирования, повышение уровня налоговой собираемости, совершенствование налогового администрирования. А также обеспечивается исполнение корпоративного налогового менеджмента через выбор порядка налогообложения корпоративными структурами, адаптация к преференциям и льготам, оценка влияния договоров на налоговые последствия.

Налоговый менеджмент в масштабе государства и корпоративных структур выступает в качестве похожих и в то же время противоположных понятий. То есть, если управление налогами со стороны государства упорядочивает налоговую систему, а также обеспечивает поступление в бюджет налогов своевременно и в полном объеме, то налогоплательщики в противовес этому посредством управления налоговых обязательств стараются как можно дольше не платить налоги, к тому же в меньшем размере. В таких случаях необходимо действовать с точки зрения закономерностей рыночной экономики. То есть: «Государственный налоговый менеджмент преследует государственные интересы,

корпоративный налоговый менеджмент – это интересы конкретной организации, конкретного сообщества»²¹.

С правовой точки зрения, из-за того, что существование налогов регулируется государством для корпоративных структур во многих случаях установленное налоговое бремя приводит к несоответствию балансу интересов. Потому что корпоративные структуры в качестве налогоплательщиков управляют свои налоговые обязательства в рамках установленного государством налогового законодательства.

Обобщенно приведём организационные особенности государственного налогового менеджмента и корпоративного налогового менеджмента на рисунке 2.



Рис. 2. Организационные особенности государственного налогового менеджмента и корпоративного налогового менеджмента²²

На практике налоги является важным средством экономического упорядочения. В таких условиях в корпоративных структурах принятие финансовых решений не должны осуществляться без учета налогов. Считается целесообразным что в предприятиях на постоянной основе должны иметься специалисты внутренние и внешние, основными функциями которых являются прослеживание и анализ деятельности предприятия с точки зрения налогов. Если в финансовой стратегии корпоративной структуры налоги останутся без внимания, то кто-то должен будет для своевременно и правильно их просчитать, а также принять меры по их оптимизации. Формирование у налогоплательщиков подхода о том, что «оказывается нельзя не платить налоги, тогда нужно платить как можно

²¹ Под. ред. А.Г.Поршнева. Налоговый менеджмент. – М.: «ИНФРА-М», 2003. – С. 26.

²² Составлено авторам.

меньше», осуществляется с помощью ущений своих налоговых обязательств незапрещенными законодательным методами, что является требованием рыночной экономики и служит в качестве обоснования их права.

Мы считаем, что необходимо обратить внимание в корпоративном налоговом менеджменте как составной части управления корпоративными финансами таким вопросам, как управление налоговыми обязательствами, планирование налогов, управление налоговыми рисками, организация внутреннего налогового контроля, разработка схем по уменьшению налогов в рамках закона.

В третьей главе диссертации **«Основные направления организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами»** - научно обоснованы механизмы осуществления планирования налогов в процессе управления корпоративными финансами, методология управления налоговыми рисками в корпоративных структурах, организация внутреннего налогового контроля в управлении корпоративными финансами и аспекты в нем, на которые необходимо обратить внимание.

Одним из основных направлений эффективной организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами является планирование налогов. Планирование налогов вбирает в себя процессы, начиная с выбора организационно-правовой формы и принятия решения по определению региона деятельности до обеспечения в установленном порядке исполнения налоговых обязательств. Исходя из этого, остановимся ниже на сущности и значении налогового планирования, месте и роли в системе управления корпоративными финансами.

Мы думаем, что планирование налогов – это вид финансового планирования, определенного для выполнения в установленном порядке налоговых обязательств, а также для уменьшения налогов и обязательных отчислений, используя предоставленные законодательством льготы и другие законные методы сокращения налоговых обязательств. В условиях рыночной экономики необходимость планирования налогов можно подчеркнуть мыслью Т.С.Маликова о том, что «каждый налогоплательщик должен знать сколько сум, когда и для чего он платит налоги»²³.

Необходимо подчеркнуть, что практика налогового планирования будет эффективной только в том случае, если она будет организована на основе стратегического, текущего и оперативного этапов планирования. Необходимо также подчеркнуть, что в корпоративных структурах, продолжающих свою деятельность, в случаях, связанных с диверсификацией и расширением деятельности, при наличии частичного стратегического планирования налогов, необходимо обратить внимание в приоритетной степени текущее планирование. Здесь важно обратить внимание, в общем и частном порядке, в качестве основных аспектов на следующие. В свою очередь, при осуществлении планирования налогов считается важным

²³ Маликов Т.С., Жалилов П.Т. Бюджет-солик сиевати. Монография. – Т.: “Академнашр”, 2011. – Б. 195.

определение его эффективности. Потому что эта практика требует определенных затрат у корпоративных структур. Поэтому ниже мы приводим особенности, на которые необходимо обратить внимание при текущем налоговой планировании, и критерии оценки его эффективности (табл. 1).

Таблица 1

Организационные стороны текущего планирования налогов и критерии оценки эффективности²⁴

№	Организационные особенности	Вопросы, требующие внимания
1.	Организационные особенности общего порядка	Мониторинг налогового законодательства на основе отчетного периода Наблюдение других видов деятельности и операций Планирование налогов на основе ожидаемых внутренних изменений Планирование налогов на основе ожидаемых внешних изменений
2.	Организационные особенности частного порядка	Анализ налогооблагаемой базы по каждому виду налогов Разработка политики расчета на основе налогового законодательства Организация и ведения налогового учета в отдельном порядке Контроль исполнения налоговых обязательств в плановом порядке
3.	Создание эффективных структур и повышение их активности	Обеспечение быстрой и точной информацией Обеспечение программными средствами позволяющими делать конкретный анализ Создание рабочей среды обеспечивающей постоянную связь с налоговыми органами Организация системы стимулирования направленного на результат
4.	Определение критерий оценки	Определение количества сэкономленных средств посредством налогового планирования Оценка убытков, полученных в результате возникших налоговых рисков Определение затрат, связанных с организацией планирования налогов Дополнительный доход полученный в результате планирования налогов, или убыток в результате дополнительных затрат.

При оценке эффективности планирования налогов целесообразно, в первую очередь, обратить внимание на положительный результат, достигнутый существующей практикой. Для этого требуется определить результат путем вычета организационных затрат налогового планирования и потерь, возникших при налоговом риске, от результатов, достигнутых уменьшением или задержкой налоговых обязательств. Действенность планирования корпоративных налогов логически является причиной уменьшения доходов государственного бюджета.

²⁴ Составлено автором.

По этому необходимо особо подчеркнуть, что со стороны государства нужно рассмотреть ряд мероприятий с целью ограничения планирования налогов в корпоративном масштабе. Об этом Б.Тошмуродова подчеркнула: «На практике право применения многих государств сформированы специальные методы предотвращения неплатежей налогов, а также возможности серьёзного ограничения сферы применения планирования налогов»²⁵.

При анализе практического состояния планирования налогов в корпоративных структурах мы стали свидетелями двух положений:

во-первых, корпоративные структуры с участием государства стремятся своевременно и полностью выполнять налоговые обязательства, они не обращают серьёзного внимания уменьшению обязательств через планирование налогов. Свидетелями такого положения мы стали при изучении деятельности акционерных обществ «Альмалыкский горно-металлургический комбинат», «Уздонмахсулот», «Узкимёсаноат», «Узбекэнерго», «Узбеккумир», «Узкурилишматериаллари», «Тошкент дон махсулотлари», «Дунё-М», «Дон-халк ризки», «Дустлик дон махсулотлари», «Эйвалекмахсустемирбетон». Это также видно из финансовых показателей АО «Альмалыкский ГМК» и их доли в макроэкономических показателях (табл. 2).

Таблица 2

Анализ финансовых показателей АО «Альмалыкский ГМК» и их доли в макроэкономических показателях²⁶

Показатели	В суммах	2015 г.	2016 г.	Разница
Объем валовой внутренней продукции	млрд. сум	171 369	199 325,1	27 956,1
Исполнение доходов гос. Бюджета	млрд. сум	36 493,3	41 043,4	4550,1
Чистая выручка от реализации продукции АО	млрд. сум	2 479,73	2 979,51	499,78
Налоговые и обязательные отчисления АО	млрд. сум	994,23	1 202,44	208,21
Выплаты АО по чистых налогов	млрд. сум	721,75	894,24	172,49
Доля в ВВП выручка от реализации продукции АО	%	1,45	1,49	0,04
Доля в ВВП объема отчислений по налогам и обязательствам АО	%	0,58	0,60	0,02
Доля в доходах гос. бюджета по отчислению чистых налогов АО	%	1,98	2,18	0,20

Во-вторых, в частных корпоративных структурах, и в акционерных обществах с участием иностранного капитала мы видим, что планирование налогов, в первую очередь, направлено на минимизацию налоговых обязательств, оптимизацию выплат. Такому положению свидетельствовали совместные предприятия «Хоразмшакар», «Deutsche Kabel AG Tashkent»,

²⁵ Тошмуродова Б. Солиқ назорати. Ўқув қўлланма. – Т.: «Iqtisod-moliya», 2007. – Б. 71.

²⁶ Подготовлен со авторам на основе отчетов Государственный комитет по статистике и АО «Алмалыкский ГМК».

иностранное предприятие «Widetentsystem».

А также из выплат в бюджет АО «Тошкент дон махсулотлари» видно, что на практике практически не применяется планирование налогов (табл. 3).

Таблица 3

Анализ выплат в бюджет и налогового бремени АО «Тошкент дон махсулотлари», в %²⁷

Показатели	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Налог на прибыль юридических лиц	2,13	1,71	1,30	1,78	0,92	0,87
Подоходный налог физических лиц	2,90	3,39	3,87	2,94	3,89	3,23
Налог на благоустройство и развитие социальной инфраструктуры	0,88	0,39	0,19	0,44	0,44	0,42
Налог на добавленную стоимость	72,73	70,39	68,20	71,25	68,84	52,83
Налог за использование водных ресурсов	0,07	0,08	0,08	0,08	0,08	0,17
Налог на имущество юридических лиц	1,69	1,74	1,62	1,73	1,63	3,44
Земельный налог юридических лиц	2,31	2,69	3,07	2,92	3,38	5,66
Другие налоги	0,00	0,00	0,00	0,29	0,00	0,00
Обязательные отчисления в Республиканский дорожный фонд	4,62	4,71	4,91	4,88	5,01	7,13
Обязательные отчисления в пенсионный фонд	5,26	6,61	7,43	4,84	5,74	8,00
Отчисления на развитие материально-технической базы образовательных учреждений и учреждений здравоохранения	1,64	1,67	1,76	1,74	1,79	2,55
Единый социальный налог	5,78	6,63	7,56	7,11	8,15	15,70
Финансовое наказание за несвоевременные отчисления в бюджет	0,00	0,00	0,00	0,00	0,12	0,00
Всего отчисления в бюджет	100	100	100	100	100	100
Налоговое бремя:						
а) по отношению к чистому выручке	21,91	24,23	20,77	20,31	20,95	15,84
б) по отношению к валовой прибыли	86,12	93,16	92,67	88,98	90,81	81,86
с) по отношению к прибыли до выплаты налогов	766,03	1624,3	2534,9	1381,0	2459,9	1736,6
д) по отношению к чистой прибыли	993,85	2240,0	4528,3	1990,8	3458,2	2241,5

Используя сведения финансового отчета предприятия за 2011-2016 годы, был проведен эконометрический анализ. За 2011-2016 годы предприятие осуществило выплаты по 12 видам налогов и обязательств, было оценено влияние на чистую прибыль предприятия 9 видов налогов с самой большой долей всех выплат в бюджет. Функциональная связь чистой прибыли и налогов выражаются следующим образом:

$$NPT=f(INT, LDT, MDC, NPR, PPT, RFF, SSP, VAT),$$

где INT – налог на благоустройство и развитие социальной инфраструктуры, LDT – земельный налог юридических лиц, MDC – отчисления в пенсионный фонд, NPR – подоходный налог физических

²⁷ Составлено автором на основе отчетов АО.

лиц, PPT – налог на имущество, PRT–налог на прибыль юридических лиц, RFF – отчисления в дорожный фонд РУз, SSP – единая социальная выплата, VAT – налог на добавленную стоимость.

Используя программу EViews9.0, для предварительного анализа была осуществлена дескриптивная статистика (табл. 4) и получен первичный результат.

Таблица 4

Дескриптивная статистика отчислений в бюджет АО «Тошкент дон махсулотлари»

Категория	INT	LDT	MDC	NPR	PPT	PRT	RFF	SSP	VAT
Среднее арифметическое	102896.5	583061.5	1179794	1390959	398149.8	312857.9	1021330.	1439857.	14508542
Среднее	106787.0	477048.0	1086274.	1602115	367958.0	317552.0	953550.0	1194889.	14490825
Максимум	181217.0	1176378.	1661389.	2078654.	715329.0	440975.0	1480917.	3261611.	18025171
Минимум	40800.00	365897.0	844568.0	469194.0	304913.0	181556.0	791125.0	818654.0	10977084
Стандартное отклонение	33333.17	258890.4	303828.8	553618.3	111544.5	89396.26	219812.1	685940.5	1987277.
Коэффициент асимметрии	0.652872	1.208323	0.409027	-0.269878	2.295228	-0.079320	0.966246	1.795321	0.209033
Куртозис	4.702462	3.439611	1.612157	1.705693	7.279069	1.951353	2.739871	5.631216	2.816425
Харьке-Бера	2.109865	2.765323	1.189521	0.901342	18.05041	0.515545	1.742672	9.082338	0.095553
Возможность	0.148216	0.150910	0.051695	0.137200	0.000120	0.072771	0.118392	0.010661	0.953347
Объем	1131861.	6413676.	12977737	15300550	4379648.	3441437.	11234630	15838423	1.60E+08
Объем квадратных изменений	1.11E+10	6.70E+11	9.23E+11	3.06E+12	1.24E+11	7.99E+10	4.83E+11	4.71E+12	3.95E+13
Количества наблюдений	16	16	16	16	16	16	16	16	16

Затем, методом самых малых квадратов составили уравнение регрессии при помощи программы EViews9.0 провели регрессионный тест (табл. 5).

Таблица 5

Результаты регрессионного теста АО «Тошкент дон махсулотлари»

Переменные	Коэффициент	Стандартная ошибка	t-статистика	Возможность
C	942499.4	11873848	0.079376	0.1440
VAT	-0.178445	0.198773	-0.897730	0.0641
PPT	-0.974947	9.531696	-0.102285	0.0927
PRT	-4.730772	5.011643	-0.943956	0.0848
RFF	-0.161585	16.17367	-0.009991	0.2929
SSP	2.604984	1.502864	1.733346	0.1252
MDC	-0.744720	3.449092	-0.215918	0.0891
LDT	-7.201017	22.44464	-0.320835	0.1788
INT	11.84885	4.062440	2.916684	0.1002
Квадрат остатков	0.971307	Средняя арифметическая зависимых переменных		1390959.
Квадрат изменённых остатков	0.856534	Стандартное отклонение зависимых переменных		553618.3
Регрессионная стандартная ошибка	209693.2	Критерий Акаике		27.27629
Сумма квадрата остатков	8.79E+10	Критерии Шварца		27.60184
Близость к логарифмической истине	-141.0196	Критерии Ханнан-Квина		27.07108
Вероятность F-стат.	5.462890	Критерии Дарбин-Уотсона		2.063026
Возможность (F-стат.)	0.109927			

Результаты регрессионного анализа на основе метода самых низких квадратов показали незначительное влияние на чистую прибыль предприятия отчислений по земельному налогу и в дорожный фонд. Налог на прибыль – фактор самого большого негативного влияния, его повышение на 1 % становится причиной уменьшения доходности предприятия на 4,73 %, повышение налога на имущество на 1% уменьшает чистую прибыль на 0,97 %, 1% НДС повышение приводит к уменьшению чистой прибыли на 0,17 %, повышение отчисления в пенсионный фонд на 1 % уменьшает прибыль предприятия на 0,74 %. Результаты теста Дарбин-Уотсона показывают отсутствие автокорреляции, а F–статистика, отрицая нулевую гипотезу, показывает связь между зависимой и независимой переменными.

Планирование налогов или применение на практике других налоговых схем вызывают налоговые риски, это становится причиной финансовых потерь. Актуальность некоторых налоговых схем, разработанных для применения с целью оптимизации существующих моделей налогообложения при возникновении неопределенностей в процессе решения вопросов планирования налогов, служит уменьшению финансовых рисков.

Налоговые риски могут оказать отрицательное влияние на финансовое положение налогоплательщика и на формирование доходной части государственного бюджета так, рост финансовых потерь, связанный со степенью налогового бремени и нарушением налогового законодательства, становится причиной снижения налоговых поступлений, финансовых ресурсов и имущественных возможностей налогоплательщиков, а также снижения налоговых поступлений для формирования доходной части бюджета.

При управлении налоговыми обязательствами в корпоративных структурах, в частности, для глубокого осознания значения налоговых рисков, возникающих в планировании налогов, важное значение имеет знание понятия о классификации налоговых рисков (рис. 3).



Рис. 3. Классификация налоговых рисков²⁸

²⁸ Составлено автором.

Учитывая каждый вид налоговых рисков, с точки зрения эффективного управления налоговыми рисками в корпоративных структурах, считаем необходимым обратить внимание на следующее (рис. 4).



Рис. 4. Последовательность оказание влияния на риски и проведения внутреннего налогового контроля в управлении налоговыми рисками²⁹

Проведение внутреннего налогового контроля в управлении налоговыми рисками тоже считается важным. В этом случае требуется обратить внимание на часто встречающиеся на практике налоговые ошибки, проблемные ошибки, возникающие при ведении бухгалтерского учета, налоговый анализ и т. д. При изучении ошибок по видам налогов наибольшее количество ошибок наблюдалось по налогам за доход физических лиц, по единому социальному платежу, по обязательным страховым выплатам физических (рис. 5). Налог на доход физических лиц, единый социальный платёж, обязательные социальные отчисления во внебюджетный пенсионной фонд – все они взаимосвязаны, так как они являются обязательными отчислениями налога единого объекта, то можно констатировать, что по ним допускаются многочисленные налоговые ошибки.

²⁹ Составлено авторам.



Рис. 5. Налоговые ошибки, допущенные субъектами предпринимательства, выявленные в процессе проведенной плановой проверки³⁰

При анализе состава выплат в бюджет корпоративных структур было определено, что доля обязательных отчислений внебюджетным фондам была намного больше доли прибыли по налогам. Это можно увидеть на примере АО «Дунё-М» (рис. 6.).

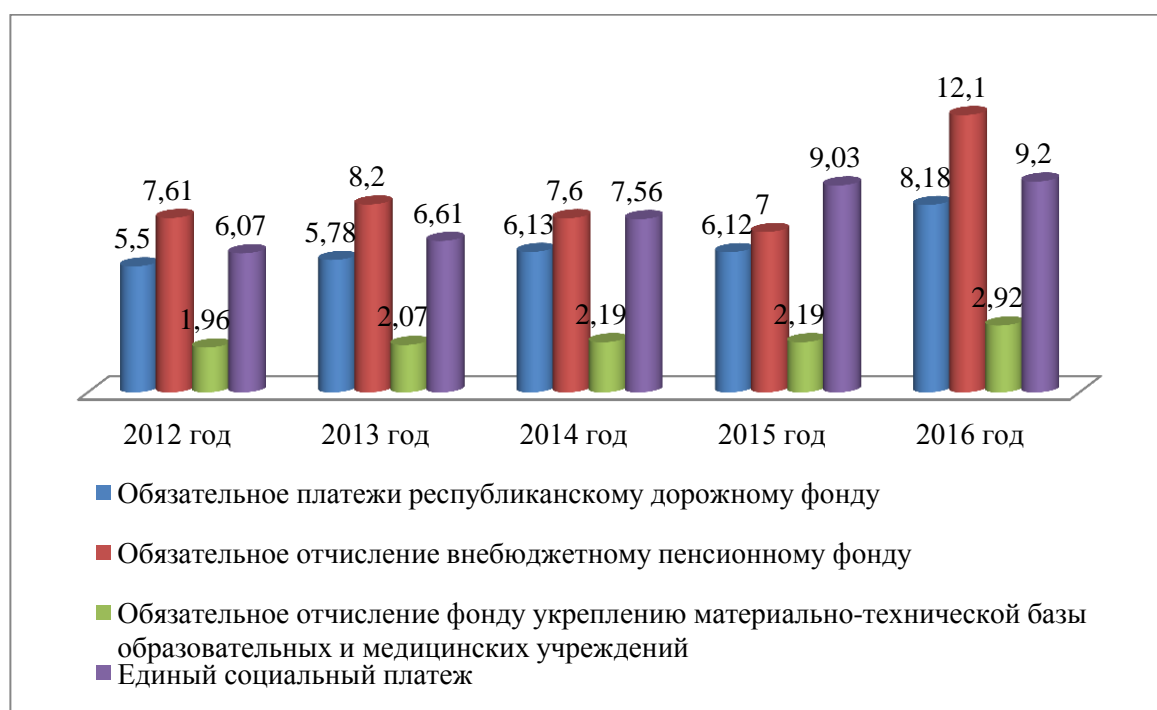


Рис. 6. Динамика отчислений внебюджетным фондам в составе общих выплат в бюджет АО «Дунё-М», в %³¹

³⁰ http://www.norma.uz/uz/bizning_sharhlar/ssp_tadbirkorlarning_soliqlar_buyicha_odatiy_hatolarini_malum_qildi

³¹ Составлено автором на основе отчетов АО.

Высокую долю обязательных выплат во внебюджетный пенсионный фонд в общем составе выплат в бюджет можно объяснить двумя аспектами. Во-первых, причиной этого является расчет отчисления и выплат по отношению к чистому приходу, а также рост в последние финансовые годы ставки обязательных страховых выплат. А также расчет по отношению к чистой выручке обязательных дорожных отчислений, отчислений на развитие материально-технической базы образовательных учреждений и учреждений здравоохранения становится причиной увеличения относительно налога на прибыль.

Всем известно, что повышение доли единых социальных отчислений пропорционально повышению фонда заработной платы. Поэтому, исходя из задач, определенных в Стратегии действий, считаем необходимым унификацию, так как база отчислений от чистого прихода во внебюджетные фонды одинаковые.

В четвертой главе диссертации – **«Роль службы налогового консультирования в эффективной организации налоговых отношений»** - обоснованы значимые стороны налоговых консультаций в управлении корпоративными финансами и в исполнении налогового законодательства, проанализировано практическое состояние оказания услуг налоговых консультаций в стране, сформированы заключения по организации деятельности налогового консультирования, изучению зарубежного опыта.

Налоговые консультанты предлагают свои услуги с целью обеспечения выполнения налогового законодательства налогоплательщиками, а также, определения до налоговых проверок налоговых правонарушений, а также предотвращения финансовых потерь, оказывающих серьезное влияние на финансовое положение корпоративных структур.

Оказание налоговой консультации – это деятельность, направленная, в общем случае, с точки зрения формирования доходной части бюджета на сопоставимость государственных экономических интересов и интересов налогоплательщиков, с учётом повышения эффективности их деятельности.

Исходя из состояния того, что услуги налоговых консультаций осуществляются в стране непосредственно организациями налоговых консультантов, существует регрессионная связь организаций налоговых консультантов с общим объемом оказываемых услуг (рис. 7).

При изучении развития налогового консультирования в развитых странах выявилось, что данная сфера является важным в управлении корпоративными финансами и в экономическом развитии, при всей сложности налогового законодательства и постоянных требований к налогоплательщикам; при наличии противоположных критических ситуаций между налоговым администрированием и налогоплательщиками; при потребности простого налогоплательщика в предложенной помощи профессионального налогового консультанта в налоговых отношениях; наряду с оказанием помощи в выполнении налоговых обязательств, в рамках законодательства оказание услуг с целью уменьшения налогового бремени; при необходимости отдельной сферы экономических знаний решения проблем, связанных с налогообложением предприятий, которая будет заниматься этими вопросами.

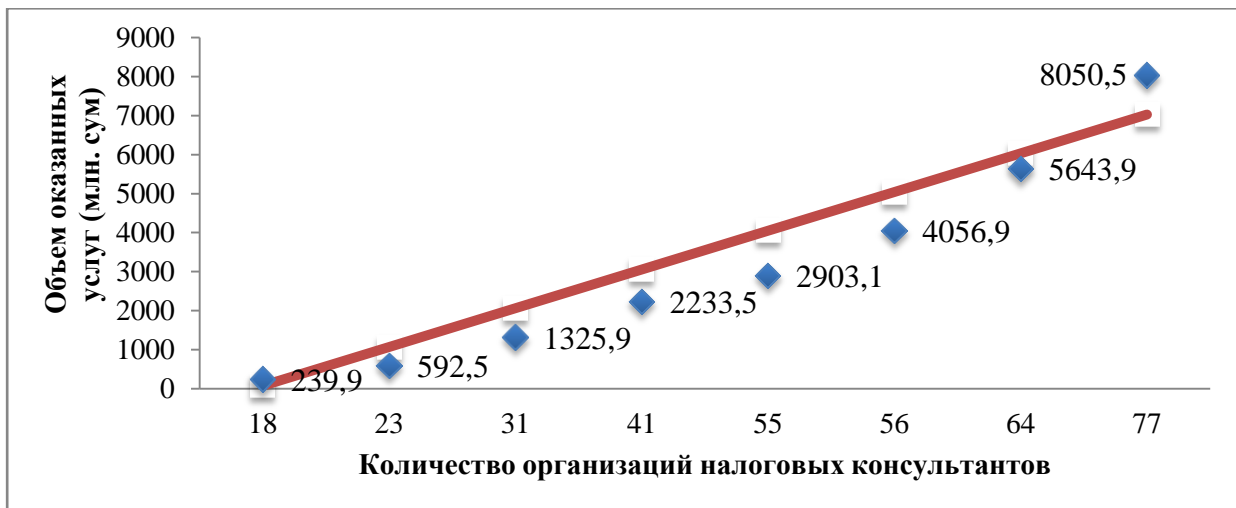


Рис. 7. Регрессионная связь количества организаций налоговой консультации и изменения объема оказываемых ими услуг³²

В пятой главе диссертации, названной «**Научно-методологические вопросы эффективной организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами**», предложены научно-методические предложения и практические рекомендации по вопросам осуществляемого налогового реформирования, уменьшения влияния налогов на бизнес-среду, повышения значения налогового консультирования для обеспечения выполнения налоговых обязательств, эффективной организации налоговых отношений в управлении корпоративными финансами.

Известно, что ежегодно Мировой банк объявляет отчеты «Doing Business» («Введение бизнеса») и «Paying Taxes» («Выплата налогов») по влиянию налогов на бизнес. В этих отчетах Узбекистан стоит на 115 месте. Отражаемые в отчете количество налоговых платежей, время оплаты, ставки общих налогов по нашей стране в 2007-2016 годах были следующими (рис. 8).

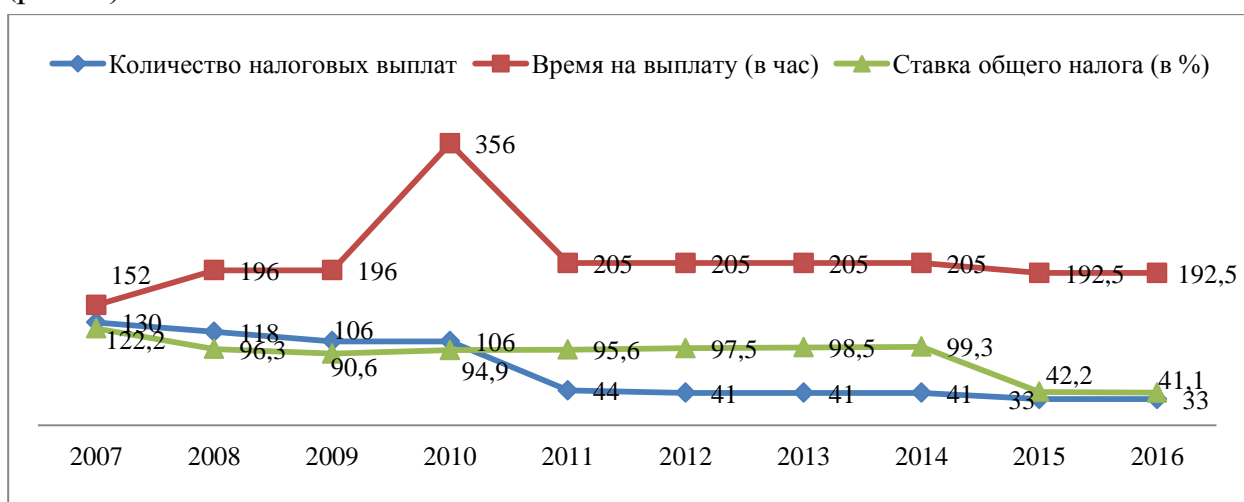


Рис. 8. Основные показатели при определении рейтинга по выплатам налогов в Узбекистане³³

³² Составлено на основе сведений Министерства Финансов Республики Узбекистан.

³³ Составлено автором на основе отчетов «Введение Бизнеса» Всемирного Банка.

При анализе изменений в новой редакции Налогового кодекса – основного документа, регулирующего налоговую систему в Республике Узбекистан, можно стать свидетелем того, что изменения и дополнения в кодексе вводились ежегодно. В новой редакции Налогового кодекса введены всего 633 изменений и дополнений, в том числе в 2009 г. – 224, в 2013 г. – 94, в 2016 г. – 74. Можно увидеть что за последние два года в налоговое законодательство введены около ста изменений и дополнений. Это показывает, что обеспечение стабильности в налоговом законодательстве является одним из актуальных предстоящих вопросов.

Необходимо на основании законодательства расширить круг деятельности института налоговых консультантов для обеспечения значимости этого института в инфраструктуре рынка. Для развития института налоговых консультантов и расширения круга деятельности необходимо, в первую очередь, сократить обязательные условия получения сертификата консультанта. В частности, необходимо из установленных условий получения квалификационного сертификата налогового консультанта сотрудникам налогового органа, имеющим не менее 5 лет стажа работы, исключить обязательность прохождения курсов обучения.

Для налаживания в стране профессиональной службы налоговых консультантов необходимо на основе компетентности налоговых консультантов внедрить категории службы. Здесь считаем необходимым с учетом расширения круга деятельности определить оказание услуг по следующим категориям: физическим лицам; субъектам малого бизнеса; крупным предприятиям реального сектора; институтам финансового рынка; по судебным делам.

Организациям налоговых консультантов, наряду с составлением налоговых и финансовых отчетов, необходимо предоставить полномочия предоставлять отчеты в налоговые органы. Считаем целесообразным 1-пункт статьи 45 Налогового кодекса РУз изложить в следующей редакции: «Налоговая отчетность представляется налогоплательщиком или по доверенности налоговым консультантом организации налоговых консультантов в сроки, установленные настоящим Кодексом. Налоговая отчетность, представленная налоговым консультантом организации налоговых консультантов считается представленной налогоплательщиком».

В Кодексе об административной ответственности РУз следует дополнить в случае возложения на организацию налоговых консультантов подготовки бухгалтерского учета и отчетности, то при нарушении ведения бухгалтерского учета и отчетности административная ответственность возлагается на организацию налоговых консультантов.

С целью обоснованного прогнозирования налоговых поступлений необходимо параллельно крупным налогоплательщикам по финансовому году осуществлять планирование налоговых выплат. Для методологического обеспечения такой деятельности, которую могут осуществлять и организации налоговых консультантов, необходимо разработать и внедрить на практике национальный стандарт налогового консультирования по налоговому

планированию. Здесь необходимо иметь ввиду решение следующих задач: учет налогов при разработке и осуществлении корпоративных стратегий; составление налоговых календарей, отражающих предоставление отчетов по выполнению налоговых обязательств, сроки выплат и меры по своевременному осуществлению выплат; полное использование существующих на практике льгот; организация деятельности в сферах, где предоставлены налоговые льготы государством для развития экономики например программа локализации.

Необходимо отметить, что на основании распоряжения Президента РУз от 19 ноября 2008 г. № Р-4010 «Об утверждении порядка реализации коммерческим банкам экономически несостоятельных предприятий» эффективно работает практика присоединения коммерческими банками экономически несостоятельных предприятий. На основе этого распоряжения продажа, передача в собственность коммерческих банков предприятий-банкротов или их имущества, внесение его в уставные фонды хозяйствующих субъектов, а также последующая реализация банками хозяйствующих субъектов, вновь созданных на базе имущества предприятий-банкротов, освобождаются от обложения налогом на добавленную стоимость. Дополнительно к этому, хозяйствующие субъекты, вновь созданные коммерческими банками, в том числе с участием других инвесторов (имеющих успешный опыт работы в организации и налаживании производства и реализации выпускаемой продукции) на базе имущества предприятий-банкротов, освобождаются от уплаты налога на прибыль, единого налогового платежа, налога на имущество, земельного налога до момента их реализации стратегическому инвестору, но не более трех лет с момента их государственной регистрации, с целевым направлением высвобождаемых средств на техническое и технологическое перевооружение, модернизацию и развитие производства. Управляющие компании, учреждаемые коммерческими банками, освобождаются от уплаты налога на прибыль и единого налогового платежа в течение первых двух лет после их государственной регистрации.

Хозяйствующие субъекты, созданные на базе имущества предприятий-банкротов, переданных коммерческим банкам, вправе пользоваться налоговыми льготами, предусмотренными в пункте 2 распоряжения президента РУз от 19 ноября 2008 г. № Р-4010, в течение трех лет с момента их реализации стратегическим инвесторам. Считаем, что внедрение приведенной практики и предоставление налоговых льгот как к коммерческим банкам, так и к другим субъекты финансового сектора, предприятиям реального сектора экономики, то есть расширение деятельности за счет присоединения (выкуп) экономически несостоятельных предприятий и стимулирование их через налоговые льготы даст свой эффект в экономику.

ВЫВОДЫ

В рамках данного исследования было достигнуто формирование следующих заключений:

1. Планирование налогов в управлении корпоративными финансами на основе стратегического, текущего и оперативного этапов налогового планирования позволяет решить комплекс вопросов, связанного с организацией налоговых отношений. Основными аспектами текущего налогового планирования считаются проведение мониторинга налогового законодательства, оценка налоговых последствий ожидаемых изменений внутренней и внешней среды, в плановом порядке контроль исполнения налоговых обязательств, а также эти аспекты будут служить увеличению степени собираемости налогов и своевременной, полной выплате налоговых обязательств.

2. В управлении корпоративными финансами эффективность налогового планирования оценивается непосредственно полученной дополнительной прибылью или убытком, полученным от произведенных затрат. Создание системы стимулирования, направленного на результат на основе достигнутой дополнительной прибыли обеспечивает рост эффективности налогового планирования. Здесь целесообразно обратить внимание на вопросы создания рабочей среды, обеспечивающей постоянную связь с налоговыми органами, работа с программными средствами, позволяющими получить и глубоко их анализировать быструю и точную информацию.

3. Корпоративные структуры вбирают в себя процессы определения налоговых ошибок и правонарушений по финансово-хозяйственной деятельности, идентификация, оценка налоговых рисков и оказания на них влияния с целью их предотвращения, а также проведения внутреннего налогового контроля, начиная со своевременного учета налоговых объектов до своевременного осуществления выплат в бюджет. Это, в свою очередь, предотвращает дополнительные финансовые потери в результате применения штрафов и пени, связанных с налогами.

4. Согласно постановлению Президента РУз № ПП-1438 от 26 ноября 2010 г. и распоряжению Президента РУз № Р-4010 от 19 ноября 2008 г. (п. 2) налоговые льготы, установленные для хозяйствующих субъектов, созданных на базе имущества предприятий – банкротов, переданных коммерческим банкам, необходимо внедрить и на предприятиях реального сектора экономики. Эта практика – присоединения (выкуп) экономически несостоятельных предприятий предприятиями реального сектора будет служить стимулирующим средством для расширения их деятельности.

5. Необходимо из установленного порядка получения квалификационного сертификата налогового консультанта сотрудникам налогового органа, имеющим не менее 5 лет стажа работы, исключить обязательность прохождения курсов обучения. На данный момент фактор

времени оказывает негативное влияние на получение сертификата, что также препятствует расширению рынка налогового консультирования.

6. Для внедрения в стране профессиональной службы налоговых консультантов необходимо в соответствии с компетентностью налоговых консультантов установить категории службы. Категории должны устанавливаться в порядке расширения круга оказания услуг службы налоговых консультантов, т.е. следующим образом: физическим лицам; субъектам малого бизнеса; крупным предприятиям реального сектора; институтам финансового рынка; по судебным делам. Категоризация налогового консультирования обеспечит качественный рост оказания услуг.

7. Организациям налоговых консультантов, наряду с составлением налоговых и финансовых отчетов, предоставление полномочия от имени налогоплательщиков представлять отчеты в налоговые органы обеспечит расширение круга деятельности и совершенствует организацию налоговых отношений.

8. Параллельное организации прогнозирования налоговых поступлений и налогового планирования по крупным налогоплательщикам по финансовому году обеспечит обоснованность прогнозных показателей доходов государственного бюджета. Разработка национальных стандартов налогового консультирования по планированию налогов и внедрение на практике служит методическому обеспечению осуществления этой деятельности со стороны организации налоговых консультантов.

**SCIENTIFIC COUNCIL No DSc.27.06.2017.I.15.01 AWARDING OF
SCIENTIFIC DEGREES AT BANKING AND FINANCE ACADEMY OF
THE REPUBLIC OF UZBEKISTAN AND TASHKENT STATE
UNIVERSITY OF ECONOMICS**

TASHKENT FINANCIAL INSTITUTE

ELMIRZAEV SAMARIDDIN ESHKUVATOVICH

**DEVELOPMENT TAX RELATIONS IN CORPORATE FINANCIAL
MANAGEMENT**

08.00.07 – Finance, money circulation and credits

**DOCTORAL (DSc) DISSERTATION ABSTRACT
ON ECONOMIC SCIENCES**

Tashkent – 2017

The theme of doctoral dissertation (DSc) was registered at the Supreme Attestation Commission at the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan under number B2017.1.DSc/Iqt.38.

Doctoral dissertation has been prepared at Tashkent financial institute.

The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian and English (synopsys)) on the website www.bfa.uz and on the website «ZiyoNet» informational educational portal www.ziynet.uz.

Official Opponents: **Toshmatov Shuhrat**
Doctor of economic science, professor

Almardonov Mukhammadi
Doctor of economic science, professor

Pulatov Dilshod
Doctor of economic science

Leading Organization: **Tax academy of State Tax Committee of Republic Uzbekistan**

The defense of the doctoral dissertation will take place on «___» _____ 2017 at the meeting of Scientific Council DSc.27.06.2017.I.16.01 at the Banking and Finance Academy of the Republic of Uzbekistan. Address: 100000, Tashkent, Movarounnahr street, 16. Tel: (+99871) 237-53-25, fax: (+99871) 237-54-01, e-mail: info@bfa.uz.

The doctoral dissertation can be reviewed at the Information and Resource Centre of Banking and Finance Academy of the Republic of Uzbekistan (registered No. ____). Address: 100000, Tashkent, Movarounnahr street, 16. Tel.: (+99871) 237-53-25, fax: (+99871) 237-54-01.

The abstract of the doctoral dissertation sent out on «___» _____ 2017.
(mailing report №. ____ on «___» _____ 2017)

A. Bekmurodov
Chairman of the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

U. Gafurov
Scientific secretary of the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Associate Professor

N. Makhmudov
Chairman of the scientific Seminar under the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

INTRODUCTION (abstract of DSc thesis)

The aim of the research work is to develop scientifically methodical proposals and practical recommendations aimed to improve the methodology for organizing tax relations in corporate financial management.

The tasks of research: In order to achieve the set aims, the following tasks were defined:

scientific substantiation of theoretical and organizational issues of corporate financial relations;

studying the relationship between corporate financial relations and taxation practices;

disclosure of significant aspects and organizational characteristics of tax management in corporate financial management;

analyze the main lines of organization of tax relations in corporate financial management;

assessment of the role and functioning of the tax advisory service in the effective organization of tax relations;

studying the best foreign experience of using tax consultation in organizing tax relations in corporate structures;

development of scientific and methodological proposals and practical recommendations aimed at the effective organizing the tax relations in corporate financial management, including the expansion of the participation of tax advisors in tax management.

The object of the research work: Corporate structures in the Republic of Uzbekistan

Scientific novelty of the research work is as follows:

determination of monitoring the tax legislation as organizational aspects of tax planning for corporate financial management, tax planning on the basis of anticipated changes in internal and external environment, orderly monitoring of meeting tax liabilities have been developed;

indicators have been made in order to improve the effectiveness of tax planning, a result-driven incentive mechanism and performance;

identifying, evaluating and responding to tax risks to minimize the impact of possible tax risks in corporate finance, as well as influencing them and the order of conducting internal tax audits based on interconnection have been developed;

set requirements for tax advisors have been improved including advanced international experiences and specific features of the country, professional tax consultants are advised to provide tax advisory services on the basis of competence-based tax consultants;

based on the introduction of new types of services by introducing amendments to the legislation to expand the scope of tax consultation.

The outline of the thesis. The volume of dissertation is 242 pages. The dissertation consists of five chapters, a summary, a list of references, and applications.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I бўлим (I часть; I part)

1. Элмирзаев С.Э. Корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этиш масалалари. Монография. – Т.: «Iqtisod-Moliya», 2017. – 160 б.

2. Элмирзаев С.Э. Солиқ маслаҳати бўйича Германия тажрибаси ва унинг аҳамиятли жиҳатлари // Иқтисодиёт ва таълим. – Тошкент, 2015. – №2. – Б. 132-136.(08.00.07; №11).

3. Элмирзаев С.Э. Корпоратив солиқ менежментини самарали ташкил этиш ва ривожлантириш масалалари // Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар (илмий электрон журнал). – Тошкент, 2015. – №3. (08.00.07; №10).

4. Элмирзаев С.Э. Акцияларни очик обуна тартибида халқаро фонд биржаларида жойлаштиришнинг ташкилий хусусиятлари // Biznes-Эксперт. – Тошкент, 2015. – №7. – Б. 18-23.(08.00.07; №3).

5. Elmirzaev S. Tax Risk Assessment and Management in Private Sector: Evidence from Uzbekistan // European Journal of Business and management. Vol.7, No.29, 2015. – P. 121-124. (Global Impact Factor 7,17).

6. Элмирзаев С.Э. Корпоратив молияда бирлашишлар ва қўшиб олишларнинг ташкилий хусусиятлари // Молия. – Тошкент, 2016. – №1. – Б. 13-20. (08.00.07; №12).

7. Элмирзаев С.Э. Акциядорлик жамиятларида дивиденд сиёсатини самарали ташкил этиш масалалари // Biznes-Эксперт. – Тошкент, 2016. – №4. – Б. 8-13. (08.00.07; №3).

8. Элмирзаев С.Э. Дивиденд сиёсатининг ташкилий хусусиятлари ва такомиллаштириш масалалари // Халқаро молия ва ҳисоб (илмий электрон журнал). – Тошкент, 2016. - №2. (08.00.07; №19).

9. Элмирзаев С.Э. Солиқ маслаҳати хизмати кўрсатишнинг амалдаги ҳолати ва уни такомиллаштириш масалалари // Молия. – Тошкент, 2016. – №5. – Б. 50-57.(08.00.07; №12).

10. Элмирзаев С.Э. Акциядорлик жамиятлари инвестицион жозибадорлигини таъминлашнинг айрим масалалари. // Халқаро молия ва ҳисоб (илмий электрон журнал). – Тошкент, 2017. - №1. (08.00.07; №19).

11. Elmirzaev S. Market Performance, Dividend Policy And Financial Stability: Evidence From Selected Top Listed Companies In Uzbekistan. // International Journal of Economics, Commerce and Management. Vol. V, Issue 6, June 2017.(Global Impact Factor 0.656).

12. Элмирзаев С.Э. Акциядорлик жамиятларида дивиденд сиёсатининг амалдаги ҳолати таҳлили. // Корпоратив молияни бошқаришнинг замонавий усуллари: қўлланилиш ва ривожлантириш масалалари. Республика илмий-амалий конференцияси. – Т.: «Iqtisod-moliya», 2016. – Б. 24-28.

13. Элмирзаев С.Э. Корпоратив молия ва унда юзага келадиган молиявий муносабатлар // Иқтисодиётда корпоратив бошқарув тизимини ривожлантириш ва инвестицион муҳит жозибадорлигини оширишнинг долзарб масалалари. Халқаро илмий-амалий конференция. – Т.: «Молия», 2016. – Б. 172-175.

14. Элмирзаев С.Э. Вопросы обеспечения инвестиционной привлекательности акционерных обществ в Узбекистане. // Сборник материалов LVI международной научно-практической конференции на тему «Актуальные вопросы экономических наук». – Новосибирск, 2017. – С. 250-255.

15. Элмирзаев С.Э. Корпоратив молияни бошқаришда солиқ муносабатларини самарали ташкил этиш масалалари // Корпоратив бошқарув: жорий ҳолат, муаммолар, тенденциялар ва ривожланиш истиқболлари. Халқаро илмий-конференция конференция. – Тошкент, 2017. – Б. 259-261.

II бўлим (II часть; II part)

16. Элмирзаев С.Э. ва бошқ. Ўзбекистонда солиқ менежментини ривожлантириш истиқболлари. Монография. – Т.: «Tamaddun», 2013. – 156 б.

17. Элмирзаев С.Э. ва бошқ. Корпоратив молия стратегияси. Ўқув қўлланма. – Т.: «Iqtisod-moliya», 2013. – 128 б.

18. Элмирзаев С.Э. Корпоратив молия. Ўқув қўлланма. – Т.: «Sano-Standart», 2015. – 256 б.

19. Элмирзаев С.Э. ва бошқ. «Корпоратив молия» фанидан электрон дарслик. № DGU 03695. Ўзбекистон Республикаси Интеллектуал мулк агентлиги томонидан 2016 йил 29 апрелда давлат реестрига киритилган.

20. Элмирзаев С.Э. ва бошқ. «Молиявий менежмент» фанидан электрон дарслик. № DGU 04167. Ўзбекистон Республикаси Интеллектуал мулк агентлиги томонидан 2017 йил 12 январда давлат реестрига киритилган.

21. Элмирзаев С.Э. ва бошқ. Корпоратив молияни бошқаришнинг долзарб масалалари. Монография. – Т.: «Iqtisod-Moliya», 2017. – 224 б.

22. Элмирзаев С.Э., Курбанкулова Н.Қ. Корхоналарда солиқни бюджетлаштиришнинг аҳамиятли жиҳатлари // Молия. – Тошкент, 2013. – №4. – Б. 96-99.

23. Элмирзаев С.Э., Курбанкулова Н.Қ. Солиқ рискларининг моҳияти, таснифланиши ва уларни бошқариш йўллари // Иқтисодиёт ва таълим. – Тошкент, 2013. – №6. – Б. 99-102.

24. Курбонов Ж., Элмирзаев С.Э. Давлат ва корпоратив молия муносабатларда солиқ хавфсизлигини таъминлаш масалалари // Молия. – Тошкент, 2014. – №2. – Б. 81-86.

25. Элмирзаев С.Э., Турсунова Н.Р. Корпоратив молияда хорижий капитални жалб этишнинг халқаро тажрибаси // Бозор, пул ва кредит. – Тошкент, 2015. – №12. – Б. 52-57.

26. Elmiraev S., Kurbankulova N. Tax Arrears, Tax Compliance and Tax Debt Management in Uzbekistan: Existing Issues and Possible Solutions// Research Journal of Finance and Accounting. Vol.7, No.2, 2016. – P. 89-93.

27. Элмирзаев С.Э. Корпоратив молияда капитални баҳолаш электрон дастури. № DGU04647. Ўзбекистон Республикаси Интеллектуал мулк агентлиги томонидан 2017 йил 9 августда давлат реестрига киритилган.

28. Элмирзаев С.Э., Қурбонов Ж.Ж. Самарадорликнинг муҳим кўрсаткичларини баҳолаш электрон дастури. № DGU04683. Ўзбекистон Республикаси Интеллектуал мулк агентлиги томонидан 2017 йил 23 августда давлат реестрига киритилган.

29. Элмирзаев С.Э. Саноат корхоналарида инвестицион стратегияни ишлаб чиқишни асосий босқичлари. // Ўзбекистон Республикаси саноатини ривожлантиришнинг устувор йўналишлари. Республика илмий-амалий конференцияси. – ТДТУ – 2014. – Б. 213-215

30. Элмирзаев С.Э. Корпоратив молиявий хавфсизликни таъминлашда таъсир этувчи омиллар таҳлили. // Саноат корхоналари ва ташкилотларини бошқарувида иқтисодий хавфсизликни ташкил этиш ҳамда таъминлаш муаммолари. Республика илмий-амалий семинари. – Тошкент, ТОҲТБЮ, 2015. – Б. 111-113.

31. Элмирзаев С.Э., Ахунджанова Н.С. Солиқ маслаҳатчилигининг немис тажрибаси ўзига хос хусусиятлари. // Ўзбекистонда молиявий секторнинг родини ошириш ва унда илғор хориж тажрибасидан фойдаланиш. Халқаро илмий-амалий конференция. – Т.: «Iqtisoq-moliya», 2015. – Б. 185-186.

32. Elmiraev S., Kurbankulova N. Role of international accounting standards in effective tax risk management. // The 9th Conference of Culture and Accounting Association. – P. 172-173.

«Жамият ва бошқарув» журнали таҳририятида таҳрирдан ўтказилди
(10.11.2017 йил).

Босишга рухсат этилди: 15.11.2017 йил
Бичими 60x45 ¹/₈, «Times New Roman»
гарнитурда рақамли босма усулида босилди.
Шартли босма табағи 4,1. Адади: 100. Буюртма: № 342.

Ўзбекистон Республикаси ИИВ Академияси,
100197, Тошкент, Интизор кўчаси, 68

«АКАДЕМИЯ НОШИРЛИК МАРКАЗИ»
Давлат унитар корхонасида чоп этилди.