ВЛИЯНИЕ НАЛОГОВЫХ СТРАТЕГИЙ НА БИЗНЕС И ЭКОНОМИЧЕСКУЮ СТАБИЛЬНОСТЬ В КОНТЕКСТЕ НОВЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РЕФОРМ

Мирзаулукова Софья Сергеевна
магистрантка Банковско-финансовой академии
Республики Узбекистан
sofya.kanaeva0906@gmail.com
Doi: https://doi.org/10.5281/zenodo.20111399

Аннотация: В данной статье рассматривается влияние налоговых стратегий на предпринимательскую активность и экономическую стабильность в условиях новых экономических реформ. В исследовании анализируются стимулирующая, регулирующая и фискальная функции налоговой политики, а также их воздействие на деловую среду, инвестиционную активность, издержки производства, занятость и устойчивость бюджетной системы. Особое внимание уделено вопросам оптимизации налоговой нагрузки, целевого применения налоговых льгот, упрощения налогового администрирования и цифровизации налоговых процедур как факторов формирования благоприятной и предсказуемой среды для бизнеса. В работе использованы методы системного подхода, сравнительного и институционального анализа, а также логического обобщения. Результаты исследования показывают, что эффективная налоговая стратегия должна обеспечивать баланс между фискальными интересами государства, стимулированием деловой активности и поддержанием долгосрочной макроэкономической устойчивости.

Ключевые слова: налоговая стратегия, экономические реформы, бизнес-среда, экономическая стабильность, налоговое администрирование, инвестиции, фискальная политика, предпринимательство.

THE IMPACT OF TAX STRATEGIES ON BUSINESS AND ECONOMIC STABILITY IN THE CONTEXT OF NEW ECONOMIC REFORMS

Abstract: This article examines the impact of tax strategies on business activity and economic stability in the context of new economic reforms. The study analyzes the stimulating, regulatory, and fiscal functions of tax policy, as well as their influence on the business environment, investment activity, production costs, employment, and budget sustainability. Particular attention is paid to the optimization of tax burdens, the targeted use of tax incentives, the simplification of tax administration, and the digitalization of tax procedures as factors in creating a favorable and predictable environment for business. The research applies a systematic approach, comparative and institutional analysis, and logical generalization. The findings demonstrate that an effective tax strategy should ensure a balance between the fiscal interests of the state, the stimulation of business activity, and the maintenance of long-term macroeconomic stability.

Key words: tax strategy, economic reforms, business environment, economic stability, tax administration, investment, fiscal policy, entrepreneurship.

Введение

В условиях углубления экономических реформ налоговая политика приобретает не только фискальное, но и стратегическое значение, поскольку именно через неё государство формирует параметры деловой среды, инвестиционные стимулы и устойчивость бюджетной системы. Налоговый кодекс Республики Узбекистан прямо закрепляет, что он регулирует отношения, связанные с установлением, введением, исчислением и уплатой налогов и иных обязательных платежей, то есть задаёт базовую правовую архитектуру взаимодействия государства и бизнеса

[1]. При этом ещё в Концепции совершенствования налоговой политики Республики Узбекистан было отмечено, что последовательное снижение налогового бремени, упрощение системы налогообложения и совершенствование налогового администрирования являются важнейшими условиями ускоренного развития экономики и повышения инвестиционной привлекательности страны [2]. Следовательно, вопрос влияния налоговых стратегий на бизнес и экономическую стабильность носит не частный, а системный характер.

Актуальность темы усиливается тем, что налоговые преобразования в Узбекистане встроены в более широкий контекст долгосрочной государственной стратегии. Указом Президента Республики Узбекистан от 11 сентября 2023 года № УП-158 утверждена Стратегия «Узбекистан — 2030», в которой в числе ключевых идей обозначено вхождение страны в число государств с доходом выше среднего путём устойчивого экономического развития [3]. Достижение этой цели невозможно без такой налоговой системы, которая одновременно обеспечивает достаточные бюджетные доходы, стимулирует предпринимательство и не подрывает инвестиционную активность. Именно поэтому анализ налоговых стратегий в контексте новых экономических реформ представляет не только научный, но и прикладной интерес для оценки качества текущей экономической политики.

Дополнительную значимость исследованию придаёт то, что в последние годы параметры налоговой политики в республике последовательно уточняются через ежегодные законодательные изменения. Так, Закон Республики Узбекистан от 28 декабря 2023 года № ЗРУ-891, принятый в связи с основными направлениями налоговой и бюджетной политики на 2024 год, был ориентирован на упрощение ведения бизнеса, снижение налоговой нагрузки, повышение конкурентоспособности отечественных производителей, совершенствование налогообложения самозанятых и обеспечение непрерывности цепочки НДС [4]. В свою очередь, Закон Республики Узбекистан от 25 декабря 2025 года № ЗРУ-1108, связанный с основными направлениями налоговой и бюджетной политики на 2026 год, прямо указывает на поддержку субъектов предпринимательства, расширение производства продукции с высокой добавленной стоимостью, развитие экспорта и обеспечение устойчивого экономического роста в регионах [5]. Это показывает, что налоговая политика всё в большей степени рассматривается как инструмент структурной модернизации экономики, а не только как механизм мобилизации доходов бюджета.

Актуальность рассматриваемой темы подтверждается и логикой реформ в сфере управления государственными финансами. Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 8 апреля 2025 года № 210 утверждена Стратегия совершенствования системы управления государственными финансами на 2025–2030 годы, среди приоритетов которой названы усиление механизмов бюджетной дисциплины, обеспечение стратегического приоритета при среднесрочном бюджетировании, а также повышение эффективности и результативности государственных расходов и инвестиций [6]. В такой конструкции налоговая стратегия приобретает особую роль, поскольку устойчивость государственных финансов зависит не только от объёма налоговых поступлений, но и от качества самой налоговой системы — её стабильности, предсказуемости, нейтральности и административной эффективности.

Международные источники также подчёркивают высокую значимость сбалансированной налоговой политики для развития бизнеса и обеспечения макроэкономической устойчивости. По оценке ОЭСР, налоговая политика должна обеспечивать баланс между мобилизацией доходов, необходимых для финансирования социальных и экономических программ, и вкладом налоговой системы в инклюзивный и устойчивый экономический рост; при этом она влияет на стимулы к труду, инвестициям и инновациям [7]. МВФ в Fiscal Monitor 2025 года также указывает, что в условиях нарастающей неопределённости и долговых рисков фискальная политика требует укрепления доверия, справедливого налогообложения, взвешенных расходов и долгосрочного подхода [8]. Следовательно, налоговые стратегии сегодня оцениваются уже не только с позиции фискальной достаточности, но и с точки зрения их влияния на экономическую устойчивость в целом.

Особое значение в современных условиях приобретает качество налогового администрирования и его цифровая трансформация. По данным исследования МВФ 2025 года,

более высокий уровень цифровизации компаний в сочетании с цифровизацией налогового администрирования связан с ростом налоговых поступлений к ВВП до 3 процентных пунктов, а также с улучшением налоговой дисциплины, особенно среди малых и неформальных предприятий [9]. Ранее Всемирный банк также отмечал, что ставки налогов и административные издержки их соблюдения являются ключевыми вопросами для бизнеса, а снижение налоговых ставок и упрощение процедур способны стимулировать инвестиции, сокращать уклонение от налогообложения, расширять формальный сектор и положительно влиять на продажи и ВВП [10]. В этой связи исследование влияния налоговых стратегий на бизнес и экономическую стабильность в контексте новых реформ является своевременным и практически значимым, поскольку позволяет оценить, насколько действующая налоговая политика действительно способствует экономическому росту, предпринимательской активности и устойчивости государственных финансов.

Методология исследования

Методологическую основу исследования составили положения теории государственных финансов, институциональной экономики и современных подходов к анализу налоговой политики как инструмента воздействия на деловую активность и макроэкономическую устойчивость. В работе использован комплексный подход, позволяющий рассматривать налоговые стратегии не только с позиции формирования бюджетных доходов, но и как фактор, влияющий на инвестиционное поведение бизнеса, уровень предпринимательской активности, издержки ведения хозяйственной деятельности и устойчивость экономической системы в целом. Теоретической базой исследования послужили нормативно-правовые акты, регулирующие налоговую политику, а также научные труды и аналитические материалы международных организаций, посвящённые вопросам налогового администрирования, стимулирования экономического роста и обеспечения фискальной устойчивости.

В процессе исследования были применены методы анализа и синтеза, сравнительного, институционального и логического анализа. Метод анализа и синтеза использовался для раскрытия сущности налоговых стратегий и выявления основных каналов их воздействия на бизнес и экономическую стабильность. Сравнительный подход позволил сопоставить различные направления налоговой политики и оценить их возможные эффекты для предпринимательской среды и государственных финансов. Институциональный анализ был направлен на изучение роли налогового администрирования, правовой определённости и устойчивости правил налогообложения в формировании благоприятной деловой среды. На основе логического обобщения были сформулированы выводы и практические предложения по совершенствованию налоговых стратегий в условиях новых экономических реформ.

Анализ и результаты

В условиях новых экономических реформ налоговые стратегии всё в большей степени рассматриваются не только как инструмент мобилизации доходов бюджета, но и как механизм формирования устойчивой деловой среды. Практический анализ показывает, что влияние налоговой политики на бизнес проявляется прежде всего через четыре взаимосвязанных канала: уровень налоговой нагрузки, предсказуемость налогового законодательства, качество налогового администрирования и результативность налоговых льгот. Именно по этим направлениям можно оценивать, насколько действующая налоговая стратегия способствует расширению предпринимательской активности и одновременно поддерживает макроэкономическую устойчивость [1], [4], [5].

С точки зрения бизнеса ключевое значение имеет не только размер налоговых ставок, но и стабильность правил налогообложения. Частые изменения налоговых норм, сложность расчётов и высокая административная нагрузка повышают издержки ведения бизнеса, затрудняют финансовое планирование и сдерживают инвестиционные решения. Напротив, упрощение процедур, цифровизация отчётности и снижение неопределённости создают более благоприятные условия для расширения производства, легализации оборота и роста числа хозяйствующих субъектов. В этом смысле налоговая стратегия оказывает прямое воздействие на предпринимательский климат и инвестиционную активность [2], [4], [9].

На уровне экономической системы налоговые стратегии влияют на устойчивость бюджетных поступлений, масштабы теневого сектора и способность государства финансировать приоритетные расходы. Если налоговая система выстроена по принципу чрезмерного фискального давления, то в краткосрочном периоде это может дать определённый рост поступлений, однако в средне- и долгосрочном периоде создаёт риски сокращения налоговой базы, снижения деловой активности и усиления уклонения от налогообложения. Более устойчивой представляется модель, основанная на расширении налоговой базы, повышении добровольного исполнения налоговых обязательств и развитии цифрового администрирования [6], [8], [9].

Практический интерес представляет оценка основных направлений налоговой стратегии с точки зрения их воздействия на бизнес и экономическую стабильность. Для этого целесообразно использовать следующую аналитическую таблицу.

Таблица 1. Практическая оценка влияния налоговых стратегий на бизнес и экономическую стабильность[1]

Направление налоговой стратегии	**Влияние на бизнес**	**Влияние на экономическую стабильность**	**Практический результат**
Снижение избыточной налоговой нагрузки	Сокращение издержек, рост рентабельности, повышение мотивации к расширению деятельности	Расширение налоговой базы в среднесрочном периоде	Стимулирование деловой активности и формального сектора
Обеспечение стабильности налогового законодательства	Повышение предсказуемости и качества инвестиционного планирования	Снижение институциональных рисков и укрепление доверия к экономической политике	Улучшение инвестиционного климата
Упрощение налогового администрирования	Снижение административных затрат, сокращение времени на исполнение обязательств	Рост собираемости налогов за счёт добровольного соблюдения	Повышение налоговой дисциплины
Цифровизация налоговых процедур	Ускорение расчётов и отчётности, уменьшение контакта с контролирующими органами	Повышение прозрачности и сокращение теневого оборота	Рост эффективности налогового контроля
Адресное применение налоговых льгот	Поддержка приоритетных отраслей, инвестиций и инноваций	Более рациональное использование бюджетных ресурсов	Повышение целевой результативности льгот
Расширение налоговой базы вместо роста ставок	Снижение давления на добросовестных налогоплательщиков	Более устойчивая доходная база бюджета	Баланс между фискальными интересами и ростом экономики

Данные направления позволяют сделать вывод о том, что наиболее эффективной является не жёстко фискальная, а сбалансированная налоговая стратегия. Для бизнеса критически важны

[1] Составлено автором на осное изученных материалов

простота исполнения налоговых обязательств, понятность правил и ограничение регуляторной неопределённости. Для государства, в свою очередь, приоритетом должно выступать не механическое повышение налогового изъятия, а формирование устойчивой и широкой налоговой базы, обеспечивающей стабильность бюджетных доходов без подавления экономической активности [7], [8].

Отдельного внимания заслуживает вопрос налоговых льгот. На практике они дают положительный эффект только в том случае, если имеют чётко определённую цель, ограниченный срок действия и подлежат оценке по конкретным экономическим результатам. При отсутствии такой оценки льготы могут снижать прозрачность системы, создавать неравные условия конкуренции и приводить к потерям бюджета без сопоставимого экономического эффекта. Следовательно, в рамках новых экономических реформ целесообразно переходить от широких и не всегда адресных преференций к более точечным мерам поддержки, ориентированным на инвестиции, технологическое обновление, экспорт и создание рабочих мест [4], [5], [7].

Проведённый анализ также показывает, что цифровизация налогового администрирования становится одним из наиболее практических и результативных элементов современной налоговой стратегии. Её значение проявляется в снижении транзакционных издержек бизнеса, сокращении административных барьеров и одновременном усилении прозрачности операций. Это особенно важно в условиях реформ, направленных на укрепление фискальной устойчивости, повышение качества государственного управления и снижение доли теневой экономики [6], [9].

Таким образом, результаты исследования подтверждают, что влияние налоговых стратегий на бизнес и экономическую стабильность является комплексным. Эффективная налоговая политика должна сочетать четыре взаимодополняющих качества: умеренную и экономически обоснованную налоговую нагрузку, устойчивость правового регулирования, современное цифровое администрирование и целевой характер налоговых стимулов. Именно такая модель в наибольшей степени отвечает задачам новых экономических реформ и позволяет обеспечить баланс между интересами бизнеса и государства.

Выводы и предложения

Проведённое исследование показало, что в условиях новых экономических реформ налоговые стратегии оказывают прямое влияние не только на объёмы бюджетных поступлений, но и на инвестиционное поведение бизнеса, уровень административных издержек, степень легализации экономической деятельности и устойчивость экономического роста. Следовательно, эффективность налоговой политики должна оцениваться не только по фискальному результату, но и по тому, насколько она формирует предсказуемую, прозрачную и стимулирующую деловую среду.

Результаты анализа свидетельствуют о том, что ключевое значение имеют не отдельные налоговые ставки сами по себе, а качество налоговой системы в целом: стабильность правил, простота исполнения обязательств, адресность льгот, уровень цифровизации и согласованность налоговых решений с задачами структурной модернизации экономики. В этой связи приоритетом должна стать не политика краткосрочного усиления налогового изъятия, а формирование устойчивой модели налогообложения, ориентированной на расширение налоговой базы, рост деловой активности и повышение доверия налогоплательщиков.

По итогам исследования предлагаются следующие более конкретные меры.

1. Установить механизм налоговой предсказуемости для бизнеса.

Целесообразно закрепить практику, при которой изменения по ключевым налогам и обязательным платежам вводятся не чаще одного раза в год и публикуются заранее, до начала очередного финансового периода.

2. Сократить административную нагрузку через упрощение конкретных налоговых процедур.

Речь должна идти не просто о цифровизации в целом, а о сокращении количества отчётных форм, уменьшении дублирующих сведений и переходе к принципу однократного представления данных.

3. Провести полную инвентаризацию налоговых льгот по принципу “цель — срок — результат”.

Каждая действующая льгота должна быть сгруппирована по видам получателей, объёму выпадающих доходов бюджета и заявленной цели её предоставления. Для новых льгот целесообразно изначально устанавливать срок действия, критерии результативности и обязательную последующую оценку эффекта. Если льгота не приводит к росту инвестиций, экспорта, занятости, технологического обновления или иной заявленной цели, она должна пересматриваться либо отменяться. Это позволит перевести систему льгот из режима постоянных исключений в режим целевой экономической политики.

4. Разработать отдельный налогово-административный режим сопровождения малого и среднего бизнеса.

Для субъектов малого и среднего предпринимательства важно не только наличие упрощённого режима налогообложения, но и адаптация самих процедур исполнения обязательств к масштабу бизнеса.

5. Сместить акцент налогового контроля с добросовестных плательщиков на зоны повышенного риска.

Вместо равномерного административного давления на всех субъектов хозяйствования целесообразно усиливать риск-ориентированный подход. Контрольные меры следует концентрировать в тех сегментах, где наблюдаются признаки дробления бизнеса, сокрытия оборотов, фиктивного документооборота, необоснованного использования льгот или хронического расхождения между налоговой и фактической хозяйственной активностью.

6. Расширять налоговую базу за счёт легализации оборота, а не за счёт механического роста ставок.

Практически это предполагает развитие инструментов электронного документооборота, поэтапное расширение охвата электронными счетами-фактурами и онлайн-учётом расчётов в наиболее рискованных секторах, а также интеграцию данных налоговых, таможенных, банковских и статистических систем для выявления скрытых оборотов.

7. Ввести обязательную оценку влияния налоговых нововведений на бизнес до их принятия.

Перед внедрением значимых изменений в налоговое законодательство целесообразно проводить предварительную оценку их последствий для отдельных категорий налогоплательщиков, прежде всего для малого бизнеса, экспортёров, производственного сектора и инвесторов.

8. Увязать налоговые стимулы с конкретными приоритетами экономической политики.

Если государство ставит задачи развития переработки, экспорта, локализации, инноваций, “зелёных” технологий или занятости в регионах, налоговые меры должны быть прямо встроены в эти приоритеты.

Таким образом, основное направление совершенствования налоговой стратегии должно заключаться в переходе от преимущественно фискального подхода к модели, основанной на предсказуемости, адресности, снижении административных барьеров и расширении налоговой базы. Именно такая система в наибольшей степени отвечает задачам новых экономических реформ и способна обеспечить одновременно устойчивость бюджета, развитие бизнеса и долгосрочную экономическую стабильность.

Список использованной литературы

1. Налоговый кодекс Республики Узбекистан: утверждён Законом Республики Узбекистан от 30.12.2019 г. https://lex.uz/ru/docs/4674893
2. Указ Президента Республики Узбекистан от 29.06.2018 г. № УП-5468 «О Концепции совершенствования налоговой политики Республики Узбекистан». https://lex.uz/ru/docs/3802374
3. Указ Президента Республики Узбекистан от 11.09.2023 г. № УП-158 «О Стратегии “Узбекистан — 2030”». https://lex.uz/ru/docs/6600404

4. Закон Республики Узбекистан от 28.12.2023 г. № ЗРУ-891 «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Узбекистан в связи с принятием основных направлений налоговой и бюджетной политики на 2024 год». https://lex.uz/ru/docs/6718877
5. Закон Республики Узбекистан от 25.12.2025 г. № ЗРУ-1108 «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Узбекистан в связи с принятием основных направлений налоговой и бюджетной политики на 2026 год». https://lex.uz/ru/docs/7951016
6. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 08.04.2025 г. № 210 «Об утверждении Стратегии совершенствования системы управления государственными финансами на 2025–2030 годы». https://lex.uz/ru/docs/7469803
7. OECD. Tax policy. OECD official topic page. https://www.oecd.org/en/topics/tax-policy.html
8. IMF. Fiscal Monitor 2025: Fiscal Policy under Uncertainty. International Monetary Fund. https://www.imf.org/en/publications/fm/issues/2025/04/23/fiscal-monitor-april-2025
9. Nose M. et al. Leveraging Digital Technologies in Boosting Tax Collection. IMF Working Paper, 2025. https://www.imf.org/en/publications/wp/issues/2025/05/09/leveraging-digital-technologies-in-boosting-tax-collection-566807
10. Bruhn M. Reforming Business Taxes: What Is the Effect on Private Sector Development? World Bank Group, 2011 https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/6e906f31-9f04-5424-8869-e78f7cb6625a