Scottish International Conference on

Multidisciplinary research and Innovation (SICMRI 2026)

НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ КАК ИНСТРУМЕНТ СТИМУЛИРОВАНИЯ СБАЛАНСИРОВАННОГО РЕГИОНАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ В УЗБЕКИСТАНЕ

Субхонов Достон Илхомович
БГТУ, педагог кафедры «Экономика и менежмент»

Аннотация. В тезисе рассмотрены налоговые льготы как инструмент региональной политики Узбекистана: специальные экономические зоны, малые промышленные зоны и дифференцированный налоговый режим для районов, разделённых на пять категорий. На основе официальных данных за 2025–2026 годы оценены масштаб налоговых льгот и результаты деятельности экономических зон. Предложены меры по переходу к адресным, обусловленным результатом и регулярно оцениваемым региональным льготам.

Ключевые слова: региональная экономика, налоговые льготы, налоговые расходы, специальные экономические зоны, малые промышленные зоны, дифференцированное налогообложение, категории районов.

Введение

В региональной экономике налоговые льготы применяются для выравнивания условий хозяйствования между развитыми и отстающими территориями. Снижение налоговой нагрузки должно компенсировать инвестору удалённость, слабую инфраструктуру и малую ёмкость местного рынка. Однако международные исследования показывают, что влияние льгот на инвестиции часто ограничено, а их фискальная стоимость высока [1; 2]. Опыт специальных экономических зон также свидетельствует: их успех определяется прежде всего инфраструктурой, качеством управления и связями с региональной экономикой, а не только налоговыми преференциями [3].

Для Узбекистана этот вопрос особенно актуален. По данным Агентства по противодействию коррупции, в 2025 году бизнес воспользовался налоговыми и таможенными льготами на 178,1 трлн сумов, из них на налоговые льготы пришлось 119 трлн сумов [4]. При доходах государственного бюджета 359,8 трлн сумов [5] объём налоговых льгот соответствует примерно трети бюджетных доходов (33,1%). Миссия МВФ рекомендовала отказаться от новых льгот по налогу на прибыль и сократить неэффективные преференции, оценив потенциал сокращения налоговых стимулов в 1,1% ВВП [6].

Цель исследования — оценить, насколько налоговые льготы в Узбекистане работают как инструмент регионального развития, и обосновать направления повышения их результативности.

Основная часть

В Узбекистане сложились две группы региональных налоговых инструментов. Первая — зональные режимы: специальные экономические зоны (СЭЗ), малые промышленные зоны (МПЗ) и молодёжные промышленно-предпринимательские зоны. Вторая — территориально дифференцированное налогообложение. С 2023 года 208 районов и городов разделены на пять категорий по условиям и потенциалу развития, и от категории зависят налоговые льготы и субсидии для предпринимателей [7].

© 2026Scottish International Conference on Multidisciplinary Research and Innovation. All Rights Reserved.

В 2023 году Законодательная палата приняла поправки в Налоговый кодекс, по которым в 40 районах 4-й категории налог с оборота уплачивается по ставке 3%, а к налогам на имущество и землю применяется понижающий коэффициент 0,3. В 20 районах 5-й категории налог на прибыль, налог с оборота и социальный налог уплачиваются по ставке 1% [8]. Указом УП-269 от 30.12.2025 льготы для 4-й категории не продлены. Для 5-й категории они сохранены с 1 января 2026 года до 1 января 2028 года: налог на прибыль, налог с оборота и социальный налог — по ставке 1%, налоги на имущество и землю — в размере 50% от исчисленной суммы. Крупные налогоплательщики, государственные предприятия и юрлица с госдолей от 50% льготами не пользуются [9].

Таблица 1

Основные показатели экономических зон Узбекистана, I квартал 2026 г.

Показатель	СЭЗ	МПЗ	Молодёжные зоны
Количество зон на 01.04.2026, ед.	33	396	143
Предприятия-участники, ед.	1 116	3 098	1 157
Промышленное производство, млрд сумов	14 000,6	5 204,0	240,6
Рост к I кварталу 2025 г., %	31,4	54,5	–
Инвестиции в основной капитал, млрд сумов	2 645,5	180,4	1,3
Численность работников, чел.	55 869	41 527	5 766
Выпуск на одного работника, млн сумов	250,6	125,3	41,7

Источник: данные Национального комитета по статистике [10]; рост МПЗ и выпуск на одного работника рассчитаны автором.

Данные таблицы показывают, что СЭЗ остаются главным центром крупных капиталоёмких проектов: на них приходится 72% промышленного выпуска и 93,6% инвестиций всех трёх типов зон. МПЗ растут быстрее, но выпуск на одного работника в них вдвое ниже. Молодёжные зоны пока имеют символический производственный вклад, их значение сводится к созданию занятости.

Структура льгот при этом слабо связана с региональными задачами. Крупнейшими получателями налоговых льгот в 2025 году стали Uzbekistan GTL (2,8 трлн сумов), Uzbekistan Airways (2,4 трлн сумов) и «Узбекнефтегаз» (1,7 трлн сумов), а льготы по проектам государственного значения составили 12,6 трлн сумов [4]. Это отраслевые и корпоративные, а не территориальные преференции. Доля собственно региональных льгот в общем объёме публично не раскрывается, поэтому оценить их отдачу по регионам невозможно.

Возникает и противоречие в межбюджетных отношениях. С 2025 года налоги на имущество и землю юридических лиц (кроме крупных налогоплательщиков) в полном объёме зачисляются в бюджеты районов и городов [11]. Следовательно, 50-процентное снижение этих налогов в

© 2026Scottish International Conference on Multidisciplinary Research and Innovation. All Rights Reserved.

районах 5-й категории, установленное на республиканском уровне, уменьшает доходы именно наиболее слабых районных бюджетов.

Выводы и предложения

Налоговые льготы в Узбекистане по масштабу сопоставимы с третью доходов государственного бюджета, однако их региональная составляющая не выделена и не оценивается. Зональные режимы дают рост выпуска, но концентрируют ресурсы в крупных проектах, а дифференцированный режим по категориям районов действует без публичной оценки результатов. Для повышения отдачи льгот предлагается:

1. **Ежегодный отчёт о налоговых расходах с региональной разбивкой.** Публиковать вместе с проектом бюджета объём льгот по областям, категориям районов и типам зон, с указанием созданных рабочих мест и привлечённых инвестиций.
2. **Обусловленность льгот результатом.** Распространить на региональные льготы подход, уже применённый в УП-269 для отдельных отраслей: льгота сохраняется только при выполнении измеримых условий, например по доле профильного дохода и уровню заработной платы [9].
3. **Оценка режима районов 5-й категории до 1 января 2028 года.** Отмена льгот для 4-й категории при сохранении их для 5-й создаёт условия для квазиэксперимента. Сравнение динамики регистрации предприятий, занятости и налоговых поступлений в районах двух категорий методом «разность разностей» даст обоснование для решения о продлении или отмене режима.
4. **Переход от пониженных ставок к льготам, привязанным к затратам.** Инвестиционные вычеты и ускоренная амортизация вознаграждают фактически осуществлённые вложения и, по оценкам исследователей, обходятся бюджету дешевле налоговых каникул [1; 2].
5. **Компенсация выпадающих доходов районным бюджетам.** Потери местных бюджетов от республиканских льгот по налогам на имущество и землю следует учитывать в формуле выравнивающих трансфертов, чтобы стимулирование бизнеса не ослабляло финансовую базу самых слабых районов.

Реализация этих мер позволит превратить налоговые льготы из фискальной уступки в управляемый инструмент сбалансированного регионального развития.

Список использованной литературы

1. Zee H.H., Stotsky J.G., Ley E. Tax Incentives for Business Investment: A Primer for Policy Makers in Developing Countries // World Development. – 2002. – Vol. 30, № 9. – P. 1497–1516.
2. Klemm A., Van Parys S. Empirical evidence on the effects of tax incentives // International Tax and Public Finance. – 2012. – Vol. 19, № 3. – P. 393–423.
3. Farole T. Special Economic Zones in Africa: Comparing Performance and Learning from Global Experience. – Washington, DC: World Bank, 2011.
4. Кто в Узбекистане получил больше всего льгот по налогам в 2025 году // Spot.uz. – 02.05.2026. – URL: https://www.spot.uz/ru/2026/05/02/tax-preferences/ (дата обращения: 14.10.2026).
5. Davlat budjetining 2025-yildagi ijrosi. Defitsit – 39 trln so‘mgacha qisqardi // Kun.uz. – 25.03.2026. – URL: https://kun.uz/news/2026/03/25/davlat-budjetining-2025-yildagi-ijrosi-defitsit-39-trln-somgacha-qisqardi (дата обращения: 14.10.2026).

© 2026Scottish International Conference on Multidisciplinary Research and Innovation. All Rights Reserved.

6. Что МВФ предложил Узбекистану в налоговой сфере // Buxgalter.uz. – 26.06.2025. – URL: https://buxgalter.uz/publish/doc/text209102_chto_mvf_predlojil_uzbekistanu_v_nalogovoy_sfere (дата обращения: 14.10.2026).
7. Указ Президента Республики Узбекистан от 30.12.2022 № УП-287 «О мерах по разделению территорий республики на категории и внедрению дифференцированной системы поддержки предпринимательства».
8. Toifalarga ajratilgan hududlarda faoliyat yurituvchi tadbirkorlarga soliq imtiyozlari beriladi // Spot.uz. – 13.07.2023. – URL: https://www.spot.uz/oz/2023/07/13/profit-tax/ (дата обращения: 14.10.2026).
9. Указ Президента Республики Узбекистан от 30.12.2025 № УП-269; обзор: PF-269-son Farmon qanday imtiyozlarni joriy etadi, o‘zgartiradi va uzaytiradi // Buxgalter.uz. – 08.01.2026. – URL: https://buxgalter.uz/oz/publish/doc/text212908_pf-269-son_farmon_qanday_imtiezlarni_joriy_etadi_uzgartiradi_va_uzaytiradi (дата обращения: 14.10.2026).
10. Национальный комитет Республики Узбекистан по статистике. Деятельность специальных экономических зон, малых промышленных зон, технопарков, кластеров и молодёжных промышленно-предпринимательских зон за январь–март 2026 г.: пресс-релиз. – 15.05.2026. – URL: https://stat.uz/img/news/miz_uz-_p20800.pdf (дата обращения: 14.10.2026).
11. Закон Республики Узбекистан «О Государственном бюджете Республики Узбекистан на 2025 год» № ЗРУ-1011.

© 2026Scottish International Conference on Multidisciplinary Research and Innovation. All Rights Reserved.