

ISSN 2010-9601

MOLIYA

ILMIY JURNAL



Научный журнал «Финансы»

«Finance» scientific journal



4
2026

TOSHKENT

MOLIYA

Muassis: Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti

Tahririyat ijodiy jamoasi:

Bosh muharrir: *A.Karimov*

Bosh muharrir o‘rinbosari: *G‘.Tashmanov*

Texnik muharrir: *K.Rasulova*

Jurnal O‘zbekiston Respublikasi Prezidenti Administratsiyasi huzuridagi Axborot va ommaviy kommunikatsiyalar agentligi tomonidan 2008 yil 24 martda 0519-raqam bilan ro‘yxatga olingan.

2008 yildan nashr qilinadi, bir yilda 6 marta chiqadi.

O‘zbekiston hududida tarqatiladi.

«Moliya» ilmiy jurnali O‘zbekiston Respublikasi Oliy attestatsiya komis- siyasi Rayosatining 2013 yil 13 dekabrda 201/3-sonli qaroriga binoan iqtisod fanlari bo‘yicha fan doktori ilmiy darajasiga talabgorlarning dissertatsiya ishlari yuzasidan ilmiy maqolalari e‘lon qilinishi zarur bo‘lgan ilmiy jur- nallari ro‘yxatiga kiritilgan.

Web-sayt: <http://financial.simmaautostar.uz>

e-mail: moliya@tfi.uz Obuna indeksi – 1204

Tahririyat manzili: 100084, Toshkent sh., A.Temur ko‘chasi, 60^a-uy Tel.: (+998 71) 234-66-89

TAHRIR KENGASHI RAISI:

T.Z.Teshabayev – Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti rektori,
iqtisodiyot fanlari doktori, professor.

TAHRIR KENGASHI A'ZOLARI:

A.A.Karimov – Bosh muharrir, iqtisodiyot fanlari doktori, professor.

G'.D.Tashmanov — Bosh muharrir o'rinbosari, iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori, dotsent

G.Q.Abduraxmanova — Ilmiy ishlar va innovasiyalar bo'yicha prorektor iqtisodiyot fanlari doktori, professor

N.X.Xaydarov — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

T.S.Malikov — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

E.G'.Nabiyev — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

G.N.Axunova — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

K.B.O'razov - iqtisodiyot fanlari doktori, professor

B.E.Toshmurodova – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Sh.Z.Abdullayeva – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

A.Z.Avloqulov — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

J.I.Karimqulov — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Sh.A.Allayarov- iqtisodiyot fanlari doktori, professor

F.T.Muxamedov — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

D.R.Rustamov – iqtisodiyot fanlari doktori, professor

X.M.Shennayev — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

M.A.Ikramov — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

I.K.Ochilov — iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

M.M.Tulaxodjayeva — iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Z.A.Sagdullayeva — iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor

X.Qobulov — iqtisodiyot fanlari nomzodi, professor

I.G'.Kenjayev – iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori, dotsent

D.A.Mirzayev — iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

Asif Mahbub Karim– Malayziya, Bayneriy menejment va tadbirkorlik universiteti professori

Adriana Grigoressu – Ruminiya, Siyosiy tadqiqotlar va davlat boshqaruvi milliy universiteti professori

Y.B.Maley – Belorussiya, Polosk davlat univesiteti dotsenti

Elcin Aykas Alp – Turkiya, Istanbul Tijorat Universiteti professori

Tae-Hyoung Mun — Janubiy Korea, Mokvuon universiteti professori

N.K.Muraviskaya — Rossiya Federatsiyasi hukumati huzuridagi Moliya universiteti professori

K.Taygashinova – Qozog'iston, Almata iqtisodiy-gumanitar universiteti professori

MUNDARIJA

Betlar

A.A.Karimov, N.K.Rizaev, F.X.Azimov , Молиявий инвестициялар ҳисобини халқаро стандартларга мувофиқ такомиллаштириш	4
N.B.Xo‘jabekov , Konsolidatsiyalashgan moliyaviy hisobotda umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishlarini hisobga olish: yangidan tashkil etilgan bosh korxona (NEWCO)lar bo‘yicha amaliy yondashuvlar	14
У.С.Матчанов , Государственное регулирование энергетического сектора Узбекистана в условиях либерализации: международный опыт и современные вызовы	22
X.M.Ёдгоров , Дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналарида умумий ишлаб чиқариш харажатлари бухгалтерия ҳисобини такомиллаштириш	31
Б.Э.Избасаров , МҲХС-6 талаблари асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш услубиятини такомиллаштириш	39
N.Sh.Xujanazarova , Oziq-ovqat xavfsizligini ta’minlashning ilmiy, tarixiy, zamonaviy va moliyaviy qarashlari evolyutsiyasi	52
D.A.Turumova , Tijorat banklarida daromad va xarajatlarni hisobda aks ettirishning tashkiliy jihatleri	63
F.F.Usmonov, A.M.Karimova , Improving the corporate lending system for small and medium-sized enterprises in Uzbekistan	75

Каримов Акром Аббасович - иқтисодиёт фанлари доктори, профессор, “Молиявий ҳисоб ва ҳисобот” кафедраси профессори. ТДИУ.
Karimovaa53@mail.ru

Ризаев Нурбек Кадилович - иқтисодиёт фанлари доктори, профессор, “Банк иши ва бухгалтерия ҳисоби” кафедраси профессори. ТКХУ
rizayevnk220874@gmail.com

Азимов Фахриддин Хамроевич - Самарқанд Давлат ветеринария медицинаси чорвачилик ва биотехнологиялар университети тадқиқотчиси

МОЛИЯВИЙ ИНВЕСТИЦИЯЛАР ҲИСОБИНИ ХАЛҚАРО СТАНДАРТЛАРГА МУВОФИҚ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

Каримов Акром Аббасович - доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры «Финансовый учет и отчетность» ТГЭУ
Karimovaa53@mail.ru

Ризаев Нурбек Кадилович - доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры «Банковское дело и бухгалтерский учет». ТМУК. rizayevnk220874@gmail.com

Азимов Фахриддин Хамроевич — научный сотрудник Самаркандского государственного университета ветеринарной медицины, животноводства и биотехнологии.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ

Karimov Akrom Abbasovich - Doctor of Economics, Professor, Professor of the Financial accounting and reporting. TSUE
Karimovaa53@mail.ru

Rizaev Nurbek Kadirovich - Doctor of Economics, Professor, Professor of the Department of Banking and Accounting. KIUT.
rizayevnk220874@gmail.com

Azimov Fakhriddin Khamroevich - Researcher at Samarkand State University of Veterinary Medicine, Animal Husbandry and Biotechnology

IMPROVEMENT OF FINANCIAL INVESTMENT ACCOUNTING IN ACCORDANCE WITH INTERNATIONAL STANDARDS

Аннотация: Мазкур мақолада узоқ муддатли молиявий инвестициялар тушунчаси? еларнинг аҳамияти ва моҳияти, узоқ муддатли молиявий инвестицияларни ҳисобга олишнинг меъёрий-ҳукукий асослари, бухгалтерия ҳисобида тан олиш ва баҳолаш, шунингдек, уларни киримга олиш ва ҳисобдан чиқариш тартиблари ҳамда қайта баҳолаш масалалари кенг тадқиқ этилган. Узоқ муддатли молиявий инвестициялар ҳисобини такомиллаштиришда уларни счётларда акс эттириш ҳамда халқаро стандартлар асосида такомиллаштириш юзасидан илмий таклиф ва тавсиялар берилган.

Калит сўзлар: инвестиция, баҳолаш, тан олиш, счётлар режаси, қайта баҳолаш, акция, облигация.

Аннотация: В данной статье подробно рассматривается концепция долгосрочных финансовых инвестиций. Обсуждаются их значение и сущность, нормативно-правовая база учета долгосрочных финансовых инвестиций, их признание и оценка в бухгалтерском учете, а также процедуры их включения и списания, и вопросы переоценки. Приводятся научные предложения и рекомендации по совершенствованию учета долгосрочных финансовых инвестиций, их отражению в отчетности и улучшению на основе международных стандартов.

Ключевые слова: инвестиции, оценка, признание, план счетов, переоценка, акции, облигации.

Abstract: This article extensively studies the concept of long-term financial investments. Their importance and essence, the regulatory and legal framework for accounting for long-term financial investments, recognition and valuation in accounting, as well as the procedures for their inclusion and write-off, and issues of revaluation. Scientific proposals and recommendations are given on improving the accounting for long-term financial investments, reflecting them in the accounts and improving them based on international standards.

Keywords: investment, valuation, recognition, chart of accounts, revaluation, stock, bond.

КИРИШ.

Бугунги кунда жаҳон миқёсида инвестициялар ҳажми тобора ошиб бормоқда, статистик маълумотларга қараганда асосий капиталга қилинган инвестициялар ҳажми бўйича АҚШ (384,7 млрд.долл.) Сингапур (175,2 млрд.долл.), Гонконг (111,2 млрд.долл.) каби давлатлар етказилик қилмоқда, лекин шунга қарамадан умумий олганда ўтган 2024 йилда БМТнинг Савдо ва тараққиёт конференцияси ҳисоб-китобига кўра, ўтган 2024 йилда жаҳондаги тўғридан-тўғри хорижий инвестициялар 11,0 фоизга пасайиб, 1,5 трлн.долларни ташкил этган. Албатта бунинг ўзига ҳос қатор омиллари бўлиб, бу мамлакатлар ўртасидаги ўзаро урушлар, иқтисодий бўҳронлар, савдо тўсиқларининг кучайиши ва геосиёсий кескинликлар билан изоҳланади. Умумий инвестицияларнинг 6,9 трлн.долл. номоддий активларга тўғри келган бўлса, 4,7 трлн.долл. эса моддий (матерал кўринишидаги) активларга тўғри келади. [1]. Натижада, бугун жаҳонда инвестициялар ҳажмининг ортиб бориши, улардан самарали фойдаланиш ва уларнинг бухгалтерия ҳисобини ҳамда таҳлил қилиш услубиётини молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартлари талаблари асосида ташкил этишга катта эътибор қаратилган.

Жаҳонда йирик компаниялар, акциядорлик жамиятлари ахборотдан фойдаланувчиларга бухгалтерия ҳисобининг муҳим объектлардан бири инвестицияларни тан олиш, уларни баҳолаш, киримга олиш ва ҳисобдан чиқариш ҳамда молиявий ҳисоботларда тўғри акс эттирилишига оид ишончли ахборотларни шакллантиришга оид илмий тадқиқотлар амалга оширилмоқда. Молиявий ҳисоботларнинг шаффофлигини таъминлаш, молиявий ҳисоботнинг

халқаро стандартларига мувофиқ ҳисоб юритиш, рақамли технологиялар асосида автоматлаштирилган ҳисоб тизимларини жорий этиш ҳамда сунъий интеллект воситаларидан фойдаланиш жараёнида инвестициялар ҳисобини халқаро стандартлар талаблари асосида юритиш, мувофиқлаштириш, тан олиш, баҳолаш моделини қўллаш, уларни хизмат муддатларини аниқлаш, қиримга олиш тартибини такомиллаштириш, компаниялар ҳисоб сиёсатида акс эттириш услубиёти ва молиявий ҳисоботларда ёритиб бериш асосида молиявий барқарорлигини ошириш масалалари долзарбдир.

МАЗЗУГА ОИД АДАБИЁТЛАР ШАРҲИ.

Инвестициялар тушунчаси ва уларнинг аҳамияти ва зарурияти тўғрисида аввалги бобда кенгрок ёритиб берилди, шундай бўлсада уларнинг хусусиятлари ва бухгалтерия ҳисобида акс эттириш масалаларига тўхталиб ўтилади. Демак, инвестициялар – бу иктисодий ва бошқа фаолият объектларига киритиладиган моддий ва номоддий неъматлар ҳамда уларга доир ҳуқуқлар бўлиб, бухгалтерия ҳисобида асосан молиявий қўйилма сифатида қайд этилади. Молиявий қўйилма - корхонанинг қимматли қоғозларни сотиб олиш учун қилган харажатлари (пул маблағларини қўшма корхоналар, акционер жамиятлари, ширкатларнинг асосий воситалари, номоддий ва бошқа активларига қўшиш), бошқа корхоналарга қарз бериш тарзида берилган дебитор қарзлар сифатида акс эттирилади. Молиявий қўйилмалар содир бўлганлигини тасдиқловчи ҳужжатлар бўлиб олинган акциялар, турли сертификатлар, облигациялар, амалга оширилган қўйилмалар суммасига берилган гувоҳномалар, қарз бериш бўйича шартномалар ҳисобланади.

Республикада инвестициялар ҳисоби ва таҳлилини ташкил этиш ва уни юритишнинг меъёрий-ҳуқуқий асослари тўлиқ яратилган. Аввало бунда Ўзбекистон Республикасининг “Бухгалтерия ҳисоби тўғрисидаги” қонунни келтириб ўтиш жоиз. Мазкур қонуннинг 4-моддасида *Бухгалтерия ҳисоби барча хўжалик операцияларини яхлит, узлуксиз, ҳужжатлар асосида ҳисобга олиш йўли билан бухгалтерия ахборотини йиғиш, қайд этиш ва умумлаштиришнинг тартибга солинган тизимидан, шунингдек унинг асосида молиявий ва бошқа ҳисоботни тузишдан иборатдир*” деб таъриф берилган. [2]. Демокчимизки, инвестицияларни жалб қилиниши ва улардан самарали фойдаланиш жараёни корхонада содир бўладиган хўжалик операциялари, яъни иқтисодий ходисалар асосида юз беради.

Мазкур операциялар натижасида инвестициялар баҳолашиб корхонанинг балансига олинади, яъни корхона активлари сифатида тан олинади. Айнан юқоридаги қонунда бу 7-моддасида алоҳида тўхталиб ўтилади: “Активлар, мажбуриятлар, хусусий капитал, захиралар, даромадлар, харажатлар, фойда, зарарлар ва уларнинг ҳаракати билан боглиқ хўжалик операциялари бухгалтерия ҳисобининг объектларидир” [3]. Шунингдек, инвестициялар бухгалтерия ҳисобининг янги объектларидан бири сифатида талқин қилинади. Бухгалтерия ҳисоби миллий стандартлари (БХМС) асосида ҳисобот топширувчи корхоналарда инвестициялар учун унинг узоқ муддатли ва қисқа муддатли активлар сифатида акс эттирилиши белгилаб қўйилган.

Қонуннинг 9-моддасида эса, “Бухгалтерия ҳисобини юритиш қоидалари бухгалтерия ҳисоби стандартлари, шу жумладан кичик тадбиркорлик субъектлари учун соддалаштирилган бухгалтерия ҳисобини юритиш стандарти билан белгиланади” деб қўрсатилган. Инвестициялар ҳисобини юритишда республикада бухгалтерия ҳисобининг миллий стандарти ишлаб чиқилган. Аввалига мазкур стандарт “Молиявий инвестициялар ҳисоби” (12-сон БХМС) номи билан ишлаб чиқилган ва амалиётга жорий этилган эди (1999 йил 16 январь, 536-сон).

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 24 февралдаги ПҚ-4611-сон “Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтиш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида”ги ҳамда 2025 йил 15 сентябрдаги 282-сон “Молиявий ҳисоб тизимини халқаро талаб ва стандартларга мувофиқ такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида”ги қарорлари асосида амалдаги бухгалтерия ҳисоби миллий стандартларини (БХМС) халқаро стандартларга (МХХС) мувофиқлаштириш вазифаси белгилаб олинган бўлиб, ҳозирда амалдаги БХМСлар босқичма-босқич халқаро стандартларга мослаштириб борилмоқда.

Айнан инвестицияларга оид БХМС қоидалари ҳам Иқтисодиёт ва молия вазирлигининг 2024 йил 14 июндаги 138-сон буйруғи асосида халқаро талабларга мувофиқ қайта ишлаб чиқилди ва жорий этилди. Ушбу стандартнинг 2-моддасида *бюджет, суғурта ташиқлотлари, банклар ва бошқа кредит ташиқлотларидан ташиқари мулкчилик шаклидан қатъий назар республикаимизда фаолият юритаётган барча юридик шахсларда (ташиқлот) молиявий инвестицияларини ҳисобга олиш усулини аниқлаш ва уларни молиявий ҳисоботларда акс эттириш тартибини белгилаш бош мақсад қилиб олинган.*

ТАДҚИҚОТ МЕТОДОЛОГИЯСИ

Мазкур мақолани ёзишда инвестициялар, жумладан узоқ муддатли молиявий инвестицияларни тан олиш, уларни баҳолаш, счётларда акс эттириш, сотиб олиш ва бозор қийматлари ўртасидаги фарқларни даромад ва харажат сифатида қайд этиш, ҳамда молиявий ҳисоботларда акс эттиришни такомиллаштиришда олимларнинг назарий ёндошувлари чуқур тадқиқ этилди. Шунингдек, узоқ муддатли молиявий инвестицияларни ҳисобга олишда таҳлилнинг гуруҳлаштириш, таққослаш, индукция, дедукция, қиёсий таҳлил қилиш, балансни динамик ва горизонтал таҳлил қилиш усулларидадан фойдаланилди.

НАТИЖА ВА МУҲОКАМА.

Корхоналарда инвестициялар ҳисобини, жумладан қисқа муддатли (жорий) инвестицияларни ҳисобини юритишда қуйидаги бухгалтерия ҳисобининг миллий стандартлари қоидаларидан кенг фойдаланилади:

1-сонли БХМС "Молиявий ҳисоботни тақдим этиш ва ҳисоб сиёсати" (АВ томонидан 06.08.2024 й. 3544-сон билан рўйхатга олинган иқтисодиёт ва молия вазирининг 14.06.2024 й. 130-сон буйруғига 1-илова);

8-сонли БХМС "Консолидациялашган молиявий ҳисоботлар ва шўба хўжалик жамиятларига инвестициялар ҳисоби" (АВ томонидан 26.07.2024 й. 3537-сон билан рўйхатга олинган иқтисодиёт ва молия вазирининг 14.06.2024 й. 135-сон буйруғи билан тасдиқланган);

12-сон БХМС "Молиявий инвестицияларни ҳисобга олиш" (АВ томонидан 18.07.2024 й. 3531-сон билан рўйхатга олинган молия вазирининг 14.06.2024 й. 138-сон буйруғи билан тасдиқланган);

[17-сонли БХМС "Капитал қурилишнинг пудрат шартномалари" \(АВ томонидан 23.07.2024 й. 3533-сон билан рўйхатга олинган иқтисодиёт ва молия вазирининг 14.06.2024 й. 140-сон буйруғи билан тасдиқланган\);](#)

21-сонли БХМС «Хўжалик юритувчи субъектларда бухгалтерия ҳисобининг ҳисобварақлар режаси ва уни қўллаш бўйича йўриқнома»ни тасдиқлаш тўғрисида (Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлиги томонидан 2024 йил 27 декабрда рўйхатдан ўтказилди, рўйхат рақами 3593).

Мазкур стандартлар ичида энг муҳими бу 12-сон БХМС “Молиявий инвестицияларни ҳисобга олиш” бўлиб, стандартга асосан, корхона молиявий инвестициялар ҳисобини БХМСга мувофиқ юритиши ҳамда улар қуйидаги масалаларни ўз ичига олиши белгилаб қўйилган:

молиявий инвестицияларни (қиска муддатли ва узоқ муддатли) тоифаларига қараб таснифлаш;

молиявий инвестициялар қийматини аниқлаш ва уларни молиявий ҳисоботларда акс эттириш;

молиявий инвестицияларни бир тоифадан бошқасига ўтказиш;

молиявий инвестициялар қийматининг қайтарилмайдиган пасайиши.

Стандартда молиявий инвестициялар бўйича қуйидаги атамадан фойдаланилади:

“Молиявий инвестициялар - ташкилот тасарруфидаги даромад олишга (фоиз, роялти, дивиденд ва ижара ҳақи шаклида) мўлжалланган, инвестиция қилинган капитал қийматининг ортиши ёки инвестиция қилувчи компаниянинг бошқа наф олиш учун фойдаланадиган активлар”.

Ўз навбатида стандарт узоқ муддатли молиявий инвестицияларга ҳам таърифини келтириб ўтади, мазкур таърифга кўра узоқ муддатли молиявий инвестициялар сифатида қиска муддатли (жорий) молиявий инвестициялардан ташқари барча молиявий инвестициялар сифатида келтириб ўтилган.

1-жадвал

“Жиззах аккумулятор заводи” АЖда узоқ муддатли инвестициялар таркибининг динамик ўзгариши

минг сўм ҳисобида

Кўрсаткичлар	2021 йил	2022 йил	2023 йил	2024 йил	2025 йил	2026 йил
Узоқ муддатли инвестициялар, жами:	1008590	1260696	1041106	1061106	20000	20000
Ўзгариши, фоизда	100,0	124,9	82,5	101,9	18,8	100,0
қимматли қоғозлар (0610)	0	0	0	0	0	0
Шўъба хўжалик жамиятларига инвестициялар (0620)	1008590	219590	-	20000	20000	20000
қарам хўжалик жамиятларига инвестициялар (0630)	0	0	0	0	0	0
Чет эл капитали мавжуд бўлган корхоналарга инвестициялар (0640)	0	0	0	0	0	0
Бошқа узоқ муддатли инвестициялар (0690)	0	1041106	1041106	1041106	0	0

Жадвал маълумотларидан кўриниб турибдики, “Жиззах аккумулятор заводи” АЖда инвестициялар, жумладан молиявий инвестициялар ҳолати таҳлил қилинганда корхонада сўнгги беш йилда уларнинг ҳажми пасайган. Корхонада қимматли қоғозлар мавжуд эмас, лекин шўъба хўжалик жамиятларига инвестициялар (0620) деярли ҳар йили корхона

балансида мавжуд бўлган. Шунингдек, корхонада бошқа узоқ муддатли инвестициялардан ҳам барқарор равишда фойдаланиб келинган.

“Жиззах аккумулятор заводи” АЖда узоқ муддатли молиявий инвестициялар ҳисобини юритиш учун 21-сон БХМС «Хўжалик юритувчи субъектларда бухгалтерия ҳисобининг ҳисобварақлар режаси ва уни қўллаш бўйича йўриқнома»га асосан қуйидаги счётларда юритиш кўзда тутилган:

0610- “Қимматли қоғозлар”;

0620- “Шўъба хўжалик жамиятларига инвестициялар”;

0630- “Қарам хўжалик жамиятларига инвестициялар”;

0640-“Чет эл капитали мавжуд корхоналарга инвестициялар”;

0690- “Бошқа узоқ муддатли инвестициялар”.

Қуйида ушбу счётлар нима мақсадда қўлланишига тўхталиб ўтамиз:

0610 «Қимматли қоғозлар» счётида облигациялар, акциялар ва бошқа қимматли қоғозларга қилинган узоқ муддатли инвестицияларнинг мавжудлиги ва ҳаракати ҳисобга олинади.

0620 «Шўъба хўжалик жамиятларига инвестициялар», 0630 «Қарам хўжалик жамиятларига инвестициялар», 0640 «Чет эл капитали иштирокидаги ташкилотларга инвестициялар» счётлар шўъба ва қарам хўжалик жамиятлари ҳамда чет эл капитали иштирокидаги ташкилотларга қилинган узоқ муддатли инвестицияларнинг мавжудлиги ва ҳаракати ҳисобга олинади.

0690 «Бошқа узоқ муддатли инвестициялар» счётида эса юқорида келтирилган счётларда назарда тутилмаган бошқа узоқ муддатли инвестициялар ҳисобга олинади

Уларнинг харид қилиниши пул маблағларини ҳисобга олувчи счётлар билан боғланган ҳолда узоқ муддатли инвестицияларни ҳисобга олувчи счётларнинг дебитида ҳисобга олинади, узоқ муддатли инвестицияларнинг ҳисобдан чиқарилиши, текинга берилиши, устав капиталига улуш сифатида берилиши оқибатида чиқиб кетиши эса - ушбу счётларнинг кредитида акс эттирилади.

Масалан, “Жиззах аккумулятор заводи” АЖда номинал қиймати 10 млн сўмлик облигациялар 8 млн сўмга сотиб олинди. Ҳизматлар учун комисион тўлов 500 минг сўм. Ушбу облигациялар 18 ойда қайтарилади. Натижада ҳар ойда фоиз сифатида 1972,2 минг сўм тўланади (10 млн.сўм-8 млн.сўм-500 минг сўм/18).

Корхона бухгалтери томонидан қуйидаги ўтказмалар берилади:

- облигацияларни сотиб олиш:

Дебет 0610 – “Қимматли қоғозлар” – 8 млн.сўм

Кредит 5110 – “Ҳисоблашиш счёти” – 8 млн.сўм

- комисион тўлов:

Дебет 0610 – “Қимматли қоғозлар” – 1972,2 сўм.

Кредит 5110 – “Ҳисоблашиш счёти” – 1972,2 сўм.

Ҳар ойда фоиз суммаси даромадга ўтказилади. 18 ойдан сўнг фойдага умумий суммада 35500 минг сўм ўтказилади, облигацияларнинг сотиб олиш қиймати эса унинг номинал қийматига тенглашади.

Дебет 0610 – “Қимматли қоғозлар” – 1972,2 сўм.

Кредит 9560 – “Қимматбаҳо қоғозларни қайта баҳолашдан даромадлар” – 1972,2 сўм.

-облигацияларни қайтариш:

Дебет 5110 – “Ҳисоблашиш счёти” – 10 млн.сўм.

Кредит 9220 – “Бошқа активларни тугатилиши” – 10 млн.сўм

- қайтарилган облигацияларни балансдан чиқарилиши:

Дебет 9220 – “Бошқа активларни тугатилиши” – 10 млн.сўм

Кредит 0610 – “Қимматли қоғозлар” – 10 млн.сўм

Тадқиқотлар шуни кўрсатмоқдаки, юқоридаги иқтисодий ходисалар натижасида “Жиззах аккумулятор заводи” АЖда облигацияларни қайтаришда фойда ёки зарар кўрсатилади, лекин ҳақиқатда корхона ҳисоб-китоб счётига облигацияларнинг номинал қиймати келиб тушганда сарфланган маблағдан 35500 минг сўм кўп олди. Демак, ушбу даромад 18 ойнинг молиявий натижаларида акс эттириши лозим, лекин ҳақиқатда бу даромад фақат 18 ойлик муддат охирида келиб тушган. Фикримизча юқоридаги муомаларданни счётларда акс эттириш услугиётига тузатиш киритиш зарур деб ҳисоблаймиз.

Бизнинг фикримизга кўра, молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартлари (МХХС) бўйича қоидалари бўйича, ушбу облигацияларни қайтаришдаги олинган даромадларни бухгалтерия счётларида қуйидагича акс эттириш лозим бўлади:

Биринчи, ҳар ойда облигациялар бўйича фоиз ўтказиб бориладм ва бу 18 ойдан сўнг облигациялар нархи унинг номинал қийматига тенглашади:

Дебет 0610 – “Қимматли қоғозлар” – 1972,2 сўм.

Кредит 6230 – “Муддати узайтирилган даромадлар” – 1972.2 сўм.

Иккинчи, корхонада 18 ойдан сўнг облигацияларни қайтаришга 10 млн.сўм келиб тушди.

Дебет 5110 – “Ҳисоблашиш счёти” – 10 млн.сўм.

Кредит 9220 – “Бошқа активларни тугатилиши” – 10 млн.сўм.

Учинчи, Қайтарилган облигацияларнинг баланс қийматига:

Дебет 9220 - “Бошқа активларни тугатилиши” – 10 млн.сўм.

Кредит 0610 – “Қимматли қоғозлар” – 10 млн.сўм.

“Жиззах аккумулятор заводи” АЖда сўнгги беш йилда ўзининг шўъба хўжалик жамиятларига инвестицияларни амалга оширган. Масалан 2021 йилда 1008590 минг сўмлик инвестиция қилинган бўлса, бу 2026 йилга келиб 20000 минг сўмга тенг бўлган. Корхона бухгалтери томонидан ушбу иқтисодий ходисалар қуйидаги бухгалтерия ўтказмалари билан расмийлаштирилиб келинган:

- *шўъба хўжалик жамиятларига инвестициялар амалга оширилди (келишувлар асосида):*

Дебет 0620 – “Шўъба хўжалик жамиятларига инвестициялар” счёти -20000 минг сўм.

Кредит 5110 – “Ҳисоблашиш счёти” – 20000 минг сўм.

Маълумки, Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 24 февралдаги ПҚ-4611-сон “Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтиш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида”ги ҳамда 2025 йил 15 сентябрдаги 282-сон “Молиявий ҳисоб тизимини халқаро талаб ва стандартларга мувофиқ такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида”ги қарорлари асосида республикада бухгалтерия ҳисоби тизими халқаро стандартларга мувофиқлаштирилмоқда. Айнан бухгалтерия ҳисоби миллий стандартлари (БХМС) асосида молиявий ҳисоботларни тузиб тақдим этадиган корхоналарда қўлланилаётган счётлар режаси (21-сон БХМС)ни халқаро стандарт талабларига мувофиқлаштириб бориш талаби қўйилган. Халқаро стандартларда активларни қадрсизланиши бўйича алоҳида тартиб қоидалар мавжуд (36-сон БХХС Активларни қадрсизланиши). Демак, молиявий инвестицияларни ҳисобга олувчи счётлар таркибида қўшимча ишчи счётларни очиш зарурияти юзага келмоқда. Шу жиҳатдан қаралганда бугунги кунда узок муддатли инвестицияларни қадрсизланиши ва у

билан боғлиқ резервларни яратиш бўйича амалдаги 21-сон БХМС Ҳисобварақлар режасида маълумотлар берилмаган.

Халқаро стандарт қоидаларига кўра, корхона активлар қарсизланиш мумкин, бунда қуйидаги икки атама қўлланилади:

Қадрсизланишдан зарар - бу актив ёки пул маблағларини ҳосил қилувчи бирлик баланс қийматининг унинг қопланадиган қийматидан ортган суммасидир.

Қопланадиган қиймат - актив ёки пул маблағларини ҳосил қилувчи бирликнинг ҳисобдан чиқариш сарфлари чегирилган ҳаққоний қиймати ва фойдаланиш қийматидан каттасидир

Шунингдек, 9-сон МҲХС “Молиявий инструментлар” номли стандартда ҳам қуйидагилар ифодаланган: “Ташкилот 4.1.2 ва 4.1.2А бандларга мувофиқ баҳоланадиган молиявий актив, ижара бўйича дебитор қарздорлик, 2.1(ё), 4.2.1(в) ёки 4.2.1(г) бандларга мувофиқ қадрсизланиш қўлланадиган молиявий кафолат шартномаси ва қарз мажбурият ёки шартнома бўйича активга нисбатан *кутилаётган кредит зарарлари* бўйича баҳоланадиган резервни тан олиши лозим.” Ўз навбатида мазкур стандартга кўра, корхона тан олиши лозим бўлган ҳисобот санасига зарарлар бўйича баҳоланадиган резервни тузатиш учун талаб этиладиган суммани кутилаётган кредит зарарларининг (ёки уларнинг тикланиши) *қадрсизланишдан фойда ёки зарарни* фойда ёки зарар таркибида тан олиниши кўзда тутилган.

Демак, корхонада ҳар бир ҳисобот даври якунига активлар, яъни молиявий активлар (инвестициялар) қадрсизланганлигининг бирор аломати мавжудлиги ёки мавжуд эмаслигини баҳолаб боради, агар шундай ҳолатлар мавжуд бўлса, ўз навбатида корхона молиявий активларни (инвестициялар)нинг қопланадиган қийматини баҳолайди. Шунингдек, инвестицияларнинг қопланадиган қиймати унинг баланс қийматидан кам бўлса, инвестициянинг баланс қиймати унинг қопланадиган қийматига қадар камайтирилишини талаб этади. Демак, бундай камайиш қадрсизланишдан зарар ҳисобланади. Айнан мана шу зарарни қоплаш мақсадида қадрсизланиш бўйича резервни шакллантиришни мақсадга мувофиқдир.

Таклиф: Бизнинг фикримича “Жиззах аккумулятор заводи” АЖнинг ҳисоб сиёсатига киритиш ва амалиётда қўллаш мақсадида 0611 - “Узоқ муддатли инвестицияларнинг қадрсизланиши бўйича резерв” номли янги ишчи счётни киритишни таклиф этамиз. Мазкур 0611 – “Узоқ муддатли инвестицияларнинг қадрсизланиши бўйича резерв” улушли қатнашиш усулида ҳисобга олинадиган ёки бошланғич қиймат бўйича ҳисобга олинадиган улушли инструментларга инвестицияларнинг қадрсизланиши бўйича резервлар ҳисоби учун фойдаланиш учун мақсад қилинган. Мазкур тартибдан халқаро амалиётда тўлиқ фойдаланилади.

Таклиф этилаётган счёт қуйидаги ёзув билан расмийлаштирилади:

“Жиззах аккумулятор заводи” АЖда ҳисобот даври учун 20 млн.сўм қийматда қадрсизланиш резерви яратилди (харид қилинган акциялар қиймати 200 млн сўмга тенг бўлган, мазкур активлар биринчи чорақда кейин қайта баҳолаш санасида 180 млн. сўмни ташкил қилган):

Дебет 9430 - “Бошқа операцион харажатлар” счёти – 20 млн.сўм

Кредит 0611 - “Узоқ муддатли инвестицияларнинг қадрсизланиши бўйича резерв” счёти – 20 млн.сўм.

“Жиззах аккумулятор заводи” АЖда нинг иккинчи чорак якунида сотиб олинган акциялар қиймати 195 млн.сўмга ортган. Уҳолда қадрсизланиш бўйича яратилган резерв суммаси 15 млн.сўмга камайтирилади.

Дебет 0611 - “Узоқ муддатли инвестицияларнинг қадрсизланиши бўйича резерв” счёти – 15 млн.сўм.

Кредит Харажатларни ҳисобга олувчи тегишли счётлар – 15 млн.сўм

Кредит 0611 - “Узоқ муддатли инвестицияларнинг қадрсизланиши бўйича резерв” счёти – 20 млн.сўм.

Тадқиқотлар шуни кўрсатмоқдаки, узоқ муддатли инвестицияларни ҳисобини юритиш билан боғлиқ яна бир муаммо шундаки, уларни амортизацияланишидир (эскириши). Ушбу тартиб ҳам бизнинг миллий стандартларда назарда тутилмаган. Халқаро стандартларда эса қуйидаги қоидалар мавжуд:

Агар қадрсизланишдан зарарнинг ҳисоб баҳоси у билан боғлиқ активнинг баланс қийматидан катта бўлса, фақат ва фақат агар у бошқа стандарт орқали талаб этилса, ташкилот мажбуриятни тан олиши лозим.

Қадрсизланишдан зарар тан олингандан сўнг, актив учун эскириш (амортизация) суммасига активнинг тугатиш қиймати чегирилган ҳолда (агар мавжуд бўлса) ўзгартирилган баланс қийматини унинг қолган фойдали хизмат муддати мобайнида тизимли равишда тақсимлаш учун келгуси даврларда тузатиш киритилади .

Шу мақсадда корхоналарнинг инвестицияларни ҳисобга олувчи счётлар таркибида янги 0612 - “Амортизацияланадиган қийматда баҳоланадиган узоқ муддатли молиявий инвестициялар” деб номланган ишчи счётни киритиш таклиф этилмоқда. Мазкур счёт амортизацияланадиган қийматда баҳоланадиган узоқ муддатли молиявий инвестициялар ҳисоби учун фойдаланилади.

ХУЛОСА.

Бизнинг фикримизча узоқ муддатли молиявий инвестицияларни қадрсизланишида қуйидаги кўрсаткичлар бир вақтнинг ўзида мавжуд бўлса, резерв (захира) яратилиши керак деб ҳисоблаймиз:

Биринчидан, ҳисобот даври давомида молиявий инвестицияларнинг тахминий қиймати сезиларли даражада камайиши содир бўлганда;

Иккинчидан, кетма-кет иккита ҳисобот санасида инвестицияларнинг тахминий қиймати баланс қийматидан сезиларли даражада пасайиб кетишиши аниқланганда;

Учинчидан, корхонанинг ҳисобот санасида молиявий инвестицияларнинг тахминий қиймати келажакда ошишига ишониш учун асос яратадиган ҳеч қандай маълумотга эга эмас деб баҳоланганда.

Демак, юқоридаги таклиф этилган янги ишчи счётларни “Жиззах аккумулятор заводи” АЖнинг ҳисоб сиёсатига киритиш ва амалиётда қўлланилиши натижасида қуйидагиларни таъминлайди:

Биринчи, амалдаги счётлар режасини халқаро стандартларга яқинлаштириш имкониятини беради;

Иккинчи, инвесторлар учун корхона ҳақидаги маълумотлар шаффофлигини ошириради;

Учинчи, мазкур счётлар орқали турли ташкилотлар кесимида қиёсланувчанлик (таққослаш) таъминланади;

Тўртинчи, ушбу счёт узоқ муддатли инвестицияларни қадрсизланиши бўйича зарарларни олдини олиш учун резервларни шакллантириш имкониятини яратади.

ФОЙДАЛАНИЛГАН АДАБИЁТЛАР.

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 24 февралдаги ПҚ-4611-сон “Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтиш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида”ги қарори.
2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг 15 сентябрдаги 282-сон “Молиявий ҳисоб тизимини халқаро талаб ва стандартларга мувофиқ такомиллаштириш чора-тадбирлари тўғрисида”ги қарори.
3. Ўзбекистон Республикасининг “Бухгалтерия ҳисоби тўғрисида”ги Ўзбекистон Республикаси қонунига ўзгартириш ва қўшимчалар киритиш ҳақида. Ўзбекистон Республикасининг Қонуни, 13.04.2016 йил ЎРҚ-404-сон. Бухгалтерия ҳисоби. 4-модда. <https://lex.uz/docs/2931253>
4. 36-сон БҲХС “Активларни қадрсизланиши”. 62-63-бандлар.
5. 9-сон МҲХС «Молиявий инструментлар». Қадрсизланиш. 5.5-банд.
6. 1-сонли БҲМС "Молиявий ҳисоботни тақдим этиш ва ҳисоб сиёсати" (АВ томонидан 06.08.2024 й. 3544-сон билан рўйхатга олинган иқтисодиёт ва молия вазирининг 14.06.2024 й. 130-сон буйруғига 1-илова);
7. 8-сонли БҲМС "Консолидациялашган молиявий ҳисоботлар ва шўъба хўжалик жамиятларига инвестициялар ҳисоби" (АВ томонидан 26.07.2024 й. 3537-сон билан рўйхатга олинган иқтисодиёт ва молия вазирининг 14.06.2024 й. 135-сон буйруғи билан тасдиқланган);
8. 12-сон БҲМС "Молиявий инвестицияларни ҳисобга олиш" (АВ томонидан 18.07.2024 й. 3531-сон билан рўйхатга олинган молия вазирининг 14.06.2024 й. 138-сон буйруғи билан тасдиқланган);
9. [17-сонли БҲМС "Капитал қурилишнинг пудрат шартномалари" \(АВ томонидан 23.07.2024 й. 3533-сон билан рўйхатга олинган иқтисодиёт ва молия вазирининг 14.06.2024 й. 140-сон буйруғи билан тасдиқланган\);](#)
10. 1-сонли БҲМС «Хўжалик юритувчи субъектларда бухгалтерия ҳисобининг ҳисобварақлар режаси ва уни қўллаш бўйича йўриқнома»ни тасдиқлаш тўғрисида (Ўз Рес АВ 2024 йил 27 декабрда рўйхатдан ўтказилди, рўйхат рақами 3593).

Nizomiddin **Xo‘jabekov** **Begbutaevich,**
iqtisod fanlari nomzodi,
“Amulet-Audit” MChJ Auditorlik tashkiloti auditori,
hnizomiddin7@yahoo.com, ORCID:0009-
0005-6112-5207

**KONSOLIDATSIYALASHGAN MOLIVAVIY HISOBOTDA UMUMIY NAZORAT
OSTIDAGI BIZNES BIRLASHISHLARINI HISOBGA OLISH: YANGIDAN TASHKIL
ETILGAN BOSH KORXONA (NEWCO)LAR BO‘YICHA AMALIY YONDASHUVLAR**

Низомиддин **Хужабеков** **Бегбутаевич,**
кандидат экономических наук, аудитор
аудиторской организации ООО «Amulet-Audit»,
ORCID:0009-0005-6112-5207

**УЧЕТ ОБЪЕДИНЕНИЙ БИЗНЕСА ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ В
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ: ПРАКТИЧЕСКИЕ
ПОДХОДЫ К ВНОВЬ СОЗДАННОЙ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (NEWCO)**

Nizomiddin **Hujabekov** **Begbutaevich,**
PhD in accounting, Auditor, Amulet-Audit LLC
Audit Organisation

**ACCOUNTING FOR BUSINESS COMBINATIONS UNDER COMMON CONTROL IN
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS: PRACTICAL APPROACHES TO
NEWCO**

Annotatsiya

Maqolada umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishlarini, ayniqsa yangi tashkil etilgan bosh korxona (keyingi o‘rinlarda — «NewCo») ishtirokidagi qayta tashkil etishlarni konsolidatsiyalashgan moliyaviy hisobotda aks ettirish masalalari tadqiq etilgan. MHXS (IFRS) 3ning qo‘llanish doirasi va MHXS (IAS) 8 bo‘yicha hisob siyosatini ishlab chiqish ierarxiyasi asosida operatsiyalarni tasniflashning besh bosqichli algoritmi taklif qilingan. Hisobning avvalgi balans qiymatlari va xarid usullari qiyoslanib, hisob qiymatlari manbai, kapitaldagi farq, taqqoslama axborot va hujjatlashtirish tartibi yoritilgan. NewConing bitimlarda yuridik jihatdan xaridor bo‘lishi uni buxgalteriya hisobi nuqtayi nazaridan avtomatik ravishda xaridorga aylantirmasligi hamda tanlangan yondashuv operatsiyaning iqtisodiy mazmuni bilan asoslanishi lozimligi xulosa qilingan.

Kalit so‘zlar: umumiy nazorat, biznes birlashishi, NewCo, avvalgi balans qiymati usuli, xarid usuli, kapitalni qayta tashkil etish, qayta tashkil etish rezervi, gudvill, konsolidatsiyalashgan moliyaviy hisobot, MHXS (IFRS) 3, MHXS (IAS) 8.

Аннотация

В статье исследуется учет объединений бизнеса под общим контролем, прежде всего реорганизаций с участием вновь созданной материнской компании (NewCo). На основе сферы применения МСФО (IFRS) 3 и иерархии разработки учетной политики по МСФО (IAS) 8 предложен пятиэтапный алгоритм классификации операций. Сопоставлены метод предыдущей балансовой стоимости и метод приобретения; рассмотрены источник стоимостных показателей, разница в капитале, сравнительная информация и документирование решений. Сделан вывод, что юридический статус NewCo как покупателя

не означает ее автоматического признания приобретателем для целей учета, а выбранный подход должен отражать экономическое содержание операции.

Ключевые слова: общий контроль, объединение бизнеса, NewCo, метод балансовой стоимости, метод приобретения, реорганизация капитала, резерв реорганизации, гудвилл, консолидированная финансовая отчетность, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 8.

Abstract

The article examines the accounting for business combinations under common control, with particular emphasis on restructurings involving a newly formed parent company (NewCo). Based on the scope of IFRS 3 and the accounting-policy hierarchy in IAS 8, a five-step classification algorithm is proposed. The predecessor carrying amount and acquisition approaches are compared, including the source of carrying amounts, equity differences, comparative information and documentation. The article concludes that NewCo's legal status as acquirer does not automatically make it the accounting acquirer; the selected policy should reflect the economic substance of the transaction.

Keywords: common control, business combination, NewCo, predecessor carrying amounts, acquisition method, capital reorganisation, reorganisation reserve, goodwill, consolidated financial statements, IFRS 3, IAS 8.

Qisqartirilgan atamalar: MHXS — Moliyaviy hisobotning xalqaro standartlari; MHXS (IFRS) 3 — «Biznes birlashishlari»; MHXS (IFRS) 10 — «Konsolidatsiyalashgan moliyaviy hisobot»; MHXS (IAS) 8 — «Hisob siyosati, buxgalteriya baholaridagi o'zgarishlar va xatolar»; MHXS (IAS) 32 — «Moliyaviy instrumentlar: taqdim etish».

KIRISH

Korporativ guruhlarda biznesni bir yuridik shaxsdan boshqasiga o'tkazish, NewCo tashkil etish, sho'ba korxonalarini yagona boshqaruv ostida jamlash va IPO oldidan biznes tuzilmani qayta tashkil etish keng uchraydi. Agar yakuniy nazorat bitimdan oldin ham, keyin ham bir tomonda qolsa, mazkur operatsiya biznesni uchinchi tomondan xarid qilishdan farq qiladi: guruhga tashqaridan yangi resurs jalb qilinmaydi, faqat resurslarning yuridik joylashuvi yoki moliyalashtirish shakli o'zgaradi xolos.

Ta'kidlash joizki, MHXS (IFRS) 3ning amal qilish doirasi umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishlarini qamrab olmaydi. Bunday birlashishda korxonalar yoki bizneslar bitimdan oldin va keyin ayni bir tomon nazoratida bo'lishi, nazorat esa vaqtinchalik bo'lmashligi kerak [1, 2(c)-band va B1–B4-bandlar]. Biroq qabul qiluvchi korxona unga o'tkazilayotgan aktiv va majburiyatlarni qaysi qiymatda tan olishi, yangi gudvill hisoblashi, to'lov bilan sof aktivlar farqini qay tartibda aks ettirishi va taqqoslama ma'lumotlarni taqdim etish masalalari maxsus standart(lar) bilan belgilanmagan.

MHXSga muvofiq, agar hisobga olish uchun tegishli standartlarda maxsus talab mavjud bo'lmagan holatda MHXS (IAS) 8ning 10–12-bandlari qo'llanishi lozim. Rahbariyat professional mulohaza asosida dolzarb va ishonchli axborot beradigan hisob siyosatini ishlab chiqib, o'xshash masalalarni tartibga soluvchi standartlar hamda Konseptual asosning tamoyil va qoidalarini hisobga olishi lozim [2, 4]. Shu sababli nima sababdan xarid usuli yoki avvalgi balans qiymatlari usulining tanlangani asoslanishi kerak.

Mazkur mavzu O'zbekiston uchun ham amaliy ahamiyat kasb etadi. Bugungi kunda davlat ishtirokidagi korxonalarini qayta guruhlash, xoldinglar tuzish, xususiylashtirish va kapital bozoriga olib chiqish jarayonlarida yakuniy nazorat o'zgarmaydigan qayta tashkil etishlar soni ko'paymoqda. MHXSni qo'llash bo'yicha PQ-4611 va PQ-282-sonli Prezident qarorlarining qabul qilinishi natijasida MHXS bo'yicha hisobot tuzuvchi korxonalar doirasi kengaymoqda [14, 15]. Bunday sharoitda NewCo operatsiyalarini yagona mezonlar bo'yicha tasniflash va hujjatlashtirish konsolidatsiyalashgan hisobotlarning taqqoslanuvchanligini oshirishga xizmat qiladi.

Tadqiqotning maqsadi — umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishlarini, xususan NewCo ishtirokidagi operatsiyalarni konsolidatsiyalashgan moliyaviy hisobotda aks ettirish uchun izchil algoritm ishlab chiqish hisoblanadi. Shu maqsadda me'yoriy qoidalar, hisob usullari, balans qiymatlarining manbai, kapitaldagi farq va taqqoslama axborotni taqdim etish tartibi o'zaro bog'liq holda o'rganildi.

ADABIYOTLAR SHARHI

Adabiyotlarda umumiy nazorat ostidagi birlashishlarni hisobga olishdagi asosiy muammo aktiv va majburiyatlarni baholashga nisbatan yagona yondashuv yo'qligi bilan izohlanadi. Amaliyotda haqqoniy qiymatga asoslangan xarid usuli va tarixiy qiymatlarni aks ettirishga asoslangan balans qiymati usuli qo'llaniladi. MHXS standartlarini qabul qiluvchi Kengash (IASB)ning 2020-yildagi muhokamaga qo'ygan hujjati, hisobga bo'lgan yondashuvlarning xilma-xilligi o'xshash operatsiyalarni taqqoslashni qiyinlashtirayotganini ko'rsatadi [7].

Ta'kidlash joizki, hisob usulini faqat umumiy nazorat mavjudligiga qarab tanlash yetarli hisoblanmaydi. Agar biznes birlashishi operatsiyasi pul oqimlariga sezilarli ta'sir qilsa, nazorat kuchiga ega bo'lmagan aksiyadorlar mavjud bo'lsa yoki bitim kapital bozoriga chiqish bilan bog'liq bo'lsa, haqqoniy qiymat bo'yicha axborot foydalanuvchilar uchun foydaliroq bo'lishi mumkin. Guruh resurslari faqat qayta joylashtirilib, yakuniy mulkdorlar manfaatlarini o'zgarmasa, avvalgi balans qiymatlari uzluksizlikni yaxshiroq ifodalaydi [10, 11].

Nazorat qiluvchi tomon nuqtayi nazaridan yondashilganda, eng yuqori darajadagi bosh korxonaning konsolidatsiyalashgan hisobotidagi ko'rsatkichlar, jumladan avval tan olingan gudvill va haqqoniy qiymat tuzatishlarini aks ettiradi. Bu, ayniqsa, birja listingi oldidan tuzilgan guruhlarda oldingi davrlar bo'yicha uzluksiz axborot taqdim etishga yordam beradi [11].

Tadqiqotlar tanlangan hisob usuli aktivlar, kapital, rentabellik va keyingi davr xarajatlariga ta'sir qilishi sababli, boshqaruv tomonidan guruh ko'rsatkichlarini maqsadli shakllantirish rag'batini yuzaga keltirishi mumkinligini ta'kidlaydi. Shu bois hisob siyosati faqat hisob usuli nomini keltirish bilan cheklanmay, qiymatlar manbai, kapitaldagi farq, taqqoslama axborot sanasi va bitim xarajatlari hisobini ham belgilashi lozim [9, 12].

Kengash 2020-yilda xarid va balans qiymati usullarini qo'llash bo'yicha mavzuni muhokamaga qo'ygan bo'lsa-da, ammo 2023-yil noyabrda yangi talablar ishlab chiqmaslikka qaror qildi va loyiha 2024-yil aprelda yakunlandi [8]. Shuning uchun muhokama hujjatida bayon etilgan yondashuvlar MHXSning majburiy talabi sifatida emas, balki MHXS (IAS) 8 bo'yicha hisob siyosatini ishlab chiqishda qo'llaniladigan tahliliy manba sifatida hisoblanishi lozim.

TADQIQOT METODOLOGIYASI

Tadqiqotda me'yoriy-huquqiy va qiyosiy tahlil, iqtisodiy mazmun bo'yicha guruhlash hamda ikkiyoqlama yozuv usullari qo'llanildi. MHXS (IFRS) 3ning qo'llanish doirasi, MHXS (IAS) 8 bo'yicha hisob siyosati ierarxiyasi, MHXS (IFRS) 10dagi nazorat tushunchasi va NewCo ishtirokidagi biznes birlashishlarida xaridorni aniqlashga oid B18-band qoidalar o'zaro bog'liq holda o'rganildi [1–3].

Qiyosiy tahlilda avvalgi balans qiymatlari va xarid usullari: baholash bazasi, gudvill, kapitaldagi farq, taqqoslama axborot hamda moliyaviy natijaga ta'siri bo'yicha o'zaro solishtirildi.

Tadqiqotning obyekti bo'lib, biznes aktiv va majburiyatlarini qabul qiluvchi korxonaning konsolidatsiyalashgan hisoboti hisoblanadi. Yuqori darajadagi guruh hisobotida ichki biznes o'tkazmalari eliminatsiya qilinsa-da, tashqi qarz, bitim xarajatlari, soliq oqibatlari va nazorat kuchiga ega bo'lmagan ulushlar saqlanib qolishi mumkin. Shu bois tahlilda hisobot darajasi alohida inobatga olindi.

TAHLIL VA NATIJALARI

1. NORMATIV CHEGARA VA HISOB OBYEKTINI ANIQLASH

Qayd etish lozimki, biznes birlashishlari bo'yicha operatsiyaning yuridik shakli va nomlanishi uning buxgalteriya tasnifini belgilamaydi. Avvalambor, o'tkazilayotgan to'planning biznes ta'rifiga muvofiqligi tekshirilishi lozim. Agar faqat aktivlar yoki aktivlar guruhi o'tkazilsa, tegishli aktiv va majburiyat standartlari qo'llanadi. Mabodo, biznes o'tkazilsa, yakuniy nazoratning bitimdan oldin va keyin bir tomonda qolishi hamda vaqtinchalik emasligi baholanadi [1].

1-jadval.

Umumiy nazorat ostidagi birlashish operatsiyasini tasniflash chegaralari

Qo'yilayotgan savol	Javob ijobiy (Ha) bo'lgandagi oqibat	Javob salbiy (Yo'q) bo'lgandagi oqibat
O'tkazilayotgan to'plam biznes hisoblanadimi?	Keyingi bosqichda nazorat tahlil qilinadi	Tegishli aktiv/majburiyat standartlari qo'llanadi
Yakuniy nazorat oldin ham keyin ham bir tomonda qolganmi?	Umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishi yoki qayta tashkil etish operatsiyasi ehtimoli yuqori	MHXS (IFRS) 3 doirasidagi odatdagi biznes birlashishi ehtimoli yuqori
Nazorat vaqtinchalik emasmi?	Umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishi mezoniga javob beradi	Bitimlarni yagona reja sifatida qayta baholash zarur
NewCo faqat aksiya chiqarish uchun tuzilganmi?	Buxgalteriya hisobi nuqtayi nazaridan NewCo avtomatik ravishda xaridor deb hisoblanmaydi	Pul to'lovi yoki qarz jalb qilish NewConing roliga iqtisodiy mazmun bag'ishlashi mumkin
Yagona mavjud hisobot subyekti davom etyaptimi?	Kapitalni qayta tashkil etish/davomiylilik hisobi ustuvor hisoblanadi	Bir nechta biznes jamlansa umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishi hisobi talab qilinadi

Manba: MHXS (IFRS) 3ning 2(c), B1–B4 va B18-bandlari asosida muallif tomonidan ishlab chiqildi [1].

Biznes birlashishini amalga oshirish maqsadida NewConing tashkil etilishi uni avtomatik ravishda buxgalteriya hisobi nuqtayi nazaridan xaridorga aylantirmaydi. Agar NewCo faqat aksiyalar chiqarish uchun tuzilgan bo'lsa, MHXS (IFRS) 3ning B18-bandiga ko'ra, oldindan mavjud korxonalardan biri xaridor deb aniqlanadi; NewCo pul yoki boshqa aktivlarni o'tkazsa yoxud o'z zimmasiga majburiyat olgan holatlarda, u xaridor hisoblanishi mumkin [1, B18-band]. Umumiy nazorat ostidagi birlashishlar MHXS (IFRS) 3 doirasiga kirmasa-da, mazkur qoidadan MHXS (IAS) 8 bo'yicha hisob siyosatini ishlab chiqishda uslubiy mo'ljall sifatida foydalanish mumkin.

2. HISOB SIYOSATINI TANLASH VA QIYMATLAR MANBAI

Avvalgi balans qiymatlari usuli qo'llanilganda aktiv va majburiyatlar qayta baholanmaydi, yangi gudvill tan olinmaydi. Biznes xaridi uchun amalga oshirilgan to'lov, chiqarilgan kapital va qabul qilingan sof aktivlar o'rtasidagi farq foyda yoki zararda emas, kapitalning qayta tashkil etish rezervi yoki mazmunan mos boshqa qismida aks ettiriladi. Mualliflik yondashuviga ko'ra, qiymatlar odatda yakuniy bosh korxonaning eng yuqori darajadagi konsolidatsiyalashgan hisobotidan olinib, avval tan olingan gudvill va konsolidatsiya tuzatishlari saqlab qolinadi.

Agar yuqori darajada konsolidatsiyalashgan hisobot tuzilmasa yoki foydalanuvchilar boshqa hisobotga tayanadigan bo'lsa, ko'rsatkichlar boshqa manbadan olinishi mumkin. Bu qaror hisob siyosatida asoslanishi va o'xshash operatsiyalarga izchil ravishda qo'llanilishi lozim.

2-jadval.

**Umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishlari uchun qo'llaniladigan hisob
usullarining asosiy farqlari**

Mezon	Avvalgi balans qiymati usuli	Xarid usulini o'xshashlik bo'yicha qo'llash
Baholash	Mavjud balans qiymatlari; yangidan qayta baholash amalga oshirilmaydi	Identifikatsiya qilinadigan aktiv va majburiyatlar xarid sanasidagi haqqoniy qiymatda tan olinadi
Gudvill	Yangi gudvill yuzaga kelmaydi; ilgari tan olingan tegishli mavjud gudvill saqlab qolinishi mumkin	Qarshi to'lov va haqqoniy qiymatdagi sof aktivlar farqidan yangi gudvill yuzaga kelishi mumkin
To'lovdagi farq	Kapitalda qayta tashkil etish rezervi/mulkdorga taqsimot/mulkdor tomonidan kiritilgan badal sifatida tan olinadi	Usul yaxlit qo'llansa, xarid hisobi tamoyillari amal qiladi; umumiy nazorat xususiyati alohida yoritiladi
Taqqoslama axborot	Retrospektiv tarzda yoki bitim sanasidan boshlab taqdim etiladi va hisob siyosatida belgilanadi	Odatda xarid sanasidan boshlab taqdim etiladi
Axborot mantiqi	Guruh resurslarining uzluksizligi	Qabul qiluvchi korxonadagi iqtisodiy o'zgarish va haqqoniy qiymatning hisobot foydalanuvchilari uchun ahamiyati

Manba: Kengash (IASB)ning muhokama hujjati va loyiha xulosalari asosida muallif tomonidan ishlab chiqilgan [7, 8]. Jadvaldagi yondashuvlar majburiy MHXS talabi hisoblanmaydi.

Xarid usulini o'xshashlik bo'yicha qo'llashni tanlagan korxona MHXS (IFRS) 3 talablaridan faqat o'ziga qulay elementlarni ajratib olmasligi kerak. Xaridor, xarid sanasi, identifikatsiya qilinadigan aktiv va majburiyatlar, nazorat qilinmaydigan ulush, qarshi to'lov va gudvill o'zaro bog'liq tarzda hisoblanishi lozim. Biroq MHXS (IFRS) 3 umumiy nazorat bitimiga bevosita tatbiq etilmagani sababli, mazkur yondashuvning MHXS (IAS) 8 asosida ishlab chiqilgan hisob siyosati ekani va umumiy nazorat xususiyati izohlarda yoritiladi.

3. NEWCO ISHTIROKIDAGI OPERATSIYALARNING BESH BOSQICHLI ALGORITMI

Tahlil natijasida muallif tomonidan NewCo operatsiyalarini tasniflash uchun quyidagi besh bosqichli amaliy algoritmi taklif etiladi:

1. O'tkazilayotgan obyektni aniqlash: alohida aktiv, aktivlar guruhi yoki biznes.
2. Yakuniy nazoratni bitimdan oldin va keyin tekshirish, vaqtinchalik nazorat belgilarini baholash.
3. NewConing vazifasini aniqlash: faqat aksiya chiqaruvchi huquqiy vositami, moliyalashtiruvchi xarid vositasimi yoki mustaqil biznesmi.
4. Bitimda yagona mavjud hisobot subyekti davom etayotganini yoki bir nechta mustaqil biznes jamlanayotganini belgilash.
5. Qabul qiluvchi korxona foydalanuvchilari, nazorat qilinmaydigan ulushlar, to'lovning bozor xususiyati va operatsiya maqsadi asosida hisob siyosatini tanlash va yoritish.

Ta'kidlash joizki, yuqoridagi algoritmda to'rtinchi bosqich hal qiluvchi ahamiyatga ega. Agar biznesdagi tarkibiy o'zgarish natijasida NewCo ustiga faqat bitta mavjud biznes qo'yilsa, iqtisodiy jihatdan o'sha biznes davom etadi va operatsiya ko'p hollarda kapitalni qayta tashkil etish sifatida

aks ettiriladi. Agar NewCo ostida avval alohida hisobot bergan ikki yoki undan ortiq biznes jamlansa, bitimda bizneslar haqiqatan birlashadi; umumiy nazorat saqlangan bo'lsa, qabul qiluvchi korxona MHXS (IAS) 8 asosida umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishi bo'yicha hisob siyosatini ishlab chiqadi/qo'llaydi.

4. HISOB SIYOSATI VA AXBOROTNI YORITISH PAKETI

Umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishi operatsiyasi bo'yicha qabul qilingan qaror auditor yoki moliyaviy hisobotdan foydalanuvchi uning qanday asosda qabul qilinganini tushunishi va tekshirishi imkonini beradigan hujjatlar bilan asoslanishi kerak. Buning uchun muallif tomonidan hisob siyosatiga qo'shimcha ravishda «Umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishlari bo'yicha memorandumini»ni tayyorlash taklif etiladi. Memorandum bitimning huquqiy shaklini emas, balki nazorat zanjiri, o'tkazilayotgan biznes, NewConing vazifasi, hisobot darajasi va foydalanuvchilarga ta'sirini e'tibor markaziga qo'yadi.

3-jadval.

NewCo ishtirokidagi umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishini hisobga olishda tekshiriladigan asosiy masalalar

№	Tekshiriladigan masala	Asos bo'ladigan hujjatlar	Hisob bo'yicha qabul qilinadigan qaror
1	Bitimdan oldin va keyin korxonalar ustidan yakuniy nazorat kimga tegishli bo'lganA	Ta'sis hujjatlari, aksiyadorlar reyestri, guruhning egalik sxemasi va vakolatli organlar qarorlari	Operatsiya MHXS (IFRS) 3 doirasiga kirishi yoki umumiy nazorat ostidagi birlashish sifatida hisobga olinishi aniqlanadi
2	NewCoga o'tkazilayotgan korxona yoki aktivlar majmuasi biznes ta'rifiga javob beradimiA	Aktivlar ro'yxati, shartnomalar, xodimlar to'g'risidagi ma'lumotlar va asosiy jarayonlar tavsifi	Operatsiya biznes birlashishi yoki aktivlar xaridi sifatida tasniflanadi
3	NewCo qanday maqsadda tashkil etilgan va bitimda qanday vazifani bajaradiA	NewCo ustavi, aksiyalar chiqarish to'g'risidagi qaror, to'lov hujjatlari, kredit shartnomalari va boshqaruv organlari tarkibi	NewConing faqat huquqiy vosita ekani yoki xaridor sifatida iqtisodiy mazmunga egaligi baholanadi
4	O'tkazilayotgan aktiv va majburiyatlarning balans qiymati qaysi hisobot ma'lumotlaridan olinadiA	Oldingi konsolidatsiyalashgan hisobot, konsolidatsiya registrari, hisob siyosatlari va avvalgi xarid hisob-kitoblari	Aktiv va majburiyatlarni baholash bazasi, shuningdek avval tan olingan gudvill va konsolidatsiya tuzatishlarining hisobi belgilanadi
5	To'langan haq, sof aktivlar va chiqarilgan kapital o'rtasida farq mavjudmiA	Bitim shartnomasi, aksiyalar chiqarish hujjatlari, kapitalga oid qarorlar va buxgalteriya ma'lumotlari	Farqning qo'shilgan kapital, mulkdorlarga taqsimot yoki kapitalning boshqa tarkibiy qismida aks ettirilishi asoslanadi
6	Operatsiya hisobotda qaysi sanadan boshlab va qanday taqdim etiladiA	Bitim sanasiga oid hujjatlar, taqqoslama hisobotlar, hisob siyosati va moliyaviy hisobot izohlari	Taqqoslama ma'lumotlarni taqdim etish tartibi hamda bitimning maqsadi, usuli, summolari, tashqi qarz va nazorat kuchiga ega bo'lmagan ulushlar bo'yicha yoritiladigan axborot belgilanadi

Manba: MHXS (IAS) 8 va Kengash (IASB)ning umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishlari bo'yicha loyiha materiallarini tahlil qilish asosida muallif tomonidan tuzilgan [2, 7, 8].

Moliyaviy hisobot izohlarida kamida operatsiyaning tabiati va maqsadi, birlashish sanasi, umumiy nazoratni amalga oshiruvchi tomon, bitimdan oldingi va keyingi tuzilma, tanlangan hisob usuli va uning asosi, qiymatlar manbai, kapitalda tan olingan farq, taqqoslama axborotni tayyorlash tartibi hamda bog'liq tomonlar bilan operatsiyalar yoritilishi maqsadga muvofiq hisoblanadi. Agar NewCo tashqi qarz jalb qilgan bo'lsa, likvidlik va kovenantlarga ta'siri; IPO amalga oshiriladigan bo'lsa, aksiyalar emissiyasi va emissiya xarajatlari alohida ko'rsatiladi [5,6].

Muallif taklifiga ko'ra, guruh hisob siyosatida NewCo ishtirokidagi operatsiyalar uning vazifasi va iqtisodiy mazmuniga qarab uch toifaga ajratilishi lozim. Birinchi toifaga mavjud bitta biznes ustidan yuridik bosh korxona sifatida tashkil etilgan NewCo kiradi. Bunday operatsiya kapitalni qayta tashkil etish sifatida baholanadi. Ikkinchi toifa umumiy nazorat ostidagi bir nechta biznesni qabul qiluvchi NewConi qamrab oladi. Bunday birlashish uchun MHXS (IAS) 8ga muvofiq ishlab chiqilgan hisob siyosati qo'llanadi. Uchinchi toifaga pul mablag'lari yoki qarz jalb qilish hisobiga tashqi biznesni sotib oluvchi va mustaqil iqtisodiy vazifani bajaruvchi NewCo kiradi. Operatsiyaning aniq shartlariga qarab, bunday NewCo MHXS (IFRS) 3 bo'yicha xaridor sifatida tan olinishi mumkin. Ushbu tasnif bir xil yuridik shaklda rasmiylashtirilgan, ammo iqtisodiy mazmuni turlicha bo'lgan operatsiyalarni o'zaro farqlash imkonini beradi.

XULOSA VA TAKLIFLAR

Tadqiqot MHXSda umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishlarini baholash va taqdim etishning maxsus modeli belgilanmaganini ko'rsatdi. Kengash ushbu loyihani 2024-yilda yangi talablar qabul qilmasdan yakunlagani sababli korxonalar MHXS (IAS) 8ga muvofiq dolzarb, ishonchli va izchil hisob siyosatini ishlab chiqishi lozim. Kengashning 2020-yildagi muhokama hujjatidagi xarid va balans qiymati modellari majburiy MHXS talabi emas, balki hisob siyosatini ishlab chiqishda foydalaniladigan tahliliy manba hisoblanadi.

NewConing yuridik bitimlarda xaridor bo'lishi uni avtomatik ravishda buxgalteriya hisobi nuqtayi nazaridan xaridorga aylantirmaydi. Agar NewCo mavjud bitta biznesning yuridik bosh korxonasi sifatida faqat aksiya yoki ulushlar chiqarsa, operatsiya kapitalni qayta tashkil etish sifatida baholanadi. Mabodo, NewCo tarkibida bir nechta biznes jamlansa, umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishi yuzaga keladi va bunda hisob siyosati, ko'rsatkichlar manbai hamda taqqoslama axborotni taqdim etish tartibini belgilash lozim.

Tadqiqot natijasida quyidagi to'rtta mualliflik taklifi ishlab chiqildi. Birinchidan, guruh hisob siyosatiga biznes ta'rifi, yakuniy nazorat, NewConing vazifasi, hisobot subyektning davomiyligi va foydalanuvchilarga ta'sirni baholovchi besh bosqichli algoritmni kiritish taklif etildi. Ikkinchidan, avvalgi balans qiymatlari usulida ko'rsatkichlar manbasini oldindan belgilash va, odatda, yakuniy bosh korxonaning konsolidatsiyalashgan hisobotidagi gudvill hamda tuzatishlarni aks ettirish lozim. Uchinchidan, to'langan haq bilan sof aktivlar balans qiymati o'rtasidagi farqni avtomatik ravishda gudvill yoki foyda deb tan olmasdan, iqtisodiy mazmuniga ko'ra kapital tarkibida aks ettirish taklif etildi. Bunda tashqi qarz guruh hisobotida saqlanib qolgan holda, guruh ichidagi to'lov eliminatsiya qilinishi kerak. To'rtinchidan, har bir ahamiyatli umumiy nazorat ostidagi biznes birlashishi yoki NewCo operatsiyasi bo'yicha nazorat zanjiri, hisob usuli, hisob-kitoblar va yoritiladigan axborotni qamrab oluvchi memorandum tayyorlash maqsadga muvofiq.

Umuman, NewCo operatsiyalarini hisobga olishda yuridik shakldan ko'ra operatsiyaning iqtisodiy mazmuni, biznes faoliyatining davomiyligi va hisobot subyektidagi haqiqiy o'zgarishlarni aniqlash

muhimdir. Taklif etilgan algoritm va nazorat hujjatlari bunday operatsiyalarni shaffof, taqqoslanuvchan va tekshiriladigan tarzda hisobga olishga xizmat qiladi.

FOYDALANILGAN ADABIYOTLAR

1. IFRS Foundation. IFRS 3 Business Combinations. Issued Standards, 2025. URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-3-business-combinations/> (murojaat sanasi: 04.08.2026).
2. IFRS Foundation. IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Issued Standards, 2025. URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-8-basis-of-preparation-of-financial-statements/> (murojaat sanasi: 04.08.2026).
3. IFRS Foundation. IFRS 10 Consolidated Financial Statements. Issued Standards, 2025. URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-10-consolidated-financial-statements/> (murojaat sanasi: 04.08.2026).
4. IFRS Foundation. Conceptual Framework for Financial Reporting. London, 2018. URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/> (murojaat sanasi: 04.08.2026).
5. IFRS Foundation. IAS 32 Financial Instruments: Presentation. Issued Standards, 2025. URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-32-financial-instruments-presentation/> (murojaat sanasi: 04.08.2026).
6. IFRS Foundation. IAS 24 Related Party Disclosures. Issued Standards, 2025. URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-24-related-party-disclosures/> (murojaat sanasi: 04.08.2026).
7. IASB. Discussion Paper DP/2020/2 Business Combinations under Common Control. IFRS Foundation, London, 2020. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/business-combinations-under-common-control/discussion-paper-bcucc-november-2020.pdf>.
8. IASB. Project Summary: Business Combinations under Common Control. IFRS Foundation, April 2024. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/business-combinations-under-common-control/project-summary-bcucc.pdf>.
9. Rave C. Business Combinations under Common Control: Practice, Determinants, and Earnings Quality. Berlin: Peter Lang, 2022. DOI: 10.3726/b19704.
10. Tan P.H., Lim C.Y., Zhang T.C. Business Combinations under Common Control. Parts 1–2. ISCA Journal, 2021. URL: https://ink.library.smu.edu.sg/soa_research/1933/.
11. Seah-Tan S. Business Combinations under Common Control: A Controlling Entity Cost Approach. Australian Accounting Review, 2021, 31(4), 328–331. DOI: 10.1111/auar.12354.
12. Bellandi F. Business Combinations under Common Control: The Gain/Loss Group Perspective. International Journal of Business and Management, 2021, 16(11), 59–76. DOI: 10.5539/ijbm.v16n11p59.
13. Oliveira A.A., Rodrigues J.M. Critérios Contábeis acerca das Operações de Business Combination Under Common Control segundo o DP/2020/2 do IASB. Revista de Contabilidade da UFBA, 2023, 17(1). DOI: 10.9771/rcufba.v17i1.53857.
14. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 24-fevraldagi PQ-4611-son «Moliyaviy hisobotning xalqaro standartlariga o‘tish bo‘yicha qo‘shimcha chora-tadbirlar to‘g‘risida»gi qarori. URL: <https://lex.uz/docs/4746047>.
15. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2025-yil 15-sentabrdagi PQ-282-son «Moliyaviy hisob tizimini xalqaro talab va standartlarga muvofiq takomillashtirish chora-tadbirlari to‘g‘risida»gi qarori. URL: https://lex.uz/Pages/GetPdf.aspxAfile=LexUz_7967227.pdf.

Матчанов Умирзак Сейтжанович,
PhD, соискатель Ташкентского
государственного технического университета
otzma1212@gmail.com
ORCID: 0009-0005-5277-6606

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО СЕКТОРА
УЗБЕКИСТАНА В УСЛОВИЯХ ЛИБЕРАЛИЗАЦИИ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ И
СОВРЕМЕННЫЕ ВЫЗОВЫ**

Matchanov Umirzak Seytjanovich,
PhD, Toshkent davlat texnika universiteti
mustaqil izlanuvchisi
otzma1212@gmail.com
ORCID: 0009-0005-5277-6606

**O‘ZBEKISTON ENERGETIKA SEKTORINI LIBERALLASHTIRISH SHAROITIDA
DAVLAT TOMONIDAN TARTIBGA SOLISH: XALQARO TAJRIBA VA ZAMONAVIY
MUAMMOLAR**

Matchanov Umirzak Seitzhanovich
PhD, Independent Researcher,
Tashkent State Technical University.
otzma1212@gmail.com
ORCID: 0009-0005-5277-6606

**STATE REGULATION OF UZBEKISTAN'S ENERGY SECTOR UNDER
LIBERALIZATION: INTERNATIONAL EXPERIENCE AND CONTEMPORARY
CHALLENGES**

Annotatsiya. Maqolada O‘zbekiston Respublikasi energetika tarmog‘ini liberallashtirish sharoitida davlat tomonidan tartibga solishning zamonaviy yondashuvlari tadqiq etilgan. Elektroenergetika bozorini isloh qilishning asosiy yo‘nalishlari ko‘rib chiqilgan, davlat tomonidan tartibga solishning xalqaro tajribasi hamda uni milliy sharoitlarga moslashtirish masalalari tahlil qilingan. Raqobat muhitini rivojlantirish, tarif siyosatini takomillashtirish, xususiy investitsiyalarni jalb etish va energetik xavfsizlikni ta‘minlash bilan bog‘liq asosiy muammolar aniqlangan.

Kalit so‘zlar: davlat tomonidan tartibga solish; elektroenergetika; elektroenergetika bozorini liberallashtirish; energetika siyosati; xalqaro tajriba; elektroenergetika bozori; tariflarni tartibga solish; energetik xavfsizlik; raqobat muhiti.

Аннотация. В статье исследуются современные подходы к государственному регулированию энергетического сектора Республики Узбекистан в условиях либерализации отрасли. Рассмотрены основные направления реформирования электроэнергетического рынка, проанализирован международный опыт организации государственного регулирования и его адаптации к национальным условиям. Выявлены ключевые вызовы, связанные с

развитием конкурентной среды, совершенствованием тарифной политики, привлечением частных инвестиций и обеспечением энергетической безопасности.

Ключевые слова: государственное регулирование; электроэнергетика; либерализация рынка электроэнергии; энергетическая политика; международный опыт; электроэнергетический рынок; тарифное регулирование; энергетическая безопасность; конкурентная среда.

Abstract. This article examines contemporary approaches to the state regulation of the electric power sector in the Republic of Uzbekistan under the conditions of industry liberalization. It explores the main directions of electricity market reform, analyzes international experience in the organization of state regulation, and assesses its adaptation to national conditions. The study identifies the key challenges associated with the development of a competitive market environment, the improvement of tariff policy, the attraction of private investment, and the enhancement of energy security.

Keywords: state regulation; electric power industry; electricity market liberalization; energy policy; international experience; electricity market; tariff regulation; energy security; competitive environment.

Введение

Электроэнергетика является стратегически важной отраслью экономики, определяющей устойчивое развитие промышленности, инвестиционную привлекательность и энергетическую безопасность государства. В условиях глобального энергетического перехода многие страны проводят реформы, направленные на либерализацию электроэнергетических рынков, повышение эффективности государственного регулирования и привлечение частных инвестиций. В Республике Узбекистан осуществляется поэтапное реформирование электроэнергетики, включающее развитие конкурентных механизмов, совершенствование тарифной политики, привлечение независимых производителей электроэнергии и внедрение современных методов управления отраслью. В этих условиях особое значение приобретает формирование эффективной системы государственного регулирования, обеспечивающей баланс интересов государства, бизнеса и потребителей. Международный опыт показывает, что успешная либерализация электроэнергетики возможна только при наличии эффективных институтов регулирования, прозрачной нормативно-правовой базы и последовательной государственной политики. Однако применение зарубежных моделей требует их адаптации к национальным условиям и уровню развития энергетического сектора.

Анализ (обзор) литературы по теме. Теоретические и практические аспекты государственного регулирования и либерализации электроэнергетики нашли отражение в трудах зарубежных ученых, среди которых П. Джоско [5], Д. Ньюбери [6], Т. Бесли, Ж.-Ж [7]. Лаффон и Д. Тироль [8]. Значительный вклад в изучение проблем энергетической политики, энергетической безопасности и рыночных преобразований внесли Д. Хелм, Ф. Скукани и Д. Виккерс. В работах отечественных ученых М.А.Икрамова, А.М.Кадырова, Г.Ж. Аллаевой, Г.А.Хамдамовой, М.С.Саиткомолова [9,10] и других рассматриваются вопросы реформирования электроэнергетического сектора Узбекистана, повышения его инвестиционной привлекательности и совершенствования государственного регулирования.

Методология исследования

Методологической основой исследования послужили современные теории государственного регулирования, институциональной экономики и рыночной либерализации электроэнергетики. В процессе исследования использованы общенаучные и специальные методы, включая системный и сравнительный анализ, методы научного обобщения,

логического и структурно-функционального анализа, а также экономико-статистические методы обработки данных. Для оценки особенностей реформирования электроэнергетики Республики Узбекистан применен сравнительный анализ с опытом стран. Информационной базой исследования послужили нормативно-правовые акты Республики Узбекистан, материалы международных организаций, официальные статистические данные, научные публикации отечественных и зарубежных авторов.

Результат и обсуждение

Узбекистан не является первой страной, реализующей реформы по либерализации электроэнергетической отрасли. За последние десятилетия аналогичные преобразования были проведены в Великобритании, Норвегии, Швеции, Германии, США, Австралии, Турции, Казахстане, Российской Федерации и ряде других государств. Международный опыт свидетельствует, что успешная либерализация требует поэтапного реформирования отрасли, создания независимого регулятора, развития конкурентной среды и сохранения государственного контроля над естественно-монопольными сегментами электроэнергетики [13].

Наиболее показательным считается опыт Великобритании, где в начале 1990-х годов была проведена одна из первых комплексных реформ электроэнергетики. До начала преобразований отрасль имела схожие черты с современной моделью Узбекистана: государство полностью контролировало производство, передачу и распределение электроэнергии, устанавливало тарифы и осуществляло централизованное управление через Центральный совет по электроэнергетике. В результате реформ были разделены функции генерации, передачи и сбыта электроэнергии, создан конкурентный оптовый рынок и независимый регулирующий орган, что способствовало повышению эффективности отрасли и привлечению частных инвестиций.

Значительный интерес представляет опыт стран Северной Европы, прежде всего Норвегии и Швеции, где была сформирована одна из наиболее эффективных моделей либерализованного рынка электроэнергии. Создание общего скандинавского рынка **Nord Pool** обеспечило прозрачное ценообразование, развитие конкуренции и повышение надежности энергоснабжения при сохранении государственного контроля над магистральными электрическими сетями. Особого внимания заслуживает опыт Германии, где либерализация сопровождалась масштабной модернизацией энергетической инфраструктуры и активным развитием возобновляемых источников энергии. Государственное регулирование было переориентировано с прямого управления отраслью на создание рыночных условий, стимулирование инвестиций и обеспечение энергетической безопасности [11].

Для Узбекистана особую практическую ценность представляет опыт Российской Федерации и Казахстана. Электроэнергетические системы этих стран длительное время развивались на основе советской модели управления и характеризовались государственной монополией, централизованным тарифным регулированием и отсутствием конкурентного рынка. В России реформы были реализованы раньше, что позволило накопить значительный опыт по разделению видов деятельности, формированию оптового рынка электроэнергии и совершенствованию государственного регулирования. Казахстан также последовательно внедрил конкурентные механизмы в сфере генерации при сохранении государственного контроля над передачей электроэнергии и регулированием деятельности системного оператора [20].

Анализ международного опыта показывает, что универсальной модели либерализации электроэнергетики не существует. Каждая страна адаптирует реформы к своим экономическим, институциональным и социальным условиям. Для Республики Узбекистан наиболее целесообразным является использование лучших зарубежных практик с учетом национальных особенностей, что позволит минимизировать риски реформ, обеспечить повышение эффективности электроэнергетического комплекса, привлечь инвестиции и укрепить энергетическую безопасность страны.

За последние годы отрасль находится в стадии масштабной трансформации, обусловленной ростом внутреннего спроса на электроэнергию, реализацией программы либерализации энергетического рынка, привлечением частных инвестиций и переходом к низкоуглеродной модели развития. Вместе с тем динамичное развитие экономики и увеличение численности населения формируют новые вызовы, требующие совершенствования механизмов государственного регулирования и модернизации электроэнергетического комплекса.

Нормативно-правовая база последних лет свидетельствует о последовательном формировании институциональных условий для либерализации электроэнергетической отрасли в Республике Узбекистан. Ключевым документом является **Закон Республики Узбекистан «Об электроэнергетике» № ЗРУ-939 от 7 августа 2024 года**, который определяет правовые основы функционирования электроэнергетического рынка, закрепляет принципы развития конкурентной среды, регулирует деятельность участников рынка и создает условия для привлечения частных инвестиций. Важным этапом реформ также стало **Постановление Президента Республики Узбекистан № ПП-166 от 16 июня 2023 года «О дополнительных мерах по внедрению рыночных механизмов в сферу энергетики»**, предусматривающее поэтапную либерализацию рынка электроэнергии, совершенствование тарифной политики и развитие конкурентных отношений в отрасли. Кроме того, **Указ Президента Республики Узбекистан № УП-58 от 28 марта 2024 года «О мерах по ускорению рыночных реформ и гармонизации национального законодательства с требованиями Всемирной торговой организации»** предусматривает дальнейшее совершенствование институциональной среды, повышение прозрачности государственного регулирования и создание эффективных механизмов конкурентного функционирования энергетического рынка.

По данным Министерства энергетики Республики Узбекистан, в 2025 году производство электроэнергии достигло 86,7 млрд кВт/ч, что почти на 6 % превышает показатель предыдущего года. При этом объем производства электроэнергии на солнечных и ветровых электростанциях увеличился более чем в два раза и превысил 10,5 млрд кВт/ч, а совокупная выработка электроэнергии из возобновляемых источников достигла 16,8 млрд кВт/ч [15]. Данные показатели свидетельствуют о постепенном изменении структуры генерации и ускорении энергетического перехода. По оценкам Министерства энергетики и Международного энергетического агентства (IEA), к 2030 году внутренний спрос может превысить 115–117 млрд кВт/ч, что почти на треть выше уровня 2025 года [12]. Основными факторами роста являются ускоренное промышленное развитие, увеличение объемов цифровой экономики, расширение электрификации транспорта, повышение уровня жизни населения и активное развитие жилищного строительства. В этих условиях существующие генерирующие мощности требуют дальнейшего расширения и технологического обновления.

**Основные показатели развития электроэнергетики
Республики Узбекистан¹**

Показатель	2023	2024	2025
Производство электроэнергии, млрд кВт/ч	77,9	81,5	86,7
Производство электроэнергии из ВИЭ, млрд кВт/ч	2,5	4,9	16,8
Производство солнечной и ветровой энергии, млрд кВт/ч	1,6	4,9	10,5
Доля ВИЭ в производстве электроэнергии, %	3,2	6,0	19,4
Ввод новых генерирующих мощностей, МВт	1700	2788	более 3000

Н.

Анализ данных таблицы показывает, что в 2023–2025 годах электроэнергетическая отрасль демонстрирует устойчивую положительную динамику. Производство электроэнергии увеличилось почти на 11 %, а объем генерации из возобновляемых источников энергии вырос более чем в шесть раз. Это свидетельствует о высокой эффективности государственной политики по диверсификации энергетического баланса и привлечению частных инвестиций в строительство солнечных и ветровых электростанций. Вместе с тем увеличение объемов производства сопровождается опережающим ростом внутреннего спроса, что требует дальнейшего расширения генерирующих мощностей, модернизации электрических сетей и совершенствования механизмов государственного регулирования отрасли.

Проводимые в Республике Узбекистан реформы электроэнергетической отрасли направлены на создание конкурентного рынка, повышение инвестиционной привлекательности и обеспечение энергетической безопасности страны. По данным Министерства энергетики Республики Узбекистан, за январь–ноябрь 2025 года в топливно-энергетический комплекс было привлечено **8,8 млрд долларов США** иностранных инвестиций, из которых **6,3 млрд долларов** направлено в электроэнергетику, **4,7 млрд долларов** – на реализацию проектов в сфере «зеленой» энергетики, а **2,5 млрд долларов** – в нефтегазовую отрасль [15].

В рамках реализации государственной инвестиционной программы в 2025 году предусмотрен запуск **58 крупных энергетических проектов** общей стоимостью **40,5 млрд долларов США**. В их числе строительство пяти солнечных электростанций суммарной мощностью **1413 МВт**, четырех ветровых электростанций мощностью **752 МВт**, шести гидроэлектростанций общей мощностью **168 МВт**, трех тепловых электростанций мощностью **1167,3 МВт**, а также десяти систем накопления энергии общей мощностью **1245 МВт** [15]. Реализация данных проектов направлена на повышение надежности энергоснабжения, диверсификацию структуры генерации и увеличение доли возобновляемых источников энергии в энергетическом балансе страны.

Важной особенностью инвестиционной политики 2025 года стало расширение сотрудничества с ведущими международными энергетическими компаниями и финансовыми институтами. В реализации проектов принимают участие такие компании, как **Masdar (ОАЭ)**, **ACWA Power (Саудовская Аравия)**, **Voltalia и EDF (Франция)**, **TotalEnergies, China Energy, Datang, Siemens Energy, Aksa Enerji и Cengiz Enerji (Турция)** [16]. Их участие способствует внедрению современных технологий, повышению эффективности управления

¹ Составлено по данным Министерства энергетики Республики Узбекистан

проектами и ускорению перехода Узбекистана к конкурентному и экологически устойчивому рынку электроэнергии.

Однако переход от централизованной модели управления к рыночным механизмам сопровождается рядом экономических, институциональных и технологических вызовов, требующих комплексного государственного регулирования. Анализ отечественного и зарубежного опыта позволяет выделить наиболее значимые проблемы, оказывающие влияние на устойчивость функционирования электроэнергетического комплекса.

1. Рост спроса на электроэнергию. Одним из основных вызовов является устойчивый рост внутреннего потребления электроэнергии. По прогнозам к 2030 году спрос может достичь 115–117 млрд кВт/ч, что почти на 35 % превышает уровень 2025 года [12]. Рост обусловлен индустриализацией, цифровизацией, развитием энергоемких производств и увеличением числа потребителей, что требует ускоренного развития генерирующих мощностей и электросетевой инфраструктуры.

2. Высокая степень износа энергетической инфраструктуры. Несмотря на масштабные инвестиции последних лет, значительная часть объектов электроэнергетики была построена в 1970–1980-х годах. Износ энергетической инфраструктуры повышает эксплуатационные расходы, увеличивает потери электроэнергии и снижает надежность энергоснабжения. Модернизация объектов повышает эффективность использования энергоресурсов и сокращает выбросы парниковых газов [18].

3. Совершенствование тарифной политики. Переход к либерализованному рынку невозможен без реформирования системы тарифообразования. В Узбекистане проводится поэтапная тарифная реформа, направленная на установление экономически обоснованных цен при сохранении социальной защиты населения и баланса между финансовой устойчивостью энергетических предприятий и доступностью электроэнергии.

4. Привлечение частных инвестиций. Развитие электроэнергетической отрасли требует значительных капитальных вложений. До 2030 года потребность в инвестициях в электроэнергетический сектор Узбекистана может превысить 40 млрд долларов США. Для их привлечения развиваются механизмы государственно-частного партнерства и независимые производители электроэнергии (ИПР), однако необходимы дальнейшее совершенствование законодательства, повышение прозрачности регулирования и снижение инвестиционных рисков [17].

5. Интеграция возобновляемых источников энергии. Ускоренное развитие солнечной и ветровой энергетики является одним из приоритетов государственной политики. К концу 2025 года установленная мощность объектов возобновляемой энергетики значительно увеличилась, а производство электроэнергии на солнечных и ветровых электростанциях превысило 10 млрд кВт/ч [15]. **Вместе с тем зависимость возобновляемых источников энергии от погодных условий требует развития систем накопления энергии, маневренных генерирующих мощностей и интеллектуального управления энергосистемой.**

6. Снижение технологических потерь. Одной из важнейших задач остается сокращение потерь электроэнергии при передаче и распределении. Реализация программ модернизации сетевого хозяйства, внедрение современных силовых трансформаторов, цифровых подстанций и интеллектуальных приборов учета позволит существенно повысить эффективность функционирования распределительных сетей и снизить объем коммерческих потерь.

7. Цифровая трансформация отрасли. В условиях либерализации возрастает значение цифровых технологий. Использование интеллектуальных сетей (Smart Grid), автоматизированных систем коммерческого учета электроэнергии (АСКУЭ), цифровых подстанций, технологий искусственного интеллекта и прогнозной аналитики позволяет повысить надежность энергоснабжения, сократить эксплуатационные расходы и обеспечить прозрачность функционирования рынка электроэнергии.

8. Опыт Великобритании, Норвегии, Германии, Турции и Казахстана показывает, что эффективность либерализации зависит от качества государственного регулирования. Приоритетами являются формирование прозрачной институциональной среды, развитие конкуренции, совершенствование антимонопольного контроля, защита прав потребителей и стимулирование инноваций.

Выводы и предложения

Реформирование электроэнергетической отрасли Узбекистана сопровождается не только положительными изменениями, но и возникновением новых вызовов, обусловленных ростом спроса на электроэнергию, модернизацией инфраструктуры, развитием конкурентной среды и интеграцией возобновляемых источников энергии. В этой связи особую актуальность приобретает анализ ключевых проблем отрасли и определение приоритетных направлений их решения с учетом международного опыта и национальных особенностей.

На основе проведенного анализа в таблице обобщены ключевые вызовы электроэнергетической отрасли Республики Узбекистан и предложены приоритетные направления их решения с учетом международного опыта и национальных особенностей.

Таблица 2

Основные вызовы электроэнергетической отрасли Узбекистана и направления их решения.²

Вызовы	Возможные направления решения
Рост спроса на электроэнергию	Ввод новых генерирующих мощностей, развитие накопителей энергии
Износ инфраструктуры	Комплексная модернизация электростанций и электрических сетей
Несовершенство тарифной политики	Переход к экономически обоснованным тарифам при адресной социальной поддержке
Недостаток инвестиций	Развитие ГЧП, привлечение независимых производителей (IPP), совершенствование инвестиционного законодательства
Интеграция ВИЭ	Развитие накопителей энергии, цифровое управление энергосистемой
Потери электроэнергии	Модернизация сетей, внедрение Smart Grid и интеллектуальных счетчиков
Цифровизация отрасли	Развитие цифровых платформ управления и автоматизированных систем учета
Совершенствование государственного регулирования	Создание независимого регулятора, развитие конкурентного рынка и совершенствование нормативно-правовой базы

² Составлено автором

Проведенный анализ показывает, что дальнейшее развитие электроэнергетической отрасли Республики Узбекистан напрямую зависит от эффективности проводимых институциональных реформ, совершенствования системы государственного регулирования и формирования современной модели управления отраслью. В условиях динамичного роста спроса на электроэнергию, реализации масштабных инвестиционных проектов и активного перехода к рыночным механизмам особое значение приобретает создание благоприятной институциональной среды, обеспечивающей баланс интересов государства, бизнеса и потребителей.

Либерализация электроэнергетического рынка должна осуществляться комплексно и сопровождаться последовательной модернизацией генерирующей, передающей и распределительной инфраструктуры, широким внедрением цифровых технологий управления, автоматизированных систем учета и мониторинга, а также развитием интеллектуальных энергетических сетей. Не менее важным направлением является расширение участия частного капитала на основе механизмов государственно-частного партнерства, повышения инвестиционной привлекательности отрасли и создания прозрачных, предсказуемых условий для отечественных и зарубежных инвесторов.

Важную роль в повышении эффективности функционирования отрасли играет внедрение современных инструментов государственного регулирования, основанных на принципах экономической эффективности, конкурентности, прозрачности и устойчивого развития. Совершенствование тарифной политики, развитие конкурентной среды, повышение качества корпоративного управления и внедрение современных механизмов регулирования рынка будут способствовать росту производительности, снижению технологических потерь и повышению надежности энергоснабжения.

Использование передового международного опыта с учетом национальных социально-экономических особенностей, ресурсного потенциала и стратегических приоритетов Республики Узбекистан позволит сформировать устойчивую, конкурентоспособную и инвестиционно-привлекательную электроэнергетическую систему. Такая система будет способна обеспечить высокий уровень энергетической безопасности страны, повысить эффективность использования энергетических ресурсов, ускорить переход к экологически устойчивой модели развития и создать необходимые условия для долгосрочного экономического роста, повышения благосостояния населения и укрепления конкурентоспособности национальной экономики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

[1]. Закон Республики Узбекистан «Об электроэнергетике» № ЗРУ-939 от 7 августа 2024 года.

[2] Указ Президента Республики Узбекистан. О Стратегии «Узбекистан – 2030» 11 сентября 2023 г., № УП-158

[3] Постановление Президента Республики Узбекистан № ПП-166 от 16 июня 2023 года «О дополнительных мерах по внедрению рыночных механизмов в сферу энергетики».

[4] Указ Президента Республики Узбекистан № УП-58 от 28 марта 2024 года «О мерах по ускорению рыночных реформ и гармонизации национального законодательства с требованиями Всемирной торговой организации»

- [5] Joskow P. L. Incentive Regulation in Theory and Practice: Electricity Distribution and Transmission Networks // In: Economic Regulation and Its Reform. University of Chicago Press, 2014.
- [6] Newbery D. M. Privatization, Restructuring and Regulation of Network Utilities. MIT Press, 1999.
- [7] Besley T., Coate S. Independent versus Accountable Regulators: Theory and Evidence // Journal of the European Economic Association. 2003. Vol. 1(5). P. 1176–1206.
- [8] Laffont J.-J., Tirole J. A Theory of Incentives in Procurement and Regulation. Cambridge (MA): MIT Press, 1993.
- [9] Khamdamova Gavkhar Absamatovna. Energy efficiency in the industrial sector: conceptual foundations and empirical research. American Journal of Business Management, Economics and Banking. ISSN (E): 2832-8078 Volume 32, January – 2025.
- [10] Khamdamova Gavkhar Absamatovna. Global practice of applying approaches to energy efficiency improvement in energy companies. International Journal of Management and Economics Fundamental (ISSN: 2771-2257). <https://theusajournals.com/index.php/ijmef>
- [11] Centralized and decentral approaches to succeed the 100% energiewende in Germany in the European context: A model-based analysis of generation, network, and storage investments. [Mario Kendzioriski](#), [Leonard Göke](#), [Christian von Hirschhausen](#), [Claudia Kemfert](#), [Elmar Zozmann](#). 2022.
- [12] International Energy Agency (IEA). *Uzbekistan Energy Profile*, 2025.
- [13] World Bank. Uzbekistan Country Climate and Development Report. Washington, DC, 2024.
- [14] Asian Development Bank. Uzbekistan: Energy Sector Assessment, Strategy and Road Map. Manila, 2024.
- [15] Министерство энергетики Республики Узбекистан. Итоги деятельности энергетического сектора за 2025 год. Ташкент, 2025.
- [16] **Министерство инвестиций, промышленности и торговли Республики Узбекистан.** Инвестиционные проекты в энергетическом секторе Республики Узбекистан, 2025.
- [17] **World Bank.** *Uzbekistan to Invest in Modernizing Electricity Distribution Networks with World Bank Support*. 15 May 2025.
- [18] **Asian Development Bank (ADB).** *Uzbekistan: Energy Sector Assessment, Strategy and Road Map*. Manila: ADB, 2024.
- [19] International Energy Agency (IEA). Energy Policy Review: Uzbekistan. Paris: IEA, 2024.
- [20] **International Energy Agency (IEA).** *Russian Electricity Reform: Emerging Challenges and Opportunities*. Paris: OECD/IEA, 2005.
- [21] Агентство статистики при Президенте Республики Узбекистан. Социально-экономическое развитие Республики Узбекистан в 2025 году. Ташкент, 2025.

Ёдгоров Хушвакт Мансурович

Самарқанд иқтисодиёт ва сервис институти
мустақил тадқиқотчиси
yodgorovkhushvaqt@gmail.com
ORCID: 0009-0000-1926-4610

**ДОРИ ВОСИТАЛАРИ ИШЛАБ ЧИҚАРИШ КОРХОНАЛАРИДА УМУМИЙ ИШЛАБ
ЧИҚАРИШ ХАРАЖАТЛАРИ БУХГАЛТЕРИЯ ҲИСОБИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

Ёдгоров Хушвакт Мансурович

Научный соискатель, Самаркандского института
экономики и сервиса
yodgorovkhushvaqt@gmail.com
ORCID: 0009-0000-1926-4610

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ОБЩЕПРОИЗВОДСТВЕННЫХ РАСХОДОВ В
ПРЕДПРИЯТИЯ ПО ПРОИЗВОДСТВУ ЛЕКАРСТВЕННЫХ ПРЕПАРАТОВ**

Yodgorov Khushvakt Mansurovich

Scientific applicant, Samarkand Institute of Service
and Economics
yodgorovkhushvaqt@gmail.com
ORCID: 0009-0000-1926-4610

**IMPROVEMENT OF ACCOUNTING OF GENERAL PRODUCTION FACILITIES IN A
DRUG PRODUCTION ENTERPRISES**

Аннотация. Ушбу мақолада дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналарида умумий ишлаб чиқариш харажатларининг аҳамияти ва жами ишлаб чиқариш харажатлари таркибидаги салмоғи, дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналарида умумий ишлаб чиқариш хўжаликларининг вазифалари бўйича таснифлаш орқали ҳар бир жараёнларни алоҳида ҳисобга олишга қаратилган янги ишчи счётлар очиш тавсия этилган. Умумий ишлаб чиқариш харажатлари бухгалтерия ҳисобини юритишга оид ишлаб чиқилган мазкур счётлар режасининг бухгалтерия ёзувларида қўлланилиши дори воситалари саноати корхоналарининг амалий мисоллари ёрдамида кўрсатиб берилган.

Калит сўзлар: дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналари, фармацевтика маҳсулотлари, дори воситалари, тайёр маҳсулот, умумий ишлаб чиқариш, дори воситалари ишлаб чиқариш жараёнлари, дори воситалари ишлаб чиқариш харажатлари бухгалтерия ҳисоби.

Аннотация. В данной статье рассматривается важность общих производственных затрат на фармацевтических предприятиях и их доля в совокупных производственных затратах, а также рекомендуется открытие новых рабочих счетов, направленных на раздельный учет каждого процесса путем их классификации по функциям общих производственных мощностей на фармацевтических предприятиях. Применение

разработанного плана счетов для учета общих производственных затрат в бухгалтерском учете иллюстрируется на практических примерах из фармацевтических предприятий.

Ключевые слова: предприятия по производству лекарственных препаратов, фармацевтическая продукция, лекарства, готовая продукция, общее производство, процессы производства лекарственных препаратов, учет себестоимости производства лекарственных препаратов.

Abstract. This article discusses the importance of general production costs in pharmaceutical enterprises and their share in the total production costs, and recommends opening new working accounts aimed at separately accounting for each process by classifying them by the functions of general production facilities in pharmaceutical enterprises. The application of this chart of accounts developed for accounting of general production costs in accounting records is illustrated using practical examples from pharmaceutical enterprises.

Keywords: drug production enterprises, pharmaceutical products, drugs, finished products, general production, drug production processes, drug production costs accounting.

Кириш. Бугунги кунда мамлакат ҳудудида саноат маҳсулотлари ишлаб чиқаришни кенг жорий этиш орқали аҳоли фаровонлигини таъминлаш, уларнинг иш билан бандлик даражасини оширишга қаратилган қатор ислохотлар амалга оширилиб келинмоқда. Хусусан, Ўзбекистон Республикаси Президенти томонидан 2026 йил 05 февралда қабул қилинган Фармонда “маҳаллий маҳсулотлар ишлаб чиқарилишини кенгайтириш, саноат тармоқлари ва аҳоли истеъмоли учун зарур бўлган маҳсулотларни ўзлаштириш ҳамда ишлаб чиқариш ҳажмларини кўпайтиришда бозор механизмларини кенг жорий қилиш, маҳаллий тадбиркорлик субъектлари ва йирик корхоналар ўртасида саноат кооперациясини тизимли кенгайтириш, давлат харидларида маҳаллий маҳсулотлар харидини рағбатлантириш ҳамда қўллаб-қувватлашни такомиллаштириш”¹ бўйича мақсад ва вазифалар келтирилган. Ушбу мақсад ва вазифалардан келиб чиққан ҳолда айтиш мумкинки, мамлакат иқтисодий ривожига беvosита маҳаллий маҳсулотлар ишлаб чиқарувчи корхоналар фаолияти билан беvosита боғлиқ бўлиб, саноат маҳсулотлари ишлаб чиқарувчи корхоналар сонини ошириш, маҳаллий маҳсулотлар сифатини ошириш, айниқса озиқ-овқат маҳсулотлари хавфсизлигига эришиш мамлакат олдидаги долзарб вазифаларга айланиб бормоқда. Ушбу маҳсулотлар таркибига дори воситалари алоҳида аҳамият касб этиб, Республикада фаолият кўрсатаётган дори воситалари ишлаб чиқарувчи корхоналарда ишлаб чиқариш жараёнларини халқаро даражада ташкиллаштириш, энг арзон ва сифатли дори воситалари ишлаб чиқаришни йўлга қўйиш, бунда харажатларни оқилона бошқариш орқали маҳсулотлар таннархини пасайишига олиб келиш каби долзарб вазифалар ётмоқда.

Адабиётлар шарҳи. 2-сон “Захиралар” БҲХСда доимий ва ўзгарувчан устама харажатлар бухгалтерия ҳисобини юритишга оид қоидалар мавжуд. Мазкур халқаро стандартда қуйидаги қоидалар келтирилган: “доимий ишлаб чиқариш устама сарфларининг қайта ишлаш таннархига олиб борилиши ишлаб чиқаришнинг меъёрий қуввати асосида белгиланади. Ўзгарувчан ишлаб чиқариш устама сарфлари ишлаб чиқариш қувватларидан ҳақиқатда фойдаланиш асосида ҳар бир маҳсулот таннархига олиб борилади”².

¹ Ўзбекистон Республикаси Президентининг “Маҳаллий ишлаб чиқариш ва саноат кооперациясини янги тизим асосида ривожлантириш бўйича биринчи навбатдаги чора-тадбирлар тўғрисида”ги Фармони. 2026 йил 05 февраль. ПФ-17-сон.

² 2-сон “Захиралар” БҲХС. Ўзбекистон Республикаси молия вазирининг 2022 йил 10 ноябрдаги 61-сон буйруғига 3-ИЛОВА.

Хорижий мамлакатлар олимларнинг бу борадиги илмий изланишлари муҳим аҳамиятга эга, жумладан А.В.Ильиналар умумий ишлаб чиқариш харажатларига “ишлаб чиқаришни ташкил этиш, уларни сақлаш ҳамда бошқариш учун умумий ишлаб чиқариш цехлари харажатлари. Умумий хўжалик харажатлари ишлаб чиқаришни бошқариш мақсадида амалга оширилади”³, деб тавсифлайди.

Б.А.Хасанов ва А.А.Хашимов каби олимлар томонидан умумий ишлаб чиқариш харажатлари “одатда, бошқарув ҳисоби тизимида ҳисобот даври ичида умумишлаб чиқариш харажатлари сметаси тузилиб, унга асосан сметадаги харажатлар ҳақиқатда эришилган маҳсулот ҳажми ва ҳақиқий харажатлар билан таққосланиб, тузатиб борилади”⁴ деб тавсифланган.

К.Б.Уразов умумишлаб чиқариш харажатларини “барча асосий ва ёрдамчи ишлаб чиқариш цехларини бошқарувига ва уларни ташкил этишга таалукли бўлган, шунингдек уларга хизмат кўрсатувчи бўлинмаларнинг харажатлари”⁵ деб таърифлайди. Мазкур таърифда олимнинг умумий ишлаб чиқариш хўжаликлари кенг қўламли иқтисодий жараёнларда иштирок этиб, барча ишлаб чиқариш ва хизмат кўрсатиш хўжаликларига таълуқли фаолиятлар бўйича харажатларига оид қарашларини тушуниш мумкин.

Бошқа бир олим А.Н.Махмудов умумий ишлаб чиқариш харажатларини бажарилган ишлаб чиқариш буюртмаларининг қиймати бўйича тақсимлаш масалаларига оид тавсияларини саноат корхоналари мисолида ишлаб чиққан. Олимнинг фикрича, “текширилаётган харажатлардаги ўзгаришлар ва бир қатор билвосита харажатлар хизмат кўрсатиш ва ёрдамчи жараёнларни амалга ошириш соҳаларидан ташқарида пайдо бўлади, яъни тўғридан - тўғри асосий ишлаб чиқариш бўлинмаларида амалга оширилмайди”⁶. Бундан кўриниб турибдики, саноат корхоналарида билвосита харажатлар бошқа хўжаликлар фаолиятини амалга оширишда аҳамиятга молик хизматларни кўрсатади.

Б.Ф.Боронов эса, “ишлаб чиқариш корхоналарида умумишлаб чиқариш харажатлари корхонанинг асосий ва ёрдамчи ишлаб чиқариш бўлимларида ишлаб чиқариш жараёнида қатнашадиган асбоб-ускуналарни сақлаш, уларнинг бутлигини таъминлаш мақсадида ташкил этилади”⁷, деб таъкидлайди.

Д.Г.Худайназарова юқоридаги олимлардан фарқли фармацевтика корхоналари фаолиятларини тадқиқ этган ҳолда умумий ишлаб чиқариш харажатлари бухгалтерия ҳисобини такомиллаштириш бўйича илмий ва амалий тавсияларни ишлаб чиққан: “таъминот босқичи таркиби билвосита харажатлардан ташкил топган бўлиб, фармацевтика корхоналарида ушбу харажатларни хом ашё ва материалларнинг бошланғич қийматига олиб бориш усулини ишлаб чиқиш зарурияти мавжуд”⁸ деб келтирилган. Бироқ, фармацевтика

³ Ильина А.В., Ильшева Н.Н. Управленческий учет. Учебное пособие. -Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. – 180 с.

⁴ Xasanov B.A., Xashimov A.A. Boshqaruv hisobi. Darslik. –Toshkent. A.Navoiy nomidagi O‘zbekiston Milliy kutubxonasi. 2005 y. -260 b.

⁵ Уразов К.Б., Пўлатов М.Э. Бухгалтерия ҳисоби. Дарслик. –Т.: “Fan va texnologiyalar nashriyot-matbaa uyi” -2021, 560 бет. 295-бет.

⁶ Махмудов А.Н. Саноат корхоналарида харажатларни маҳсулот таннархига тақсимлаш методологиясини такомиллаштириш истикболлари. // “Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар” илмий электрон журнали. -2022, № 3, май-июнь (№ 00059).

⁷ Боронов Б.Ф. Маҳсулот таннархини ҳисоблашда умумишлаб чиқариш харажатларининг ўрни ва уларнинг ҳисобини такомиллаштириш // «Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар» илмий электрон журнали. – Тошкент, 2022. - № 6. 31-42-бетлар.

⁸ Xudaynazarova D.G. Farmatsevtika korxonalarida xom ashyo va materiallarning boshlang'ich qiymatini aniqlashning ilmiy-uslubiy asoslari. // “Raqamli iqtisodiyot” ilmiy-elektron jurnal. – Toshkent, 2025 – yil № 13. – B. 1152-1160

корхоналарида умумий ишлаб чиқариш харажатларининг асосий фаолият жараёнларига таъсири ва фармацевтика маҳсулотлари таннархига олиб боришнинг услубий тартиблари бўйича тавсиялар ишлаб чиқилмаган.

Тадқиқот методологияси. Дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналарида умумий ишлаб чиқариш харажатлари бухгалтерия ҳисобини такомиллаштириш бўйича олиб борилган тадқиқот ишида илмий абстракциялаш, иқтисодий таҳлил, монографик кузатув, қиёслаш, индукция ва дедукция каби тадқиқот усулларида фойдаланилган.

Таҳлил ва натижалар муҳокамаси. Олиб борилган илмий изланишлар натижасида дори воситалари ишлаб чиқариш жараёнларининг ўзига хос жиҳатларидан келиб чиққан ҳолда умумий ишлаб чиқариш хўжалиги ва унинг таркибидаги ҳар бир бўлимлар бўйича харажатлар бухгалтерия ҳисобини алоҳида юритиш бўйича тадқиқот ишлари олиб бориш зарурияти мавжуд деб ҳисобланди. Шунинг учун, умумий ишлаб чиқариш харажатларини счётлар режаси ҳамда бухгалтерия ёзувларида акс эттириш бўйича тавсиялар ишлаб чиқилди (1-жадвалга қаранг):

1-жадвал.

Дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналарида умумий ишлаб чиқариш харажатлари бухгалтерия ҳисобини юритиш бўйича тавсия этилган счётлар режаси⁹

Амалдаги тартиб бўйича счётлар режаси		Тавсия этилган счётлар режаси	
Т/р	Номи	Т/р	Номи
2500	Умумий ишлаб чиқариш харажатлари	2500	Умумий ишлаб чиқариш харажатларини ҳисобга олувчи счётлар
2510	Умумий ишлаб чиқариш харажатлари	2510	Муҳандислик бўлими харажатлари
		2520	Сифат департаменти харажатларини ҳисобга олувчи счётлар
		2521	Интеграциялашган бошқарув тизими бўлими харажатлари
		2522	Сифат назорати бўлими харажатлари

Корхоналарда умумий ишлаб чиқариш харажатларини ҳар бир бўлим бўйича алоҳида ҳисобга олиш бухгалтерия ҳисоби ва ҳисоботлари шаффофлигини оширишга хизмат қилади деб ҳисоблаймиз.

Мазкур счётлар режасининг корхоналар бухгалтерия ёзувларида ёритилиши қуйида келтирилган жадвалда ўз аксини топган (2-жадвалга қаранг):

2-жадвал.

“Samarkand-England Eco-Medical” ҚК МЧЖда умумий ишлаб чиқариш харажатлари бухгалтерия ҳисобини юритиш бўйича тавсия этилган счётлар бухгалтерия ёзувларида қўлланилиши¹⁰

№	Операция мазмуни	Дебет	Кредит	Минг сўмда
Муҳандислик бўлимига оид хўжалик операциялари				
1	Муҳандислик бўлими ходимларига иш ҳақи ҳисобланди	2510	6710	88 573,22

⁹ Дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналари маълумотлари асосида муаллиф ишланмаси.

¹⁰ Дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналари маълумотлари асосида муаллиф ишланмаси.

2	Муҳандислик бўлими ходимларига ҳисобланган иш ҳақидан ижтимоий солиқ ҳисобланди	2510	6710	10 628,79
3	Муҳандислик бўлимида коммунал тўловлар ҳисобланди	2510	6990	400 983,96
4	“Ҳаво сиқиш компрессори (модел:ZP55-PNB)” ускунасига амортизация ҳисобланди	2510	0230	18 343,27
5	“Е7-24 модели ҳаво филтр” эҳтиёт қисмлари муҳандислик бўлими томонидан ҳисобдан чиқарилди	2510	1040	1 293,92
6	Муҳандислик бўлими харажатлари инфузион дори воситалари тайёрлаш цехига тақсимланди	2011	2510	338 924,7
7	Муҳандислик бўлими харажатлари инфузион дори воситалари бирламчи қадоқлаш цехига тақсимланди	2012	2510	23 288,08
8	Муҳандислик бўлими харажатлари инфузион дори воситалари иккиламчи қадоқлаш цехига тақсимланди	2013	2510	53 645,75
Интеграциялашган бошқарув тизими бўлимига оид хўжалик операциялари				
9	Интеграциялашган бошқарув тизими бўлими ходимларига иш ҳақи ҳисобланди	2521	6710	95 602,55
10	Интеграциялашган бошқарув тизими бўлими ходимларига ҳисобланган иш ҳақидан ижтимоий солиқ ҳисобланди	2521	6520	11 472,30
11	“Намлик ўлчагич (термогигрометр)” ускунасига амортизация ҳисобланди	2521	0210	262,76
12	“Веницит эритмаси 100мл” материаллари интеграциялашган бошқарув тизими бўлими томонидан ҳисобдан чиқарилди	2521	1090	1 939,59
13	“Фармацевтика маҳсулотлари хавфсизлиги маркази” Давлат муассасаси томонидан дори воситаларини руйхатдан ўтказиш бўйича тўловлар ҳисобланди	2521	6990	4 120,00
14	Интеграциялашган бошқарув тизими бўлими харажатлари инфузион дори воситалари тайёрлаш цехига тақсимланди	2011	2521	73 934,97
15	Интеграциялашган бошқарув тизими бўлими харажатлари инфузион дори воситалари бирламчи қадоқлаш цехига тақсимланди	2012	2521	5 080,19
16	Интеграциялашган бошқарув тизими бўлими харажатлари инфузион дори воситалари иккиламчи қадоқлаш цехига тақсимланди	2013	2521	11 702,59
Сифат назорати бўлимига оид хўжалик операциялари				
17	Сифат назорати бўлими ходимларига иш ҳақи ҳисобланди	2522	6710	143 403,75
18	Сифат назорати бўлими ходимларига ҳисобланган иш ҳақидан ижтимоий солиқ ҳисобланди	2522	6520	17 208,45
19	“Инфрақизил стерилизаторли Б2 синфли ламинар ҳаво оқими” ускунасига амортизация ҳисобланди	2522	0230	714,51
20	Дори воситалари таҳлил натижалари учун “метанол ВЭЖХ учун градиент” материали ҳисобдан чиқарилди	2522	1090	2 402,6

21	Дори воситаларини таҳлилдан ўтказиш (аутсорсинг хизматлари) бўйича тўловлар ҳисобланди	2522	6990	3 697,6
22	Сифат назорати бўлими харажатлари инфузион дори воситалари тайёрлаш цехига тақсимланди	2011	2522	109 162,34
23	Сифат назорати бўлими харажатлари инфузион дори воситалари бирламчи қадоқлаш цехига тақсимланди	2012	2522	7 500,73
24	Сифат назорати бўлими харажатлари инфузион дори воситалари иккиламчи қадоқлаш цехига тақсимланди	2013	2522	17 278,46

* 2011, 2012, 2013, 2510, 2521, 2522-счётлар режасининг номланиши 1-жадвалда келтирилган.

Ушбу хўжалик операциялари натижалари дори воситалари таннархига умумий ишлаб чиқариш харажатлари таъсирини таҳлил қилишга, ишлаб чиқариш харажатлари бўйича аниқ ҳисоб-китобларни амалга оширишга, билвосита харажатларни назорат қилиш ва уларни бошқаришга имконият беради.

Тадқиқотлар давомида дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналарида умумий ишлаб чиқариш харажатлари таркибини таҳлил қилиш мақсадида қуйидаги жадвал ишлаб чиқилди (3-жадвалга қаранг):

3-жадвал.

“Samarkand-England Eco-Medical” ҚК МЧЖда 2026 йил март ойида умумий ишлаб чиқариш харажатлари таркиби¹¹

Умумий ишлаб чиқариш хўжалиги таркиби	Моддий харажатлар		Меҳнат ҳақи харажатлари		Бошқа харажатлар	
	Минг сўмда	Улуши %	Минг сўмда	Улуши %	Минг сўмда	Улуши %
Мухандислик бўлими	94 942,99	64,65	172 234,07	39,90	400 983,96	90,64
Интеграциялашган бошқарув тизими бўлими	1 344,70	0,92	108 002,46	25,02	32 092,93	7,25
Сифат назорати бўлими	50 565,46	34,43	151 453,90	35,08	9 304,80	2,10
Жами:	146 853,15	100	431 690,43	100	442 381,69	100

Ушбу билвосита харажатлар таркибидан кўриш мумкинки, ишлаб чиқариш цехларида харажатларнинг улуши турлича бўлиб, умумий ишлаб чиқариш харажатлари таркибида меҳнат ҳақи ва бошқа харажатларнинг улуши энг катта ҳиссани ташкил этмоқда. Умумий ишлаб чиқариш харажатлари бўлимлар бўйича таҳлил қилинадиган бўлса, унда муҳандислик бўлими бўйича харажатлар барча харажатлар таркиби бўйича энг аҳамиятли ҳисобланади. Корхонада сифат назорати бўлимининг улуши ҳам салмоқли ҳиссани ташкил этиб, моддий ва меҳнат ҳақи харажатлари таркибида жами харажатларнинг учдан бир қисмини ташкил этмоқда. Дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналарида интеграциялашган бошқарув тизими бўлимининг улуши бошқа бўлимларга нисбатан энг паст кўрсаткич бўлиб ҳисобланади. Бироқ, меҳнат ҳақи харажатлари ушбу бўлимда салмоқли ҳиссани ташкил этиб, жами меҳнат ҳақи харажатларининг тўртдан бирини ташкил этмоқда.

¹¹ Дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналари маълумотлари асосида муаллиф ишланмаси.

Хулоса. Дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналари фаолиятининг ўзига хос хусусиятлари инобатга олинган ҳолда олиб борилган илмий изланишлар натижаси асосида қуйидаги илмий хулосаларга келинди.

* дори воситалари ишлаб чиқариш харажатлари бевосита ва билвосита харажатлардан ташкил топган бўлиб, бевосита харажатлар таркибида моддий харажатларнинг улуши бошқа харажат моддаларига нисбатан баланд. Хусусан, мазкур тадқиқот ишида аниқ бўлдики, моддий харажатлар улуши жами бевосита ишлаб чиқариш харажатларнинг 73,2 фоизини ташкил этмоқда. Бироқ, ушбу моддий харажатлар қиймати билвосита харажатлар таркибида энг паст улушни ташкил этиб, 2,1 фоизни ташкил этганлигини кўриш мумкин. Дори воситалари ишлаб чиқариш харажатлари таркибида меҳнат ҳақи харажатлари ўртача 20 фоизни ташкил этиб, тайёр маҳсулотлар таннархига салмоқли ҳиссани ташкил этади. Таҳлиллар яна шуни кўрсатдики, корхоналарда умумий ишлаб чиқариш харажатлари дори воситалари таннархига сезиларли даражада таъсир кўрсатиб, ўртача 27 %ни ташкил этади.

* тадқиқотлар натижасида умумий ишлаб чиқариш хўжалиги ва унинг таркибидаги ҳар бир бўлимлар бўйича харажатлар бухгалтерия ҳисобини алоҳида юритиш мақсадида умумий ишлаб чиқариш харажатларини счётлар режаси ҳамда бухгалтерия ёзувларида акс эттириш бўйича тавсиялар ишлаб чиқилди. Корхоналарда умумий ишлаб чиқариш харажатларини ҳар бир бўлим бўйича алоҳида ҳисобга олиш бухгалтерия ҳисоби ва ҳисоботлари шаффофлигини оширишга хизмат қилади деб ҳисоблаймиз.

* дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналарида биз томонимиздан тавсия этилган счётлар режаси ва дори воситалари таннархини ҳисоблаш усуллари корхоналарнинг амалиётига жорий этиш орқали дори воситаларини бухгалтерия ҳисобида акс эттириш тартиби ишлаб чиқилди. Мазкур илмий-амалий тавсиялар дори воситалари ишлаб чиқариш корхоналари бухгалтерия ҳисобида дори воситалари таннархини ушбу маҳсулотларнинг ҳар бир тури бўйича яққол очиб беришга ва ишончли ахборотларни тақдим этишга хизмат қилади.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати

1. Ўзбекистон Республикаси Президентининг “Маҳаллий ишлаб чиқариш ва саноат кооперациясини янги тизим асосида ривожлантириш бўйича биринчи навбатдаги чора-тадбирлар тўғрисида”ги Фармони. 2026 йил 05 февраль. ПФ-17-сон.

2. 2-сон “Захиралар” БҲХС. Ўзбекистон Республикаси молия вазирининг 2022 йил 10 ноябрдаги 61-сон буйруғига 3-ИЛОВА.

3. Ильина А.В., Ильшева Н.Н. Управленческий учет. Учебное пособие. -Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. – 180 с.

4. Xasanov B.A., Xashimov A.A. Boshqaruv hisobi. Darslik. –Toshkent. A.Navoiy nomidagi O‘zbekiston Milliy kutubxonasi. 2005 y. -260 b.

5. Уразов К.Б., Пўлатов М.Э. Бухгалтерия ҳисоби. Дарслик. –Т.: “Fan va texnologiyalar nashriyot-matbaa uyi” -2021, 560 бет. 295-бет.

6. Махмудов А.Н. Саноат корхоналарида харажатларни маҳсулот таннархига тақсимлаш методологиясини такомиллаштириш истиқболлари. // “Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар” илмий электрон журнали. -2022, № 3, май-июнь (№ 00059).

7. Боронов Б.Ф. Маҳсулот таннархини ҳисоблашда умумишлаб чиқариш харажатларининг ўрни ва уларнинг ҳисобини такомиллаштириш // «Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар» илмий электрон журнали. – Тошкент, 2022. - № 6. 31-42-бетлар.

8. Xudaynazarova D.G. Farmatsevtika korxonalarida xom ashyo va materiallarning boshlang'ich qiymatini aniqlashning ilmiy-uslubiy asoslari. // "Raqamli iqtisodiyot" ilmiy-elektron jurnal. – Toshkent, 2025 – yil № 13. – B. 1152-1160.

9. Боронов, Б. Ф. "Ёғ-мой маҳсулотлари ҳисоби методологиясини такомиллаштириш." Т.: ТМИ, иқтисодиёт фанлари доктори (DSc) илмий даражасини олиш учун ёзилган диссертация, -244 б (2023).

10. Уразов, К. Б., and Б. Ф. Боронов. "РЕСПУБЛИКА ОЗИҚ-ОВҚАТ САНОАТИДА ЁҒ-МОЙ МАҲСУЛОТЛАРИНИНГ АҲАМИЯТИ ВА ТУРЛАРИ." *Экономика и социум* 6-2 (97) (2022): 714-719.

11. Боронов, Бобур Фарходович. "Ёғ-мой маҳсулотлари ишлаб чиқариш харажатлари ҳисобининг назарий ва методологик асосларини такомиллаштириш." *ISSN 2181-3191 VOLUME 1, ISSUE 7 OCTOBER 2022* (2022): 202284

12. Farxodovich, Boronov Bobur, Xudaynazarova Dilnoza Gafurovna, and Yodgorov Xushvaqt Mansurovich. "Farmasevtika korxonalarida buxgalteriya hisobining o'ziga xos xususiyatlari." *FRONTIERS OF KNOWLEDGE AND INTERDISCIPLINARY DISCOVERY* 1.1 (2025): 282-289

13. Boronov, B. (2019). THEORETICAL AND CONCEPTUAL BASES OF ACCOUNTING FINANCIAL ASSETS. *International Finance and Accounting*, 2019(4), 6.

14. Боронов, Бобур Фарходович. "ЁҒ-МОЙ САНОАТИ КОРХОНАЛАРИДА БИЛВОСИТА ХАРАЖАТЛАР ҲИСОБИ ВА УЛАРНИНГ ҲИСОБИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ." *Экономика и финансы (Узбекистан)* 9 (157) (2022): 21-28.

Избасаров Баходир Эргашевич

Мустақил тадқиқотчи, Тошкент Кимё халқаро университети.

E-mail: izbasarobahodir71@gmail.com

ORCID: 0009-0006-0174-8995

МҲХС-6 ТАЛАБЛАРИ АСОСИДА ГЕОЛОГИЯ-ҚИДИРУВ ХАРАЖАТЛАРИНИ ҲИСОБГА ОЛИШ УСЛУБИЯТИНИ ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

Избасаров Баходир Эргашевич

Независимый исследователь, Международный университет Кимё в Ташкенте.

E-mail: izbasarobahodir71@gmail.com

ORCID: 0009-0006-0174-8995

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ УЧЁТА ЗАТРАТ НА ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЕ РАБОТЫ НА ОСНОВЕ ТРЕБОВАНИЙ МСФО (IFRS) 6

Bahodir Ergashevich Izbasarov

Independent Researcher, Kimyo International University in Tashkent.

E-mail: izbasarobahodir71@gmail.com

ORCID: 0009-0006-0174-8995

IMPROVING THE METHODOLOGY FOR ACCOUNTING FOR EXPLORATION COSTS BASED ON THE REQUIREMENTS OF IFRS 6

Аннотация: Ушбу мақолада геология-қидирув ишларида харажатларни ҳисобга олишнинг халқаро тажрибаси, хусусан, МҲХС-6 “Фойдали қазилмаларни баҳолаш ва қидириш” стандарти талаблари асосида қидирув харажатларини тан олиш, баҳолаш ва ҳисобда акс эттириш масалалари тадқиқ этилган. Геология соҳасида қидирув харажатларининг инвестицион хусусияти, уларни капиталлаштириш мезонлари ҳамда натижасиз қидирув ишлари харажатларини ҳисобдан чиқариш тартиби таҳлил қилинган. Тадқиқот натижасида МҲХС-6 талабларини миллий ҳисоб амалиётига мослаштириш, “Successful Efforts” усули асосида геологик харажатларни иқтисодий натижа билан боғлиқ ҳолда акс эттириш ва қидирув активларининг ҳаққонийлигини таъминлаш бўйича илмий таклифлар ишлаб чиқилган.

Калит сўзлар: МҲХС-6, геология-қидирув ишлари, қидирув активлари, харажатларни капиталлаштириш, Successful Efforts усули, бухгалтерия ҳисоби, молиявий ҳисобот, активларни баҳолаш.

Аннотация: В данной статье исследован международный опыт учета затрат на геологоразведочные работы, в частности вопросы признания, оценки и отражения в бухгалтерском учете затрат на разведку на основе требований МСФО 6 «Разведка и оценка

запасов полезных ископаемых». Проанализированы инвестиционный характер затрат на геологоразведочные работы, критерии их капитализации, а также порядок списания затрат по безрезультатным разведочным работам. По результатам исследования разработаны научные предложения по адаптации требований МСФО 6 к национальной практике бухгалтерского учета, отражению геологоразведочных затрат в соответствии с экономическими результатами на основе метода **Successful Efforts** и обеспечению достоверной оценки разведочных активов.

Ключевые слова: МСФО 6, геологоразведочные работы, разведочные активы, капитализация затрат, метод **Successful Efforts**, бухгалтерский учет, финансовая отчетность, оценка активов.

Abstract: This article examines the international experience of accounting for geological exploration expenditures, particularly the issues of recognition, measurement, and accounting treatment of exploration expenditures based on the requirements of **IFRS 6 “Exploration for and Evaluation of Mineral Resources.”** The study analyzes the investment nature of exploration expenditures in the geological sector, the criteria for their capitalization, and the procedures for writing off expenditures related to unsuccessful exploration activities. Based on the research findings, scientific proposals have been developed to adapt the requirements of IFRS 6 to national accounting practices, recognize geological exploration expenditures in accordance with economic outcomes using the **Successful Efforts** method, and ensure the reliable measurement of exploration assets.

Keywords: IFRS 6, geological exploration activities, exploration assets, capitalization of expenditures, **Successful Efforts** method, accounting, financial reporting, asset measurement.

Кириш

Минерал ресурсларни излаш, аниқлаш ва уларнинг иқтисодий жиҳатдан ўзлаштириш имкониятларини баҳолаш билан боғлиқ геология-қидирув ишлари замонавий иқтисодиётда стратегик аҳамиятга эга бўлган йўналишлардан бири ҳисобланади. Ер қаъридан самарали фойдаланиш, янги конларни аниқлаш ва мавжуд минерал-хомашё базасини кенгайтириш мамлакатнинг саноат салоҳияти, энергетик ва иқтисодий хавфсизлиги ҳамда узок муддатли ривожланиш истиқболларини белгилаб берувчи муҳим омиллардан саналади.[19] Шу боис геология-қидирув фаолиятига йўналтирилаётган инвестицияларнинг самарадорлигини таъминлаш, улардан фойдаланиш жараёнида шаклланадиган харажатларни тўғри ҳисобга олиш ва молиявий ахборотларнинг шаффофлигини таъминлаш алоҳида илмий ва амалий аҳамият касб этади.

Геология-қидирув ишларининг ўзига хост ия соҳасини ривожлантириш шундан иборатки, мазкур фаолият катта миқдордаги молиявий ресурсларни талаб қилади, бироқ сарфланган маблағларнинг келгусида иқтисодий самара келтириши доимо ҳам кафолатланмайди. Қидирув ишларининг дастлабки босқичларида геологик маълумотларни тўплаш, таҳлил қилиш, бурғилаш ишларини амалга ошириш, лаборатория тадқиқотларини ўтказиш ва фойдали қазилмалар захираларини баҳолаш учун сезиларли харажатлар амалга оширилади. Бироқ ушбу жараёнлар натижасида ҳар доим ҳам саноат аҳамиятига эга бўлган конлар аниқланмаслиги мумкин. Шу сабабли геология-қидирув ишлари юқори даражадаги инвестиция таваккалчилиги мавжуд бўлган фаолият турларидан бири сифатида баҳоланади.

Бундай шароитда геология-қидирув жараёнида юзага келадиган харажатларни бухгалтерия ҳисобида тўғри акс эттириш масаласи муҳим аҳамият касб этади. Чунки қидирув

ишларига сарфланган маблағларнинг қайси қисми келгусида иқтисодий манфаат келтириши мумкин бўлган актив сифатида тан олиниши, қайси қисми эса ҳисобот даври харажатлари сифатида эътироф этилиши молиявий ҳисобот кўрсаткичларига бевосита таъсир қилади.[2] Харажатларни нотўғри таснифлаш ёки уларни асоссиз равишда капиталлаштириш ташкилот активларининг ҳақиқий қийматини бузиб кўрсатиши, молиявий натижаларнинг нотўғри шаклланиши ва инвесторлар томонидан қабул қилинадиган қарорларнинг асосланганлигига салбий таъсир кўрсатиши мумкин.

Шу нуқтаи назардан геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишда уларнинг иқтисодий мазмунини чуқур таҳлил қилиш, харажатларни тан олиш мезонларини белгилаш ва уларни молиявий ҳисоботда ишончли акс эттириш муҳим вазифалардан бири ҳисобланади. Айниқса, қидирув жараёнининг турли босқичларида амалга ошириладиган харажатларнинг хусусияти бир-биридан фарқ қилиши сабабли, уларни ҳисобга олишда умумий ёндашувлардан ташқари соҳанинг ўзига хос хусусиятларига мос келувчи махсус услубий ёндашувларни қўллаш зарур.

Халқаро амалиётда минерал ресурсларни излаш ва баҳолаш билан боғлиқ харажатларни ҳисобга олиш масалалари МХХС 6 “Фойдали қазилмаларни қидириш ва баҳолаш” (IFRS 6 “Exploration for and Evaluation of Mineral Resources”) стандарти асосида тартибга солинади.[25] Мазкур стандарт геология-қидирув фаолияти билан боғлиқ харажатларни тан олиш, баҳолаш, уларни актив сифатида акс эттириш ва кейинги ҳисобини юритиш бўйича асосий қоидаларни белгилайди.[1] IFRS 6 стандарти ташкилотларга қидирув ва баҳолаш харажатларини ҳисобга олишда муайян ёндашувни танлаш имконини берса-да, ушбу харажатларнинг иқтисодий мазмунини тўғри ифодалаш, активларнинг қадрсизланишини баҳолаш ва молиявий ҳисоботларда ишончли ахборот тақдим этиш талабларини белгилаб беради. [3]

Мазкур стандарт талабларидан келиб чиққан ҳолда халқаро амалиётда геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишнинг турли усуллари шаклланган бўлиб, улар орасида “Successful Efforts” усули алоҳида аҳамиятга эга. [20],[21],[22],[23] Ушбу ёндашувга кўра, иқтисодий жиҳатдан самарали натижа берган қидирув ишларига тегишли харажатлар актив сифатида тан олинади, натижасиз деб топилган қидирув ишлари бўйича харажатлар эса ҳисобдан чиқарилади.[4] Мазкур усул харажатлар ва улар натижасида олинган иқтисодий манфаатлар ўртасидаги боғлиқликни янада аниқроқ ифодалаш имконини беради.

Ўзбекистонда ҳам геология соҳасини ривожлантириш, минерал ресурслардан самарали фойдаланиш ва соҳага инвестицияларни жалб қилиш жараёнлари бухгалтерия ҳисобини халқаро талаблар асосида такомиллаштириш заруратини юзага келтирмоқда.[18] Хусусан, геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишда МХХС-6 талабларини миллий ҳисоб амалиётига мослаштириш, қидирув активларини баҳолаш мезонларини такомиллаштириш ва харажатларнинг иқтисодий мазмунига асосланган ҳисоб тизимини шакллантириш долзарб масалалардан бири ҳисобланади.

Шу муносабат билан мазкур мақолада МХХС-6 талаблари асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишнинг услубий жиҳатлари тадқиқ қилиниб, халқаро тажриба ва миллий ҳисоб амалиёти қиёсий таҳлил қилинади ҳамда геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш тизимини такомиллаштиришга қаратилган илмий-амалий таклифлар ишлаб чиқилади.

Адабиётлар шарҳи

Геология-қидирув ишларида харажатларни ҳисобга олиш масалалари бухгалтерия ҳисоби назарияси, молиявий ҳисобот стандартлари ва қазиб чиқариш саноатидаги ҳисоб амалиётининг муҳим йўналишларидан бири сифатида хорижий ва маҳаллий олимлар томонидан кенг ўрганилган. Айниқса, минерал ресурсларни қидириш ва баҳолаш жараёнида юзага келадиган харажатларни тан олиш, уларни актив сифатида шакллантириш, капиталлаштириш мезонларини белгилаш ҳамда молиявий ҳисоботда ишончли акс эттириш масалалари халқаро ҳисоб тизимида алоҳида тадқиқот объекти бўлиб келмоқда.

Геология-қидирув ишларининг иқтисодий хусусияти оддий ишлаб чиқариш жараёнларидан фарқ қилади. Чунки мазкур соҳада амалга оширилган харажатлар келгусида иқтисодий наф келтириши ҳам, муайян сабабларга кўра самарасиз якунланиши ҳам мумкин. Шу сабабли қидирув харажатларини ҳисобга олишда харажат ва актив ўртасидаги чегарани белгилаш, уларнинг келгуси иқтисодий манфаат билан боғлиқлигини баҳолаш ҳамда ҳисоб сиёсатида акс эттириш масалалари бухгалтерия ҳисоби назариясида муҳим илмий йўналиш сифатида шакллланган.

Бухгалтерия ҳисоби назариясининг ривожланиши жараёнида харажатларни тан олиш ва баҳолаш тамойиллари кўплаб иқтисодчи олимларнинг илмий ишларида ўз аксини топган. Жумладан, **Luca Pacioli** томонидан асос солинган иккиёқлама ёзув тизими кейинги даврларда активлар, мажбуриятлар ва харажатларни тизимли ҳисобга олишнинг назарий асосларини шакллантирди.[8] Ушбу ёндашув бухгалтерия ҳисобининг асосий вазифаси сифатида хўжалик операцияларини ишончли акс эттириш, иқтисодий ресурсларнинг ҳаракатини назорат қилиш ва молиявий натижаларни аниқлаш зарурлигини белгилаб берди.

Харажатлар ҳисоби ва бошқарув ҳисоби соҳасидаги замонавий илмий қарашлар **Charles T. Horngren**нинг тадқиқотларида кенг ёритилган. Олим харажатларни иқтисодий мазмунига кўра таснифлаш, уларни юзага келиш сабаблари бўйича таҳлил қилиш ва бошқарув қарорларини қабул қилиш жараёнида харажатлар ахборотидан самарали фойдаланиш масалаларига катта эътибор қаратган.[6] Унинг илмий ёндашувлари геология-қидирув ишларида харажатларнинг турлари, уларнинг шаклланиш босқичлари ва иқтисодий самарадорлигини баҳолаш учун назарий асос бўлиб хизмат қилади.

Қидирув ва баҳолаш харажатларини ҳисобга олишда муҳим илмий йўналишлардан бири харажатларнинг натижа билан боғлиқлигини таъминлаш масаласидир. Бу борада **Robert S. Kaplan** ва **Robin Cooper** томонидан ишлаб чиқилган фаолиятга асосланган калькуляция (Activity-Based Costing - ABC) концепцияси алоҳида аҳамиятга эга.[7] Мазкур ёндашув харажатларни уларни келтириб чиқарувчи фаолият турлари асосида тақсимлашни назарда тутди. Геология-қидирув соҳасида ушбу усулдан фойдаланиш бурғилаш ишлари, геофизик тадқиқотлар, лаборатория таҳлиллари, геологик изланишлар ва бошқа жараёнлар бўйича харажатларни аниқ баҳолаш имконини беради.

Минерал ресурсларни қидириш ва баҳолаш билан боғлиқ ҳисоб масалалари халқаро молиявий ҳисобот тизимида асосан **IFRS 6 “Exploration for and Evaluation of Mineral Resources”** стандарти орқали тартибга солинади. Ушбу стандарт қидирув ва баҳолаш фаолияти билан боғлиқ харажатларни тан олиш, баҳолаш ва молиявий ҳисоботда акс эттиришнинг асосий тамойилларини белгилайди. IFRS 6 стандартининг жорий этилиши қазиб чиқариш саноатида ҳисоб амалиётини халқаро талабларга мувофиқлаштириш, турли мамлакатларда фаолият юритувчи компанияларнинг молиявий ҳисоботларини таққослаш

имкониятини ошириш ва инвесторларга ишончли ахборот тақдим этиш зарурати билан боғлиқ.

Халқаро адабиётларда IFRS 6 талаблари асосида қидирув харажатларини ҳисобга олишнинг бир нечта ёндашувлари тадқиқ қилинган. Улар орасида “**Successful Efforts**” усули ва “**Full Cost**” усули кенг тарқалган ҳисоб усуллари сифатида қаралади. [20],[21],[22],[23] Successful Efforts усулига кўра, фақат иқтисодий жиҳатдан самарали натижа берган қидирув ишлари билан боғлиқ харажатлар актив сифатида капиталлаштирилади, натижасиз қидирув ишларига сарфланган маблағлар эса харажат сифатида ҳисобдан чиқарилади. Бу ёндашув активларнинг ҳақиқий қийматини акс эттириш ва молиявий ҳисоботда ортиқча активлар шаклланишининг олдини олиш имконини беради.

“Full Cost” усули эса маълум бир географик ҳудудда амалга оширилган барча қидирув харажатларини ягона актив сифатида капиталлаштириш имконини беради. Мазкур усул айрим ҳолатларда инвестицияларни узоқ муддатли истиқбол нуқтаи назаридан баҳолаш имконини берса-да, натижасиз қидирув ишлари харажатларининг активлар таркибида сақланиб қолиши эҳтимолини оширади. Шу сабабли халқаро амалиётда ушбу усулларнинг афзаллик ва камчиликлари кенг муҳокама қилиниб келинмоқда.

Қидирув харажатларини ҳисобга олиш масалалари бўйича рус олимлари томонидан ҳам муҳим илмий тадқиқотлар амалга оширилган. Хусусан, **Я.В. Соколов** бухгалтерия ҳисоби назарияси, ҳисоб объектларининг иқтисодий мазмуни ва ҳисоб ахборотининг ишончилиги масалаларини тадқиқ қилган. Унинг қарашларида бухгалтерия ҳисоби иқтисодий жараёнларни акс эттирувчи ахборот тизими сифатида баҳоланиб, ҳар бир ҳисоб объектининг иқтисодий моҳиятини тўғри белгилаш зарурлиги таъкидланган. [9]

В.Ф. Палий, М.И. Кутер ва **В.Б. Ивашкевич**нинг илмий ишларида харажатларни ҳисобга олиш, бошқарув ҳисоби, активларни баҳолаш ва молиявий ҳисоботни шакллантириш масалалари кенг ёритилган. Уларнинг тадқиқотлари харажатларни таснифлаш, ҳисоб объектларини белгилаш ва ички назорат тизимини такомиллаштириш бўйича муҳим назарий асосларни шакллантирган. [10],[11],[12]

Ўзбекистонлик олимларнинг ишларида ҳам бухгалтерия ҳисоби, аудит ва молиявий ҳисобот тизимини такомиллаштириш масалалари кенг тадқиқ этилган. Хусусан, **Н.К. Ризаев, А.Н. Ибрагимов, М. Пардаев** ва **Р. Дусмуратов**нинг илмий ишларида миллий ҳисоб тизимини халқаро стандартлар талаблари асосида ривожлантириш, бухгалтерия ҳисобининг услубий асосларини такомиллаштириш ва аудит жараёнларини самарали ташкил этиш масалалари ёритилган. [13],[14],[15],[16]

Шу билан бирга, мавжуд илмий тадқиқотларни таҳлил қилиш натижасида шуни таъкидлаш мумкинки, геология-қидирув ишларида айнан МХХС-6 талаблари асосида харажатларни ҳисобга олиш услубиятини такомиллаштириш масалалари ҳали етарлича тадқиқ этилмаган. Айниқса, қидирув харажатларини геологик объектлар кесимида ҳисобга олиш, “Successful Efforts” усулини миллий амалиётга мослаштириш, қидирув активларининг кадрсизланишини баҳолаш ва уларнинг молиявий ҳисоботда акс эттирилишини такомиллаштириш бўйича илмий-амалий ёндашувлар янада чуқур ўрганишни талаб қилади.

Шу сабабли мазкур тадқиқотда МХХС-6 талаблари асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш услубиятини такомиллаштириш, халқаро тажрибани миллий ҳисоб амалиёти билан уйғунлаштириш ва соҳада қўллаш мумкин бўлган самарали ҳисоб механизмларини ишлаб чиқиш масалаларига алоҳида эътибор қаратилади.

Методология

Мазкур тадқиқотнинг методологик асоси МҲХС-6 “Фойдали қазилмаларни қидириш ва баҳолаш” стандарти талаблари асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш услубиятини такомиллаштиришга қаратилган назарий ва амалий ёндашувларни қамраб олади. Тадқиқот жараёнида геология-қидирув ишларининг иқтисодий мазмуни, улар билан боғлиқ харажатларнинг шаклланиш хусусиятлари, қидирув активларини тан олиш мезонлари ҳамда халқаро молиявий ҳисобот стандартлари талаблари ўзаро боғлиқ ҳолда ўрганилди.

Геология-қидирув фаолиятининг асосий хусусияти шундан иборатки, ушбу жараёнда амалга оширилган харажатлар келгусида иқтисодий наф келтириши мумкин бўлган активларни шакллантириши ёки натижасиз якунланиши эҳтимоли мавжуд. Шу сабабли тадқиқот методологиясида харажатларнинг иқтисодий моҳиятини аниқлаш, уларни капиталлаштириш ёки ҳисобот даври харажатлари сифатида тан олиш масалаларига алоҳида эътибор қаратилди.

Тадқиқотда илмий билишнинг умумий ва махсус усулларида фойдаланилди. Хусусан, илмий абстракция, тизимли ёндашув, қиёсий таҳлил, индукция ва дедукция, иқтисодий таҳлил ҳамда меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларни ўрганиш усуллари қўлланилди. Мазкур усуллар орқали геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишнинг мавжуд ҳолати баҳоланди, халқаро тажриба ўрганилди ва миллий ҳисоб амалиётини такомиллаштириш бўйича илмий хулосалар шакллантирилди.

Илмий абстракция усули геология-қидирув харажатларининг иқтисодий мазмунини чуқур англаш ва уларни бухгалтерия ҳисоби объекти сифатида тавсифлаш имконини берди. Ушбу усул ёрдамида қидирув жараёнида юзага келадиган турли харажат турлари умумлаштирилиб, уларнинг актив сифатида тан олинishiга таъсир этувчи асосий омиллар аниқланди.

Тизимли ёндашув асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш жараёни яхлит тизим сифатида кўриб чиқилди. Бунда қидирув ишларининг бошланишидан тортиб, геологик маълумотларни баҳолаш, қидирув активларини шакллантириш, уларнинг кадрсизланишини аниқлаш ва молиявий ҳисоботда акс эттиришгача бўлган жараёнлар ўзаро боғлиқ ҳолда таҳлил қилинди. Бу ёндашув харажатлар ҳисоби нафақат бухгалтерия вазифаси, балки бошқарув қарорларини қабул қилиш учун муҳим ахборот манбаи эканлигини асослаш имконини берди.

Қиёсий таҳлил усулидан фойдаланиш орқали МҲХС-6 талаблари ва миллий бухгалтерия ҳисоби амалиёти ўртасидаги ўхшаш ҳамда фарқли жиҳатлар ўрганилди. Шунингдек, халқаро амалиётда қўлланиладиган “Successful Efforts” усули, “Full Cost” усули ва бошқа ёндашувларнинг мазмун-моҳияти таҳлил қилиниб, уларнинг геология-қидирув соҳасида қўллаш имкониятлари баҳоланди.

Тадқиқотда индукция ва дедукция усулларида ҳам самарали фойдаланилди. Индуктив ёндашув орқали геология-қидирув ташкилотларида харажатларни ҳисобга олиш жараёнида учрайдиган алоҳида ҳолатлар ўрганилиб, улар асосида умумий илмий хулосалар ишлаб чиқилди. Дедуктив ёндашув эса МҲХС-6 да белгиланган умумий тамойилларни геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш амалиётига татбиқ этиш имконини берди.

Тадқиқотнинг асосий методологик йўналишларидан бири халқаро молиявий ҳисобот стандартларини таҳлил қилиш ҳисобланади. МҲХС-6 стандартида белгиланган қидирув ва баҳолаш харажатларини тан олиш, уларнинг бошланғич қийматини шакллантириш, кейинги

баҳолаш тартиби ва кадрсизланишини текшириш талаблари ўрганилди. [1],[3] Шу билан бирга, мазкур стандартнинг миллий ҳисоб тизимида қўлланилиши билан боғлиқ услубий масалалар таҳлил қилинди.

Тадқиқотнинг ахборот базасини МХХС-6 “Фойдали қазилмаларни қидириш ва баҳолаш” стандарти, Ўзбекистон Республикасининг бухгалтерия ҳисоби соҳасидаги норматив-ҳуқуқий ҳужжатлари, миллий бухгалтерия ҳисоби стандартлари, геология соҳасига оид услубий материаллар, хорижий ва маҳаллий олимларнинг илмий ишлари ташкил этди. [17]

Тадқиқотда қўлланилган усулларнинг мазмуни ва улардан фойдаланиш мақсади қуйидаги жадвалда келтирилган.

1-жадвал

Геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш тадқиқотида қўлланилган методологик ёндашувлар¹

Методологик усуллар	Усулнинг мазмуни	Тадқиқотда қўлланилиш мақсади
Илмий абстракция	Ўрганилаётган объектнинг муҳим иқтисодий хусусиятларини ажратиб олиш ва умумлаштириш усули	Геология-қидирув харажатларининг иқтисодий мазмунини очиб бериш, уларни ҳисоб объекти сифатида тавсифлаш
Тизимли ёндашув	Объектни ўзаро боғлиқ элементлардан ташкил топган ягона тизим сифатида ўрганиш	Қидирув харажатларининг шаклланиши, тан олиниши ва ҳисоботда акс этиш жараёнларини комплекс таҳлил қилиш
Қиёсий таҳлил	Турли ҳисоб тизимлари ва ёндашувларни солиштириш усули	МХХС-6 талаблари билан миллий ҳисоб амалиёти ўртасидаги фарқларни аниқлаш
Индукция усули	Алоҳида ҳолатлар асосида умумий илмий хулосалар чиқариш	Геология-қидирув ташкилотларидаги амалий муаммоларни умумлаштириш
Дедукция усули	Умумий назарий қоидаларни муайян ҳолатларга татбиқ этиш	МХХС-6 тамойилларини геология-қидирув харажатлари ҳисобига жорий этиш имкониятларини баҳолаш
Иқтисодий таҳлил	Харажатларнинг таркиби, динамикаси ва самарадорлигини ўрганиш усули	Қидирув харажатларининг инвестицион хусусияти ва иқтисодий натижадорлигини баҳолаш
Меъёрий-ҳуқуқий таҳлил	Қонунчилик ва стандартлар талабларини ўрганиш усули	МХХС-6 ва миллий меъёрий ҳужжатлар асосида ҳисоб тизимининг ҳуқуқий асосларини таҳлил қилиш

¹ Тадқиқотчининг ишланмалари

Шундай қилиб, танланган методологик ёндашувлар геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишнинг назарий ва амалий жиҳатларини чуқур ўрганиш, МХХС-6 талабларини миллий ҳисоб амалиёти билан уйғунлаштириш ҳамда соҳада харажатлар ҳисобини такомиллаштириш бўйича илмий асосланган таклифлар ишлаб чиқиш имконини берди.

Натижалар ва муҳокама

Тадқиқот натижалари шуни кўрсатдики, геология-қидирув ишларида харажатларни ҳисобга олиш жараёни оддий ишлаб чиқариш фаолиятига нисбатан мураккаб иқтисодий хусусиятларга эга бўлиб, уларни молиявий ҳисоботда акс эттиришда махсус услубий ёндашувларни қўллашни талаб қилади. Геология-қидирув ишларининг асосий хусусияти шундаки, ушбу жараёнга йўналтирилган маблағлар келгусида иқтисодий наф келтириши мумкин бўлган қидирув активларини шакллантириши ёки кутилган натижани бермаслиги мумкин.[5] Шу сабабли мазкур харажатларни ҳисобга олишда уларнинг иқтисодий мазмунини тўғри баҳолаш, актив сифатида тан олиш мезонларини белгилаш ва молиявий ҳисоботларда ҳаққоний акс эттириш муҳим аҳамият касб этади.[23]

Таҳлиллар натижасида аниқландики, миллий ҳисоб амалиётида геология-қидирув харажатларини акс эттириш масалаларида айрим услубий муаммолар мавжуд. Хусусан, қидирув ва баҳолаш ишлари билан боғлиқ харажатларни капиталлаштириш, уларни жорий давр харажатлари сифатида тан олиш ҳамда натижасиз қидирув ишлари бўйича харажатларни ҳисобдан чиқариш жараёнларида ягона ёндашувнинг тўлиқ шаклланмаганлиги кузатилмоқда. Бу эса турли ташкилотларда ҳисоб сиёсатларининг фарқ қилишига, активлар қийматининг нотўғри шаклланишига ва молиявий ҳисобот кўрсаткичларининг таққосланувчанлиги пасайишига олиб келиши мумкин.

МХХС-6 “Фойдали қазилмаларни қидириш ва баҳолаш” стандарти талабларини ўрганиш натижасида мазкур стандарт геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишда корхоналарга муайян ҳисоб сиёсати доирасида қарор қабул қилиш имкониятини бериши аниқланди.[20] Шу билан бирга, стандарт қидирув активларини тан олишда харажатларнинг келгуси иқтисодий наф келтириш эҳтимоли, уларнинг ишончли баҳоланиши ва актив сифатида назорат қилиниши каби мезонларга алоҳида аҳамият қаратади.

Тадқиқот жараёнида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишда “Successful Efforts” усулини қўллаш имкониятлари ҳам таҳлил қилинди.[21] Мазкур ёндашувнинг асосий афзаллиги шундаки, у қидирув ишларининг ҳақиқий иқтисодий натижасини ҳисобда акс эттириш имконини беради. Унга кўра, фақат истиқболли ва келгусида даромад олиш имкониятини яратувчи объектлар бўйича харажатлар капиталлаштирилади, иқтисодий самара бермаган қидирув ишларига сарфланган маблағлар эса ҳисобот даври харажатлари сифатида тан олинади. Бу эса активларнинг ортиқча баҳоланишининг олдини олиб, молиявий ҳисобот ишончилигини оширишга хизмат қилади.

Геология-қидирув харажатларини таҳлил қилиш натижасида уларни ҳисобга олишда қуйидаги асосий муаммолар ва уларни бартараф этиш йўналишлари аниқланди.

2-жадвал

МХХС-6 талаблари асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишда аниқланган муаммолар ва такомиллаштириш йўналишлари²

Т/р	Аниқланган муаммо	Муаммонинг келиб чиқиш сабаблари ²	Таклиф этилаётган такомиллаштириш йўналиши	Кутилаётган самара
1	Қидирув харажатларини актив ёки давр харажати сифатида тан олишда ягона ёндашувнинг мавжуд эмаслиги	Геология-қидирув ишларининг ноаниқ натижага эга эканлиги ва баҳолаш мезонларининг етарли даражада ишлаб чиқилмаганлиги	МХХС-6 талаблари асосида харажатларни тан олиш мезонларини аниқ белгилаш	Молиявий ҳисоботда активлар ва харажатларнинг ҳаққоний акс этиши таъминланади
2	Қидирув активларининг баҳоланишида услубий фарқларнинг мавжудлиги	Миллий ҳисоб амалиётида халқаро ёндашувларнинг тўлиқ жорий этилмаганлиги	Successful Efforts усули элементларини миллий ҳисоб тизимига мослаштириш	Иқтисодий самара бермаган объектлар бўйича ортиқча капиталлаштириш камаяди
3	Харажатларни геологик объектлар кесимида таҳлил қилиш имкониятининг чекланганлиги	Аналитик ҳисоб тизимининг етарлича ривожланмаганлиги	Харажатларни қидирув майдонлари, геологик объектлар ва лойиҳалар бўйича алоҳида ҳисобга олиш	Бошқарув қарорларининг асосланганлиги ва харажатлар назорати яхшиланади
4	Натijasиз қидирув ишлари бўйича харажатларни ҳисобдан чиқариш механизмининг такомиллашмаганлиги	Қидирув натижаларини баҳолаш ва қадрсизланишни аниқлаш жараёнидаги мураккабликлар	Қидирув активларининг қадрсизланишини баҳолаш тартибини такомиллаштириш	Активлар қиймати реал ҳолатга мос равишда шаклланади
5	Рақамли ҳисоб ва назорат воситаларидан фойдаланиш даражасининг пастлиги	Автоматлаштирилган ҳисоб тизимларининг чекланган қўлланилиши	Электрон ҳисоб платформалари ва рақамли аудит технологияларини жорий этиш	Ҳисоб маълумотларининг тезкорлиги ва шаффофлиги ошади

Жадвал маълумотларидан кўриниб турибдики, геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишдаги асосий муаммолар нафақат бухгалтерия ҳисобининг техник жиҳатлари,

² Тадқиқотчининг ишланмалари

балки харажатларнинг иқтисодий мазмунини тўғри баҳолаш билан ҳам боғлиқ. Шу сабабли мазкур соҳада ҳисоб тизимини такомиллаштириш жараёнида халқаро стандартлар талабларини миллий иқтисодий шароитлар билан уйғунлаштириш муҳим аҳамият касб этади.

Тадқиқот натижасида шу хулосага келиндики, МХХС-6 талабларини миллий ҳисоб амалиётига татбиқ этиш геология-қидирув ишларида харажатларнинг шаффоф ва ишончли акс эттирилишини таъминлаш имконини беради. Айниқса, қидирув активларини тан олишда аниқ мезонларни белгилаш, уларнинг кадрсизланишини мунтазам баҳолаш ва харажатларни натижалар билан боғлиқ ҳолда ҳисобга олиш молиявий ҳисобот сифатини оширади.

Шунингдек, геология-қидирув харажатларини аналитик ҳисобга олиш тизимини такомиллаштириш орқали ҳар бир қидирув объекти бўйича харажатлар самарадорлигини баҳолаш имконияти кенгайди. Бу эса нафақат бухгалтерия ҳисобининг ахборот функциясини кучайтиради, балки инвестиция қарорларини қабул қилиш жараёнида раҳбарият ва манфаатдор томонлар учун ишончли маълумотлар базасини шакллантиради.

Умуман олганда, тадқиқот натижалари МХХС-6 талаблари асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш услубиятини такомиллаштириш учун комплекс ёндашув зарурлигини кўрсатди. Халқаро тажрибани миллий ҳисоб амалиётига мослаштириш, Successful Efforts усулидан самарали фойдаланиш, аналитик ҳисобни ривожлантириш ва рақамли технологияларни жорий этиш соҳадаги ҳисоб тизимининг самарадорлиги ҳамда молиявий ҳисоботларнинг ишончлилигини оширишга хизмат қилади.

Хулоса

Тадқиқот натижалари шуни кўрсатдики, геология-қидирув ишларида харажатларни ҳисобга олиш масаласи бухгалтерия ҳисобининг энг мураккаб ва ўзига хос йўналишларидан бири ҳисобланади. Чунки мазкур соҳада амалга ошириладиган харажатлар оддий ишлаб чиқариш харажатларидан фарқли равишда юқори даражадаги ноаниқлик, катта инвестиция хажми ва узоқ муддатли иқтисодий самара кутиш жараёни билан тавсифланади. Шу сабабли геология-қидирув ишларига сарфланган маблағларнинг бухгалтерия ҳисобида тўғри акс эттирилиши нафақат ҳисобот маълумотларининг ишончлилиги, балки инвестиция қарорларининг асосланганлиги ва корхона молиявий ҳолатининг ҳаққоний баҳоланиши учун ҳам муҳим аҳамият касб этади.

Тадқиқот давомида МХХС-6 “Фойдали қазилмаларни қидириш ва баҳолаш” стандарти талаблари асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишнинг назарий ва услубий жиҳатлари ўрганилди.[1],[2] Таҳлиллар натижасида мазкур стандарт қидирув ва баҳолаш фаолияти билан боғлиқ харажатларни тан олиш, уларни актив сифатида шакллантириш, кейинги баҳолаш ва молиявий ҳисоботларда акс эттириш бўйича муҳим қоидаларни белгилаши аниқланди. Шу билан бирга, МХХС-6 корхоналарга ҳисоб сиёсатини шакллантиришда муайян эркинлик берса-да, харажатларнинг иқтисодий мазмунини тўғри баҳолаш, активларнинг ҳаққонийлигини таъминлаш ва молиявий ҳисоботнинг шаффофлигини оширишни талаб қилади.

Тадқиқот натижасида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишда асосий эътибор харажатларни капиталлаштириш ва уларни жорий давр харажатлари сифатида тан олиш ўртасидаги тўғри чегарани белгилашга қаратилиши лозимлиги асосланди. Амалиётда қидирув жараёнида амалга оширилган барча харажатларни актив сифатида эътироф этиш активларнинг сунъий равишда оширилишига, аксинча, барча харажатларни дарҳол ҳисобдан чиқариш эса корхонанинг ҳақиқий инвестицион салоҳиятини нотўғри акс эттириши мумкин.

Шу боис харажатларни тан олишда уларнинг келгусида иқтисодий наф келтириш эҳтимоли, қидирув натижалари ва геологик объектнинг истиқболлилиги асосий мезон сифатида қаралиши зарур.

Мақолада халқаро амалиётда кенг қўлланиладиган “Successful Efforts” усулининг геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишдаги аҳамияти ҳам ўрганилди.[20],[21],[22] Ушбу усулнинг асосий устунлиги шундаки, у харажатларни ҳақиқий иқтисодий натижа билан боғлиқ ҳолда акс эттириш имконини беради. Яъни, истиқболли деб топилган ва келгусида даромад олиш имкониятини яратувчи қидирув объектлари бўйича харажатлар капиталлаштирилади, иқтисодий самара бермаган объектларга тегишли харажатлар эса ҳисобдан чиқарилади. Бу ёндашув молиявий ҳисоботларда активларнинг ҳаққоний қийматини шакллантириш ва манфаатдор фойдаланувчилар учун ишончли ахборот тақдим этиш имконини беради.

Шунингдек, тадқиқот натижалари геология-қидирув харажатларини ҳисобга олишда аналитик ҳисоб тизимини такомиллаштириш зарурлигини кўрсатди. Харажатларни фақат умумий кўринишда акс эттириш уларнинг самарадорлигини баҳолаш, алоҳида қидирув объектлари бўйича натижадорликни аниқлаш ва бошқарув қарорларини қабул қилиш имкониятларини чеклайди. Шу муносабат билан харажатларни геологик лойиҳалар, қидирув майдонлари, харажат марказлари ва технологик жараёнлар кесимида юритиш мақсадга мувофиқ ҳисобланади. Бундай ёндашув корхона раҳбариятига мавжуд ресурслардан самарали фойдаланиш ва инвестиция йўналишларини белгилашда муҳим ахборот манбаи бўлиб хизмат қилади.

Тадқиқот натижаларидан келиб чиқиб, геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш тизимини такомиллаштириш учун МҲХС-6 талабларини миллий бухгалтерия ҳисоби амалиётига босқичма-босқич мослаштириш зарурлиги аниқланди.[1],[17],[18] Бунда халқаро стандартларни тўғридан-тўғри жорий этиш билан чекланиб қолмасдан, миллий иқтисодиёт шароити, геология соҳасининг ташкилий хусусиятлари ва корхоналарнинг ҳисоб юритиш имкониятларини инобатга олган ҳолда услубий тавсиялар ишлаб чиқилиши мақсадга мувофиқ.

Тадқиқот асосида қуйидаги илмий-амалий таклифларни шакллантириш мумкин:

геология-қидирув харажатларини тан олиш ва баҳолаш бўйича МҲХС-6 талабларига асосланган ягона услубий ёндашувни шакллантириш;

қидирув активларини капиталлаштиришда иқтисодий самарадорлик ва келгуси наф олиш имкониятини баҳолаш мезонларини аниқ белгилаш;

“Successful Efforts” усули элементларини миллий ҳисоб амалиётига мослаштириш ва натижасиз қидирув ишлари харажатларини ўз вақтида ҳисобдан чиқариш механизмларини такомиллаштириш;

геология-қидирув харажатларини объектлар ва лойиҳалар кесимида юритиш имконини берувчи аналитик ҳисоб тизимини ривожлантириш;

қидирув активларининг кадрсизланишини баҳолаш ва уларни молиявий ҳисоботда ҳаққоний акс эттириш бўйича назорат механизмларини кучайтириш;

рақамли бухгалтерия тизимлари ва автоматлаштирилган аудит воситаларидан фойдаланиш орқали ҳисоб жараёнларининг шаффофлиги ва самарадорлигини ошириш.

Умуман олганда, МҲХС-6 талаблари асосида геология-қидирув харажатларини ҳисобга олиш услубиятини такомиллаштириш корхоналарнинг молиявий ҳисоботларида ишончли ва таққосланадиган ахборот шаклланишига, қидирув активларининг ҳаққоний

баҳоланишига ҳамда инвестиция қарорларининг сифатини оширишга хизмат қилади. Халқаро тажрибани миллий ҳисоб амалиёти билан уйғунлаштириш, харажатларни иқтисодий натижа билан боғлиқ ҳолда акс эттириш ва замонавий ҳисоб технологияларини жорий этиш геология соҳасида бухгалтерия ҳисобининг самарадорлигини оширишнинг муҳим шартларидан бири ҳисобланади.

Фойдаланилган адабиётлар рўйхати

1. International Accounting Standards Board (IASB). IFRS 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources. London: IFRS Foundation, 2025.
2. International Accounting Standards Board (IASB). Conceptual Framework for Financial Reporting. London: IFRS Foundation, 2018.
3. International Accounting Standards Board (IASB). IAS 36 Impairment of Assets. London: IFRS Foundation, 2025.
4. International Accounting Standards Board (IASB). IAS 16 Property, Plant and Equipment. London: IFRS Foundation, 2025.
5. International Accounting Standards Board (IASB). IAS 38 Intangible Assets. London: IFRS Foundation, 2025.
6. Horngren C.T., Datar S.M., Rajan M.V. Cost Accounting: A Managerial Emphasis. 16th ed. Pearson Education, 2018.
7. Kaplan R.S., Cooper R. Cost & Effect: Using Integrated Cost Systems to Drive Profitability and Performance. Boston: Harvard Business School Press, 1998.
8. Pacioli L. Summa de Arithmetica, Geometria, Proportioni et Proportionalità. Venice, 1494.
9. Sokolov Я.В. Основы теории бухгалтерского учета. Москва: Финансы и статистика, 2005.
10. Палий В.Ф. Международные стандарты финансовой отчетности. Москва: ИНФРА-М, 2019.
11. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета. Москва: Финансы и статистика, 2018.
12. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет. Москва: Магистр, 2019.
13. Ризаев Н.К. Молиявий ҳисоб ва халқаро стандартлар асосида уни такомиллаштириш масалалари. Тошкент: IQTISOD-MOLIYA, 2020.
14. Ибрагимов А.Н. Бухгалтерия ҳисоби назарияси. Тошкент: IQTISOD-MOLIYA, 2021.
15. Пардаев М.Қ. Бухгалтерия ҳисоби назарияси. Тошкент: Ўзбекистон Ёзувчилар уюшмаси адабиёт жамғармаси нашриёти, 2020.
16. Дусмуратов Р.Д. Аудит назарияси ва амалиёти. Тошкент: IQTISOD-MOLIYA, 2021.
17. Ўзбекистон Республикасининг «Бухгалтерия ҳисоби тўғрисида»ги Қонуни. ЎРҚ-404-сон, 13 апрель 2016 йил (кейинги ўзгариш ва қўшимчалар билан).
18. Ўзбекистон Республикаси Президентининг Ер қаъридан фойдаланиш ва геология соҳасини ислоҳ қилишга оид фармон ва қарорлари. Қонунчилик маълумотлари миллий базаси (lex.uz).
19. Ўзбекистон Республикаси Кончилиқ кодекси (амалдаги таҳрир).
20. Deloitte. IFRS in Your Pocket 2024. London: Deloitte IAS Plus, 2024.
21. KPMG. Insights into IFRS. 22nd ed. KPMG International, 2024.
22. Ernst & Young (EY). International GAAP 2024. John Wiley & Sons, 2024.
23. PwC. Manual of Accounting – IFRS 2024. PricewaterhouseCoopers, 2024.

24. United Nations. United Nations Framework Classification for Resources (UNFC). Geneva: UNECE, 2023.

25. Society of Petroleum Engineers (SPE), World Petroleum Council (WPC), American Association of Petroleum Geologists (AAPG), Society of Petroleum Evaluation Engineers (SPEE). Petroleum Resources Management System (PRMS). 2018.

Xujanazarova Nargis Shohmurodovna,
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti mustaqil
tadqiqotchisi,
email: nargizanazarova933@gmail.com
ORCID:0000-0002-4129-7627

**OZIQ-OVQAT XAVFSIZLIGINI TA'MINLASHNING ILMIY, TARIXIY, ZAMONAVIY
VA MOLİYAVIY QARASHLARI EVOLYUTSIYASI**

Хужаназарова Наргис Шохмуродовна,
Исследователь Ташкентского государственного
экономического университета,
email: nargizanazarova933@gmail.com
ORCID:0000-0002-4129-7627

**ЭВОЛЮЦИЯ НАУЧНЫХ, ИСТОРИЧЕСКИХ, СОВРЕМЕННЫХ И ФИНАНСОВЫХ
ВЗГЛЯДОВ НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

Khujanazarova Nargis Shohmurodovna,
Tashkent State University of Economics,
independent researcher,
email: nargizanazarova933@gmail.com
ORCID:0000-0002-4129-7627

**THE EVOLUTION OF SCIENTIFIC, HISTORICAL, CONTEMPORARY, AND
FINANCIAL PERSPECTIVES ON ENSURING FOOD SECURITY**

Annotatsiya.

Oziq-ovqat xavfsizligi tushunchasi vaqt o'tishi bilan sezilarli darajada rivojlanib, oddiy oziq-ovqat yetishmovchiligining oldini olish masalasidan iqtisodiy, ijtimoiy, ilmiy, texnologik va ekologik omillarni qamrab oluvchi kompleks tizimga aylandi. Dastlab asosiy e'tibor oziq-ovqat ishlab chiqarish hajmini oshirish va ocharchilik xavfini kamaytirishga qaratilgan bo'lsa, agrar fan, sug'orish, mexanizatsiya, biotexnologiya va "Yashil inqilob" rivoji natijasida qishloq xo'jaligi mahsuldorligi sezilarli oshdi. Shu bilan birga, tuproq degradatsiyasi, suv tanqisligi va ekologik muammolar kabi yangi xavflar ham kuchaydi. Bugungi kun talabi oziq-ovqat xavfsizligi nafaqat mahsulotlarning mavjudligi, balki ularning aholiga iqtisodiy jihatdan qulayligi, sifati, ozuqaviy qiymati va barqaror ishlab chiqarilish xalqaro standartlarga rioya qilish, sun'iy intellekt, aniq dehqonchilik, IoT, masofadan zondlash va raqamli monitoring kabi texnologiyalar resurslardan samarali foydalanish hamda ishlab chiqarish barqarorligini oshirishda muhim vositaga aylanmoqda. Investitsiyalar, imtiyozli kreditlar, sug'urta va davlat hamda xususiy moliyaviy qo'llab-quvvatlash mexanizmlari alohida ahamiyatga ega. Shu sababli zamonaviy oziq-ovqat xavfsizligi ilm-fan, innovatsiya, samarali siyosat va barqaror moliyalashtirishni yagona tizimda uyg'unlashtirishni taqozo etadi.

Kalit so'zlar: oziq-ovqat xavfsizligi, qishloq xo'jaligini rivojlantirish, ilmiy qarashlar, tarixiy evolyutsiya, zamonaviy yondashuvlar, qishloq xo'jaligi moliyasi, investitsiyalar, oziq-ovqat tizimlari, chidamlilik, barqaror rivojlanish.

Аннотация.

Понятие продовольственной безопасности со временем претерпело значительные изменения, трансформировавшись из задачи предотвращения дефицита продовольствия в комплексную систему, охватывающую экономические, социальные, научные, технологические и экологические аспекты. Изначально основное внимание уделялось увеличению объемов производства продовольствия и снижению риска голода. Однако развитие аграрной науки, ирригации, механизации, биотехнологий и достижения «Зеленой революции» способствовали существенному росту сельскохозяйственной продуктивности. Одновременно усилились новые вызовы, связанные с деградацией почв, дефицитом водных ресурсов и экологическими проблемами. В современных условиях продовольственная безопасность предполагает не только физическую доступность продуктов питания, но и их экономическую доступность для населения, высокое качество, питательную ценность, устойчивость производства и соблюдение международных стандартов. Такие современные технологии, как искусственный интеллект, точное земледелие, Интернет вещей (IoT), дистанционное зондирование и цифровой мониторинг, становятся важными инструментами повышения эффективности использования ресурсов и устойчивости сельскохозяйственного производства. Особое значение также приобретают инвестиции, льготное кредитование, страхование, а также механизмы государственной и частной финансовой поддержки. В связи с этим современное обеспечение продовольственной безопасности требует комплексного объединения научных достижений, инноваций, эффективной государственной политики и устойчивых механизмов финансирования в рамках единой системы.

Ключевые слова: продовольственная безопасность, развитие сельского хозяйства, научные подходы, историческая эволюция, современные подходы, финансирование сельского хозяйства, инвестиции, продовольственные системы, устойчивость, устойчивое развитие.

Annotation.

The concept of food security has undergone substantial transformation over time, evolving from a primary concern with preventing food shortages into a comprehensive framework encompassing economic, social, scientific, technological, and environmental dimensions. In its early stages, attention was largely focused on increasing food production and reducing the risk of hunger. However, advances in agricultural science, irrigation, mechanization, biotechnology, and the Green Revolution significantly increased agricultural productivity. At the same time, new challenges emerged, including soil degradation, water scarcity, and growing environmental pressures. Today, food security encompasses not only the physical availability of food but also its economic accessibility, quality, nutritional value, sustainability of production, and compliance with international standards. Emerging technologies such as artificial intelligence, precision agriculture, the Internet of Things (IoT), remote sensing, and digital monitoring are becoming essential tools for improving resource efficiency and strengthening the sustainability and resilience of agricultural production. Financial mechanisms, including investment, concessional lending, agricultural insurance, and public and private financial support, are also becoming increasingly important. Therefore, ensuring food security in the modern era requires an integrated approach that combines scientific advances, technological innovation, effective public policies, and sustainable financing mechanisms within a unified and resilient food system.

Keywords: food security, agricultural development, scientific approaches, historical evolution, contemporary approaches, agricultural finance, investment, food systems, resilience, sustainable development.

KIRISH

O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2022-yil 28-yanvardagi "2022-2026 yillarda mo'ljallangan Yangi O'zbekiston taraqqiyot strategiyasi to'g'risida" gi farmonida [1], mamlakat agrar sohasini barqaror rivojlantirish va iqtisodiy o'sish sur'atlarini oshirishga qaratilgan ustuvor yo'nalishlar belgilab berilgan. Xususan, qishloq xo'jaligida yillik o'sish darajasini kamida 5 foizga yetkazish, yuqori qo'shilgan qiymatli va eksportbop mahsulotlar yetishtirish hajmini kengaytirish, meva – sabzavotchilikni ilmiy va innovatsion yondashuvlar asosida rivojlantirish hamda mavjud resurs va ishlab chiqarish salohiyatidan to'liq foydalanish orqali mahalliy sanoat tarmoqlarining eksport salohiyatini kuchaytirish vazifalari aniq belgilangan. Mazkur chora-tadbirlar agrar sektorda qo'shimcha qiymat zanjirini shakllantirish, ishlab chiqarish samaradorligini oshirish va tashqi bozorlarda raqobatbardosh mahsulotlar taklifini ko'paytirishga xizmat qiladi. Shu bilan birga, qishloq xo'jaligida moliyaviy resurslardan samarali foydalanish, investitsiya muhitini yaxshilash va zamonaviy infratuzilmalarni joriy etish orqali mamlakat iqtisodiyotida barqaror o'sishni ta'minlash ko'zda tutilgan. Bugungi kunda O'zbekiston Respublikasining turli hududlarida oziq-ovqat xavfsizligini ta'minlash hamda uning moliyaviy qo'llab-quvvatlash tizimini shakllantirish va takomillashtirish masalalari dolzarb ahamiyat kasb etmoqda. Dissertatsiya tadqiqot ishi nazariy va uslubiy asoslari ilmiy jihatdan mahsulot ishlab chiqarish hajmini oshirish, tovar ayirboshlash jarayonlarini jadallashtirish, shuningdek agrar sohada innovatsion texnologiyalarni joriy etish va xorijiy investitsiyalarini jalb qilish mexanizmlarini ilmiy-amaliy jihatdan ishlab chiqarishga qaratilgan.

ADABIYOTLAR SHARHI

Adabiyotlarda oziq-ovqat xavfsizligi tushunchasi asosan, ishlab chiqarishga yo'naltirilgan yondashuvdan ko'p o'lchovli iqtisodiy, ijtimoiy, texnologik, moliyaviy va institutsional tizimga aylandi. Uning zamonaviy talqini nafaqat oziq-ovqat mahsulotlarining jismoniy mavjudligini, balki aholining iqtisodiy jihatdan ulardan foydalanish imkoniyati, xarid qila olish qobiliyati, ta'minot barqarorligi, ishlab chiqarish tizimlarining barqarorligi hamda oziq-ovqat bozorlarining ichki va tashqi shoklarga nisbatan chidamliligini ham qamrab oladi. Shu sababli oziq-ovqat xavfsizligini tahlil qilish iqtisodiy tafakkurning tarixiy rivojlanishini zamonaviy moliyaviy, texnologik va ma'lumotlarga asoslangan resurslarni taqsimlash mexanizmlari bilan integratsiya qilish imkonini beruvchi fanlararo iqtisodiy yondashuvni talab etadi. Oziq-ovqat xavfsizligini tushunishning intellektual asoslari XVIII asr oxiri va XIX asr davomida shakllangan klassik iqtisodiy tafakkurning rivojlanishi bilan chambarchas bog'liqdir. Mazkur davr Sanoat inqilobi, bozorlarning kengayishi, demografik o'zgarishlar hamda qishloq xo'jaligi va sanoat ishlab chiqarishidagi tub transformatsiyalar bilan tavsiflanadi. Adam Smit [2], Jan-Batist Sey [3], David Rikardo [4], Jeremi Bentam [5], Robert Ouen [6], Antuan Ogyusten Kurno [7], Pyer-Fransua Verhulst [8], Tomas Robert Maltus [9], Jon Styuart Mill [10] va boshqa nufuzli olimlar ishlab chiqarish, aholi dinamikasi, bozor almashinuvi, daromadlarni taqsimlash, resurslarni taqsimlash va iqtisodiy muvozanatni tushuntirishga qaratilgan analitik yondashuvlarning rivojlanishiga katta hissa qo'shdilar. Ularning nazariy qarashlari keyingi iqtisodiy maktablarning shakllanishi uchun muhim konseptual asoslarni yaratdi.

Mazkur ilmiy ishlar orasida Adam Smitning "Xalqlar boyligi" (The Wealth of Nations) asari [11], iqtisodiy fan tarixida alohida o'rin egallaydi. Smitning tadqiqotlari iqtisodiyotni mustaqil ilmiy yo'nalish sifatida tizimli ravishda shakllantirishga xizmat qildi hamda markazlashmagan bozor

munosabatlarining muvofiqlashtiruvchi funksiyasini ta'kidlabdi. Uning "ko'rinmas qo'l" ("invisible hand") konsepsiyasi keyinchalik iqtisodiy nazariyaning eng ta'sirchan konsepsiyasiga aylandi. Klassik talqinda ushbu konsepsiya asosan shaxsiy manfaatlarga asoslangan individual iqtisodiy qarorlar bozor mexanizmlari, raqobat, narx-navo signallari va ixtiyoriy ayirboshlash orqali iqtisodiy faoliyatni muvofiqlashtirishga qanday hissa qo'shishi mumkinligini ifodalaydi. Shu nuqtayi nazardan, iqtisodiy muvofiqlashtirish bozor ishtirokchilarining xatti-harakatlarini to'liq belgilab beruvchi yagona markazlashgan boshqaruv organining mavjudligini majburiy ravishda talab etmaydi deb ta'kidlab o'tgan.

Keyinchalik klassik yondashuv XIX asrda shakllangan neoklassik iqtisodiyotning rivojlanishi uchun intellektual asos bo'lib xizmat qildi. Neoklassik maktab individual tanlov, chegaraviy nafillik, narx barqarorligi muvozanati va resurslarni taqsimlash masalalarini yanada formal va tizimli tarzda tadqiq etdi. Iqtisodiy tafakkurning ushbu rivojlanish bosqichlarida bozor tobora ko'proq markazlashmagan qarorlarni muvofiqlashtirish va cheklangan resurslarni taqsimlashga qodir mexanizm sifatida o'rganildi. Shu nuqtayi nazardan, ishlab chiqarish, iste'mol, narxlar, investitsiyalar va resurslarni taqsimlash o'rtasidagi o'zaro bog'liqlik iqtisodiy moliyaviy barqarorlik va turmush farovonlikni tushunishning markaziy elementiga aylandi. Mazkur g'oyalarning tarixiy evolyutsiyasi zamonaviy oziq-ovqat xavfsizligi tadqiqotlari uchun zamin yaratdi. Zamonaviy oziq-ovqat tizimlari ishlab chiqaruvchilar, iste'molchilar, moliyaviy institutlar, davlat idoralari, logistika xizmatlari, qishloq xo'jaligi korxonalari, ishlab chiqarish resurslarini yetkazib beruvchilar, savdo tashkilotlari va xalqaro bozorlarni o'z ichiga oluvchi murakkab tarmoqlar orqali faoliyat yuritadi. Ularning ishlash jarayonlari nafaqat an'anaviy narx - navo mexanizmlarini, balki moliyaviy instrumentlar, kreditlarni taqsimlash, raqamli platformalar, real vaqt rejimidagi axborot tizimlari, prognozlash analitikasi va algoritmik qaror qabul qilish jarayonlari ham ta'sir ko'rsatmoqda. Natijada zamonaviy iqtisodiy muvofiqlashtirish mexanizmlari tobora ko'proq ma'lumotlarga asoslangan va texnologiyalar vositasida amalga oshiriladigan xususiyat kasb etadi. Shu nuqtayi nazardan kelib chiqan holda, klassik "ko'rinmas qo'l" konsepsiyasini sun'iy intellekt va algoritmik iqtisodiy tizimlarning rivojlanishi orqali qayta ko'rib chiqish mumkin. Zamonaviy iqtisodiyot tobora ko'proq sun'iy intellekt (AI) endashuvi bilan, katta ma'lumotlar bazasi (big data), mashinali o'qitish, prognozlash modellari, avtomatlashtirilgan risklarni baholash, algoritmik narx belgilash, kredit reyting tizimlari, raqamli moliyaviy platformalar va yirik hajmdagi ma'lumotlarni tahlil qilish texnologiyalariga tayanmoqda. Ushbu aqilli texnologiyalar doimiy ravishda axborotni qayta ishlaydi va kreditlarni taqsimlash, investitsiyalar, iste'mol qilish, ishlab chiqarish, sug'urta, moliyaviy risklar hamda iqtisodiy resurslardan to'liq foydalanish imkoniyatlariga oid qarorlarga ta'sir ko'rsatadi. Binobarin, iqtisodiy muvofiqlashtirishning tobora muhim tarkibiy qismi endilikda faqat to'satdan eki spontan bozor o'zaro ta'siri va kuzatiladigan narx signallari orqali emas, balki real vaqt rejimida narh navoni tez aniqlash, xatti-harakatlarni prognozlash, risklarni baholash va qarorlar qabul qilishga ta'sir ko'rsatadigan hisoblash tizimlari orqali ham amalga oshirilmogda.

Mazkur transformatsiya "sun'iy intellektga asoslangan ko'rinmas iqtisodiy qo'l" (AI-driven invisible economic hand) konsepsiyasini shakllantirish uchun nazariy va amaliy asos yaratadi. Smitning dastlabki talqinidan farqli ravishda, ushbu zamonaviy mexanizm faqat markazlashmagan bozor muvofiqlashtirilishining konsepsiyasi bo'lib qolmaydi. Aksincha, u iqtisodiy xatti-harakatlarni shakllantirishda tobora muhim rol o'ynayotgan o'zaro bog'langan raqamli infratuzilmalar, algoritmlar, sun'iy intellekt tizimlari, moliyaviy texnologiyalar, ma'lumotlar bazalari, rag'batlantirish mexanizmlari va avtomatlashtirilgan qaror qabul qilish jarayonlarining majmuaviy ta'sirini ifodalaydi. Shu sababli mazkur konsepsiya klassik iqtisodiy nazariya bilan raqamli iqtisodiyotning

shakllanayotgan arxitekturasida o'rtasida muhim nazariy-analitik ko'prik vazifasini bajarishi mumkin. Sun'iy intellektga asoslangan ko'rinmas iqtisodiy qo'l bank tizimi, moliyaviy bozorlar, qishloq xo'jaligini moliyalashtirish va kichik hamda o'rta biznes subyektlarini moliyalashtirish sohalarida ayniqsa muhim ahamiyat kasb etishi mumkin. Mazkur tarmoqlarda algoritmik tizimlar kredit riskini baholash, potensial qarz oluvchilarni aniqlash, bozor sharoitlarini prognozlash, moliyaviy resurslarni optimal taqsimlash, qishloq xo'jaligi ishlab chiqarishdagi risklarni monitoring qilish va investitsion qarorlarni qo'llab-quvvatlash imkonini beradi. Xususan, qishloq xo'jaligida sun'iy intellektning masofadan zondlash, Internet of Things (IoT), iqlim ma'lumotlari, fermer xo'jaliklari darajasidagi ma'lumotlar va raqamli moliyaviy xizmatlar bilan integratsiyasi ishlab chiqarish qarorlarini moliyaviy mexanizmlar bilan o'zaro bog'lash uchun yangi imkoniyatlarni yaratadi. Bunday integratsiya kapitalni yanada aniqroq taqsimlashga va qishloq xo'jaligi ishlab chiqaruvchilarining o'zgaruvchan iqtisodiy hamda ekologik sharoitlarga moslashish salohiyatini oshirishga zamon talabiga moslab xizmat qilishi mumkin.

Shu nuqtayi nazardan, klassik "ko'rinmas qo'l" dan sun'iy intellekt vositasida muvofiqlashtiriladigan mexanizmga o'tish bozor kuchlarining to'liq o'rnini bosishni emas, balki ushbu kuchlar faoliyat yuritadigan axborot infratuzilmasining texnologik transformatsiyasini anglatadi. Narx – navo, raqobat, risk va resurslar, soliq taqsimlash kabi fundamental iqtisodiy funksiyalar o'z ahamiyatini saqlab qoladi, biroq ularning o'zaro ta'siri tobora ko'proq an'anaviy inson qaror qabul qilish imkoniyatlaridan yuqori bo'lgan miqyos va tezlikda axborotni qayta ishlashga qodir hisoblash tizimlari orqali vositalashtirilmoqda. Shunga muvofiq, mazkur tadqiqot oziq-ovqat xavfsizligiga oid iqtisodiy qarashlarning tarixiy va nazariy evolyutsiyasini, ayniqsa iqtisodiy resurslarni taqsimlash va safarbar etishda moliyaviy mexanizmlarning roliga alohida e'tibor qaratgan holda o'rganishni maqsad qiladi. Tadqiqot, shuningdek, klassik bozor mexanizmlariga asoslangan muvofiqlashtirishdan zamonaviy ma'lumotlarga asoslangan va algoritmik jihatdan vositalashtirilgan iqtisodiy tizimlarga o'tish jarayonini tahlil qiladi. Klassik iqtisodchilarning tarixiy ilmiy hissalarini sun'iy intellekt, moliyaviy texnologiyalar, qishloq xo'jaligini moliyalashtirish va raqamli iqtisodiy infratuzilmadagi zamonaviy rivojlanishlar bilan bog'lash orqali tadqiqot zamonaviy iqtisodiyot sharoitida sun'iy intellektga asoslangan ko'rinmas iqtisodiy qo'l oziq-ovqat xavfsizligi natijalariga qanday ta'sir ko'rsatishi mumkinligini tushuntirishga qaratilgan konseptual asosni ishlab chiqishni ko'zda tutadi.

Tadqiqotning markaziy gipotezasi quyidagicha ifodalanadi "sun'iy intellekt markazlashmagan iqtisodiy muvofiqlashtirishni asosan narxlar orqali vositalashtiriladigan mexanizmdan tobora ko'proq ma'lumotlarga asoslangan va prognozlash imkoniyatiga ega bo'lgan tizimga aylantirmoqda. Mazkur tizim kreditlarni taqsimlash, moliyaviy risklarni baholash, investitsion xatti-harakatlar, iste'mol modellari, qishloq xo'jaligi ishlab chiqarishiga oid qarorlar va iqtisodiy resurslarning taqsimlanishiga deyarli real vaqt rejimida ta'sir ko'rsatish imkoniyatiga ega. Ushbu transformatsiya oziq-ovqat xavfsizligi uchun, ayniqsa moliyalashtirish imkoniyati, qishloq xo'jaligi mahsuldorligi, texnologiyalarni joriy etish va institutsional salohiyat oziq-ovqat tizimlarining barqarorligi va chidamliligini belgilovchi muhim omillar bo'lib qolayotgan rivojlanayotgan va o'tish iqtisodiyotlari uchun sezilarli ahamiyatga ega bo'lishi mumkin.

Shu sababli tadqiqot oziq-ovqat xavfsizligini iqtisodiy tafakkurning kengroq evolyutsiyasi doirasida ko'rib chiqildi. Bunda klassik bozor muvofiqlashtirish nazariyalaridan raqamlashtirish, moliyaviy innovatsiyalar, sun'iy intellekt va algoritmik qaror qabul qilish bilan tavsiflanadigan zamonaviy modellarga o'tish jarayoni tahlil qilindi. Bunday yondashuv "ko'rinmas qo'l" konsepsiyasini nafaqat klassik iqtisodiyotning tarixiy prinsipi sifatida, balki bozorlar, moliyaviy

institutlar, ma'lumotlar, texnologiyalar va insonning iqtisodiy xatti-harakatlari o'rtasidagi tobora murakkablashib borayotgan o'zaro aloqalarni tahlil qilish uchun dinamik nazariy konsepsiya sifatida qayta talqin qilish imkonini beradi.

TADQIQOT METODOLOGIYASI

Tadqiqotda foydalanilgan metodologiya tavsifiy usulga asoslangan bo'lib, ma'lumotlarni to'plash jarayonida adabiyotlarni o'rganish va tegishli manbalarni tahlil qilish usullaridan foydalanilgan. Adabiyotlarni o'rganish usuli ilmiy manbalarni izlash, tanlash, o'qib chiqish, muhim ma'lumotlarni qayd etish va ularni tizimlashtirish kabi bosqichlarni o'z ichiga oladi. Ushbu tadqiqotda klassik iqtisodiy tafakkur tarixiga oid ilmiy adabiyotlar, maqolalar va boshqa ishonchli manbalardan olingan ma'lumotlar jamlanib, tahlil qilindi hamda tadqiqot maqsadlariga muvofiq umumlashtirildi.

TAHLIL VA NATIJALARI

Klassik tafakkur tarixi Karl Marks [12], xususan, uning mashhur "Kapital" asari, shuningdek, Jon Meynard Keyns [13] "Экономические возможности для наших внуков" kabi ko'plab nufuzli olimlarning g'oyalarini qamrab oladi. Gedonistik tafakkur bilan muayyan xususiyatlarni baham ko'ruvchi individualizm tushunchasi qadimgi Yunonistonga borib taqaladi. Gesiod [14] o'zining didaktik dostoni "Mehnatlar va kunlar" asarida qishloq xo'jaligi amaliyotlarini, jumladan, mavsumiy taqvim va dala ishlarini tashkil etishni batafsil bayon qilgan. Shuningdek, u jamoaning yashab qolishi qishloq xo'jaligi mahsuldorligi va ilohiy marhamatga bog'liqligini ta'kidlagan. Bundan tashqari, qadimgi yunon tafakkurida polis doirasida zarur resurslarni ta'minlash hamda moddiy boyliklarni adolatli taqsimlash bilan bog'liq muhim masalalar ham yoritilgan.

Klassik iqtisodiy tafakkurning rivojlanish tarixi Karl Marks [12], ayniqsa uning mashhur "Kapital" asari, shuningdek, Jon Meynard Keyns [13]ning "Iqtisodiy imkoniyatlar: nabiralarimiz uchun" ("Экономические возможности для наших внуков") nomli asarida ilgari surilgan qarashlar kabi muhim ilmiy g'oyalarni o'z ichiga oladi. Individualizm g'oyasining ayrim jihatlari gedonistik qarashlar bilan mushtarak bo'lib, uning ildizlari qadimgi Yunoniston falsafiy tafakkuriga borib taqaladi.

Qadimgi yunon mutafakkiri Gesiod [14] "Mehnatlar va kunlar" nomli didaktik dostonida qishloq xo'jaligi faoliyatining turli jihatlarini, jumladan, mavsumiy ishlar taqvimi, yerga ishlov berish va dala ishlarini tashkil etish masalalarini batafsil yoritgan. Uning qarashlarida jamiyatning farovonligi va barqaror hayoti, avvalo, qishloq xo'jaligi mahsuldorligi hamda ilohiy marhamat bilan chambarchas bog'liq holda talqin etilgan. Shu bilan birga, qadimgi yunon iqtisodiy tafakkurida polis doirasida aholining zarur ehtiyojlarini qondirish, mavjud resurslardan oqilona foydalanish va moddiy boyliklarni adolatli taqsimlash kabi muhim iqtisodiy masalalar ham muhim o'rin egallagan.

Klassik iqtisodiy maktab vakillarining asosiy qarashlaridan biri bozor mexanizmining o'zini-o'zi muvozanatlashtirish, ya'ni iqtisodiy nomutanosibliklarni ichki mexanizmlar orqali bartaraf etish qobiliyatiga ega ekanligi haqidagi g'oyadir. Jan Batist Sey tomonidan ilgari surilgan "bozor qonuni"ga ko'ra, taklif o'z talabini yuzaga keltiradi. Ushbu tamoyil iqtisodiyotning umumiy faoliyatini tushuntirishda muhim nazariy asoslardan biri hisoblangan. Klassik maktab nazariyasiga muvofiq, iqtisodiyotdagi narxlar va ish haqi nisbatan moslashuvchan bo'lib, bozor sharoitlarining o'zgarishiga tezda javob bera oladi. Shu sababli, vaqtinchalik nomutanosibliklar bozor mexanizmi orqali asta-sekin bartaraf etilishi mumkin, degan qarash shakllangan. Adam Smit esa zamonaviy iqtisodiy fan shakllanishining eng muhim namoyandalaridan biri sifatida e'tirof etiladi. Uning

“Xalqlar boyligi” (“The Wealth of Nations”) asari iqtisodiy erkinlik, shaxsiy manfaat va bozorning o‘z-o‘zini tartibga solish mexanizmlarini nazariy jihatdan asoslashda katta ahamiyat kasb etdi. Xususan, Smit tomonidan ilgari surilgan “ko‘rinmas qo‘l” konsepsiyasi individual manfaatlarni ko‘zlash orqali umumiy iqtisodiy manfaatlarning ham shakllanishi mumkinligini tushuntiradi. Mazkur yondashuv keyingi iqtisodiy nazariyalarning rivojlanishiga sezilarli ta’sir ko‘rsatgan.

1-jadval

Klassik iqtisodiy tizimning asosiy xususiyatlari va uning tarkibiy jihatlari

Klassik iqtisodiy maktabni rivojlanish davri	Asosiy ma’nbalar	Asosiy jihatlar va xususiyatlari
XVIII asr oxiri va XIX asr	Adam Smith (1766-1834)	1. Iqtisodiyot asarini 1776 ezgan. 2. “Xalqlar boyligi” asaridagi iqtisodiy qarashlar “Xalqlar boyligi” asarida erkin bozor, mehnat taqsimoti, xalqaro savdo va kapital jamg‘arishni iqtisodiy taraqqiyotning asosiy omillari sifatida ko‘rsatgan. U davlatning iqtisodiyotga ortiqcha aralashuvini cheklash tarafdori bo‘lib, shaxsiy manfaat va erkin raqobat bozorni “ko‘rinmas qo‘l” orqali muvozanatlashtirishini ta’kidlagan. Smitning fikricha, mehnat taqsimoti ishlab chiqarish unumdorligini oshirish va iqtisodiy o‘shishni tezlashtirishni, erkin xalqaro savdo esa mamlakatlarga mahsulotlarni nisbatan arzon narxda olish, xarajatlarni kamaytirish va raqobatbardoshlikni oshirish imkonini beradi. U monopoliyani tanqid qilib, raqobatni cheklash va iste’molchilar manfaatlariga zarar yetkazishini qayd etgan. Shu bilan birga, davlat xarajatlarini ta’minlash uchun adolatli va daromadga mutanosib soliq tizimi zarurligini e’tirof etgan. Tejash, kapital jamg‘arish va investitsiyani uzoq muddatli iqtisodiy o‘shishning muhim sharti deb bilgan. Kapitalning ishlab chiqarishga yo‘naltirilishi mehnat unumdorligi, daromad va jamiyat farovonligini oshiradi. Shuningdek, u ish haqi va aholi o‘shishi o‘rtasidagi bog‘liqlikka e’tibor berib, yuqoriroq ish haqi aholi ko‘payishi uchun qulay sharoit yaratishini ta’kidlagan.
	Jeremy Bentham (1748-1832)	1. “Axloq va qonunchilik tamoyillariga kirish” asarida utilitarizm g‘oyasini asosiy axloqiy tamoyil sifatida ilgari suradi. Uning fikricha, inson faoliyatining asosiy maqsadi baxt va qoniqish darajasini imkon qadar oshirish, azob-uqubat va salbiy holatlarni esa kamaytirishdan iborat. Ya’ni, jamiyat va shaxs uchun eng maqbul harakat ko‘pchilikning umumiy farovonligi va baxtini ta’minlaydigan harakat hisoblanadi. 2. “Sudxo‘rlikdan himoya qilish” nomli asarida

		(1787), foiz stavkalari masalasiga o'z munosabatini bildiradi. U puldan foydalanish uchun olinadigan foizni haddan tashqari qat'iy tartibga solish zarur emasligini ta'kidlaydi. Uning fikricha, ayrim shaxslar yuqori foiz evaziga ham mablag'olishga ixtiyoriy ravishda rozi bo'lishlari mumkin. Shuning uchun bunday kelishuvlarni to'liq taqiqlash har doim ham asosli emas.
	Thomas Robert Malthus (1766-1834)	1. Mashhur "Aholi soni to'g'risida esse" ("An Essay on the Principle of Population") asari 1798-yilda nashr etilgan. Mazkur asarda olim aholi sonining o'sishi bilan oziq-ovqat mahsulotlarini ishlab chiqarish o'rtasidagi nomutanosiblikka e'tibor qaratadi. Uning fikricha, yer kabi tabiiy ishlab chiqarish resurslari cheklangan bo'lsa-da, aholi soni tez sur'atlarda ko'payishi mumkin. Maltus aholi geometrik progressiya asosida, oziq-ovqat ishlab chiqarish esa nisbatan sekin, ya'ni arifmetik progressiya asosida ortadi, deb hisoblagan. Shu sababli, uzoq muddatda aholi sonining haddan tashqari ko'payishi oziq-ovqat yetishmovchiligi, qashshoqlik va jamiyatdagi boshqa ijtimoiy-iqtisodiy muammolarning kuchayishiga olib kelishi mumkin. Maltus bunday xavflarning oldini olish uchun aholi o'sishini tartibga solish zarurligini ta'kidlagan. U, xususan, nikoh yoshini kechiktirish va oilalarda farzandlar sonini cheklashni taklif qilgan. 2. "Siyosiy iqtisodiyot tamoyillari" ("Principles of Political Economy") asari esa 1820-yilda nashr etilgan. Ushbu asarda u kapitalistlarning daromadlari, jamg'arish va investitsiya jarayonlari o'rtasidagi munosabatlarni tahlil qilgan. Uning qarashlariga ko'ra, kapital egalari daromadlarining ma'lum qismini iste'mol yoki ishlab chiqarishga yo'naltirish o'rniga jamg'arishga moyil bo'lishi mumkin. Bu holat iqtisodiyotda talab va investitsiya o'rtasida nomutanosiblik yuzaga kelishiga sabab bo'lishi ehtimolini oshiradi. Daromadlarning jamiyatdagi taqsimlanishi iqtisodiy barqarorlikka ta'sir ko'rsatishini ham qayd etgan. Shu nuqtayi nazardan, u daromadlarni qayta taqsimlash orqali iqtisodiy muvozanatni ta'minlash mumkinligini ilgari surgan. Uning fikricha, daromadlarning turli ijtimoiy guruhlar o'rtasida oqilona taqsimlanishi umumiy talabni qo'llab-quvvatlash va iqtisodiy faollikni

		rag'batlantirishga yordam berishi mumkin.
	Jean Baptiste Say (1767-1832)	1. "Traité d'économie politique" kitobi 1803 yilda nashr etilgan. Ushbu qonun ishlab chiqarish qiymati har doim daromadga teng bo'lishi haqidagi farazga asoslanadi. Muvozanat holatida ishlab chiqarish o'z talabini shakllantirishga intiladi. Nazariya va modellar doimiy ravishda real faktlar hamda kuzatuvlar asosida tekshirib borilishi kerak. 2. U "tadbirkor" (entrepreneur) tushunchasini iqtisodiyotga kiritgan. Tadbirkor katta imkoniyatlarni izlash va ulardan foydalanish orqali maksimal foyda olishga intiluvchi shaxs sifatida tavsiflanadi. Bozor qonuni makroiqtisodiy modellar, jumladan, biznesdagi tebranishlar va iqtisodiy o'sishni tushuntirishning muhim asoslaridan biri hisoblanadi.
	Robert Owen (1771-1858)	1. 1813-yilda nashr etilgan "Jamiyatning yangi qarashlari" ("A New View of Society") asarida u inson xarakterining shakllanish jarayonini yoritib, shaxsning xarakteri va xulq-atvoriga ijtimoiy muhit katta ta'sir ko'rsatishini ta'kidlagan. Bu omillar, o'z navbatida, iste'molchilarning xatti-harakatlari va tanlovlariga ham ta'sir qiladi. 2. U jamoat fondini tashkil etgan, unga ishchilar o'z ish haqining oltidan bir qismini ajratib borganlar. Ushbu mablag'lar ishchilar uchun zarur ijtimoiy sharoitlarni ta'minlash, turli qulayliklar yaratish hamda bepul tibbiy xizmat ko'rsatishga sarflangan. Bundan tashqari, u 10 yoshdan kichik bolalarning mehnat qilishiga chek qo'ygan va o'z korxonalarida bepul ta'lim tizimini yo'lga qo'ygan. Shuningdek, aholining kundalik ehtiyojlari uchun zarur mahsulotlarni o'zlari ishlab chiqarishi va tashqi bozordan imkon qadar kam mahsulot xarid qilishi tamoyiliga asoslangan o'zini o'zi ta'minlovchi jamoalar tashkil etilishiga asos solgan.
	David Ricardo (1772-1823)	1817-yilda yozilgan uning mashhur "Siyosiy iqtisod va soliqqa tortish tamoyillari" (Principles of Political Economy and Taxation) asarida daromadlarning taqsimlanishi masalasi keng yoritilgan. Muallif daromad taqsimotini uchta asosiy yo'nalish — renta nazariyasi, ish haqi nazariyasi va foyda nazariyasi orqali

		tushuntirib bergan.
	Antoine Augustin Cournot (1801-1877)	1. Iqtisodiy muammolarni matematik usullar yordamida tahlil qilish yo'nalishini rivojlantirdi. Bu yondashuv 1838-yilda nashr etilgan "Recherches sur les principes mathématiques de la théorie des richesses" ("Boylik nazariyasining matematik tamoyillariga oid tadqiqotlar") asarida batafsil yoritilgan. 2. Mikroiqtisodiy tahlilni rivojlantirib, korxona darajasida talab, xarajatlar va ishlab chiqarish hajmini aniqlash, shuningdek, bozorda muvozanatning shakllanishini tahlil qildi.
	John Stuart Mill (1806-1873)	Oo'zgaruvchan xarajatlar bilan doimiy xarajatlar o'rtasidagi farqni ajratib ko'rsatdi. Mukammal raqobat sharoitida alohida sotuvchi taklif qilayotgan mahsulot miqdorini o'zgartirish orqali bozor narxiga ta'sir ko'rsata olmaydi. -1843-yilda "Mantiq tizimi" (A System of Logic) asari nashr etildi. -1844-yilda "Siyosiy iqtisodiyotning hal etilmagan masalalari" (Unsettled Questions of Political Economy) asari chop etildi. -1848-yilda "Siyosiy iqtisodiyot tamoyillari va ularning ijtimoiy falsafaga tatbiqlari" (Principles of Political Economy with Some of Their Applications to Social Philosophy) asari nashr qilindi. -1859-yilda "Erkinlik haqida" (<i>On Liberty</i>) asari e'lon qilindi. Ushbu asarlarida u miqyos samaradorligi, talab elastikligi, iqtisodiyotda turli tanlovlar o'rtasidagi muvozanatning buzilishi natijasida yuzaga keladigan muammolar hamda muqobil xarajatlar kabi muhim iqtisodiy tushunchalarni rivojlantirdi. Uning qarashlari zamonaviy iqtisodiy tafakkurning shakllanishiga katta ta'sir ko'rsatdi. U zamonaviy iqtisodiyot uchun yangi yondashuvni ilgari surib, bozor qonuniyatlarini hisobga olish va ularga hurmat bilan yondashish, talab va taklifni shakllantiruvchi omillarni chuqur anglash, xalqaro savdo jarayonlarining qanday kechishini tahlil qilish zarurligini ta'kidladi. Shu bilan birga, u iqtisodiy tizimlarda davlatning rolini hamda iqtisodiy jarayonlarning markazida turgan inson va uning manfaatlarini e'tibordan chetda qoldirmaslik kerakligini uqtirdi.

XULOSA VA TAKLIFLAR

Klassik iqtisodiy maktab iqtisodiy tafakkur tarixidagi zamonaviy iqtisodiy nazariyaning shakllanishida muhim o'rin tutuvchi yo'nalishlardan biri hisoblanadi. Klassik iqtisodiy qarashlar iqtisodiy tizimning mohiyatini ishlab chiqarish, taqsimot va iste'mol jarayonlari orqali tushuntirishga harakat qiladi. Ishlab chiqarish muammosi bozor talabiga mos ravishda tovar va xizmatlarni kerakli miqdorda ishlab chiqarish masalasini qamrab oladi. Ishlab chiqaruvchilar va korxonalar iste'molchilarning qaysi turdagi tovar va xizmatlarga ehtiyoj sezishini hamda ularning qancha miqdorda talab qilinishini oldindan to'g'ri baholashi lozim. Bu orqali ortiqcha ishlab chiqarish yoki mahsulot yetishmovchiligining oldini olish va bozorda muvozanatni ta'minlash mumkin. Taqsimot muammosi esa ishlab chiqarilgan tovarlarni iste'molchilarga kerakli miqdorda, o'z vaqtida va sifatini saqlagan holda yetkazib berishni tashkil etish bilan bog'liq. Samarali taqsimot tizimi mahsulotlarning iste'molchiga xavfsiz, o'z vaqtida va tegishli hajmda yetib borishini ta'minlashi kerak. Iste'mol bilan bog'liq iqtisodiy muammo esa ishlab chiqarilgan mahsulotning bozorda qanchalik samarali iste'mol qilinishini aniqlashdan iborat. Agar mahsulotga talab yetarli bo'lmasa yoki uning narxi o'rtacha iste'molchi uchun juda yuqori bo'lsa, u sotilmay qolishi va natijada resurslarning isrof bo'lishiga olib kelishi mumkin. Shu sababli iqtisodiy muammolar faqat ishlab chiqaruvchilar faoliyati bilan cheklanmaydi. Iste'molchilarning daromadlarini oshirish ham muhim ahamiyatga ega, chunki ularning xarid qobiliyati zarur tovar va xizmatlarni sotib olish imkoniyatini belgilaydi.

Klassik iqtisodiy maktab XVIII asr oxiri va XIX asrda, ya'ni sanoat inqilobi davrida shakllangan. Klassik maktab vakillarining qarashlariga ko'ra, iqtisodiyotda ishlab chiqarish hajmi va narxlarning muvozanatga kelishi, avvalo, iqtisodiyotning to'liq bandlik sharoitida faoliyat yuritishi bilan bog'liq. Bunday muvozanatga bozor mexanizmlarining erkin ishlashi, talab va taklifning o'zaro ta'siri hamda iqtisodiy resurslardan samarali foydalanish orqali erishish mumkin.

FOYDALANILGAN ADABIYOTLAR

- [1]. O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2022-yil 28-yanvardagi "2022-2026 yillarda mo'ljallangan Yangi O'zbekiston taraqqiyot strategiyasi to'g'risida" gi farmoni. <https://lex.uz/docs/5841063>
- [2]. Adam Smit, <https://www.investopedia.com/updates/adam-smith-economics/>
- [3]. Jan-Batist Sey, https://www.econlib.org/library/Say/sayT.html?chapter_num=1#book-reader
- [4]. David Rikardo, https://en.wikipedia.org/wiki/On_the_Principles_of_Political_Economy_and_Taxation
- [5]. Jeremi Bentam, https://en.wikipedia.org/wiki/Doctor_Who_Appreciation_Society
- [6]. Robert Ouen, <https://en.wikipedia.org/wiki/Entrepreneurship>
- [7]. Antuan Ogyusten Kurno, <https://vikent.ru/author/2055/>
- [8]. Pyer-Fransua Verhulst, <https://en.wikipedia.org/wiki/Mathematician>
- [9] Tomas Robert Maltus, <https://globalistika.ru/tpost/xrdej9u61-maltus-tomas-robert-1766-1834>
- [10] Jon Stuart Mill, [https://en.wikipedia.org/wiki/Utilitarianism_\(book\)](https://en.wikipedia.org/wiki/Utilitarianism_(book))
- [11] Adam Smitning "Xalqlar boyligi" (*The Wealth of Nations*) asari <https://www.britannica.com/money/the-Wealth-of-Nations>
- [12] Karl Marks, "Kapital" asari, [https://uz.wikipedia.org/wiki/Kapital_\(kitob\)](https://uz.wikipedia.org/wiki/Kapital_(kitob))
- [13] Jon Meynard Keyns "Экономические возможности для наших внуков", <https://www.imf.org/ru/publications/fandd/issues/2024/06/economic-possibilities-for-my-grandchildren-kristalina-georgieva>
- [14] Gesiod, didaktik dostoni "Mehnatlar va kunlar", http://az.lib.ru/w/weresaew_w_w/text_0300.shtml

Turumova Dildora Abdumannonovna

Jizzax politexnika instituti “Iqtisodiyot va menejment” kafedrası o‘qituvchisi,
Bank-moliya akademiyasi mustaqil izlanuvchisi
dildoraturumova1985@gmail.com
ORCID: 0009-0004-8497-8395

TIJORAT BANKLARIDA DAROMAD VA XARAJATLARNI HISOBDA AKS ETTIRISHNING TASHKILIIY JIHATLARI

Турумова Дилдора Абдуманноновна

Преподаватель кафедры «Экономика и менеджмент» Джизакского политехнического института
Независимый исследователь Академии банковского и финансового дела
E-mail: dildoraturumova1985@gmail.com
ORCID: 0009-0004-8497-8395

ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ АСПЕКТЫ ПРИЗНАНИЯ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Turumova Dildora Abdumannonovna

Lecturer at the Department of Economics and Management, Jizzakh Polytechnic Institute
Independent Researcher at the Banking and Finance Academy
Email: dildoraturumova1985@gmail.com
ORCID: 0009-0004-8497-8395

ORGANIZATIONAL ASPECTS OF RECOGNITION OF INCOME AND EXPENSES IN COMMERCIAL BANKS

Annotatsiya. Mazkur maqolada tijorat banklarida daromad va xarajatlarni buxgalteriya hisobida aks ettirishning tashkiliy-uslubiy jihatlari tadqiq etilgan. Bank faoliyatining moliyaviy natijalarini shakllantirishda foizli va foizsiz daromadlar, foizli va foizsiz xarajatlarning iqtisodiy mazmuni, ularni tan olish va tegishli buxgalteriya hisobvaraqlarida aks ettirish tartibi tahlil qilingan. Tadqiqotda tijorat banklarida daromad va xarajatlarni hisobga olishda hisoblash usulidan foydalanish, daromad va xarajatlarni operatsiyalar turlari bo'yicha analitik guruhlash hamda hisobot davri yakunida moliyaviy natijalarni shakllantirish mexanizmi ko'rib chiqilgan. Shuningdek, 2025-yil 21-iyulda 3336-3-son bilan ro'yxatdan o'tkazilgan o'zgartirish va qo'shimchalarni inobatga olgan holda bank hisobvaraqlar rejasini takomillashtirishning tashkiliy jihatlari yoritilgan. Amaliy misollar asosida daromad va xarajatlarni hisobga olish provodkalari hamda 31206-“Sof foyda (zarar)” hisobvarag'i orqali moliyaviy natijani aniqlash tartibi ko'rsatilgan. Tadqiqot natijasida daromad va xarajatlarni hisobini avtomatlashtirish, analitik hisobni bank mahsuloti, mijoz

segmenti va xizmat turi kesimida tashkil etish hamda MHXS talablariga uyg'unlashtirish bo'yicha takliflar ishlab chiqilgan.

Kalit so'zlar: tijorat banki, bank daromadlari, bank xarajatlari, foizli daromad, foizsiz daromad, foizli xarajat, foizsiz xarajat, buxgalteriya hisobi, hisobvaraqlar rejasi, moliyaviy natija, sof foyda, 31206-hisobvaraqlar, MHXS, bank xizmatlari.

Аннотация. В данной статье исследуются организационно-методические аспекты отражения доходов и расходов коммерческих банков в бухгалтерском учёте. Проанализированы экономическое содержание процентных и непроцентных доходов, процентных и непроцентных расходов, а также порядок их признания и отражения на соответствующих бухгалтерских счетах при формировании финансовых результатов банковской деятельности. В исследовании рассмотрены использование метода начисления при учёте доходов и расходов коммерческих банков, их аналитическая группировка по видам операций, а также механизм формирования финансовых результатов по итогам отчётного периода. Кроме того, освещены организационные аспекты совершенствования Плана счетов бухгалтерского учёта банков с учётом изменений и дополнений, зарегистрированных 21 июля 2025 года под № 3336-3. На основе практических примеров показаны бухгалтерские проводки по учёту доходов и расходов, а также порядок определения финансового результата посредством счёта 31206 «Чистая прибыль (убыток)». По результатам исследования разработаны предложения по автоматизации учёта доходов и расходов, организации аналитического учёта в разрезе банковских продуктов, клиентских сегментов и видов услуг, а также его гармонизации с требованиями МСФО.

Ключевые слова: коммерческий банк, доходы банка, расходы банка, процентный доход, непроцентный доход, процентные расходы, непроцентные расходы, бухгалтерский учёт, План счетов, финансовый результат, чистая прибыль, счёт 31206, МСФО, банковские услуги.

Abstract. This article examines the organizational and methodological aspects of accounting for income and expenses in commercial banks. It analyzes the economic substance of interest and non-interest income, as well as interest and non-interest expenses, along with the procedures for their recognition and recording in the relevant accounting accounts in the process of forming the financial results of banking activities. The study considers the use of the accrual basis of accounting for income and expenses in commercial banks, their analytical grouping by types of operations, and the mechanism for determining financial results at the end of the reporting period. In addition, the organizational aspects of improving the Chart of Accounts for banks are highlighted, taking into account the amendments and additions registered on July 21, 2025, under No. 3336-3. Based on practical examples, accounting entries for recording income and expenses are presented, along with the procedure for determining the financial result through account 31206, "Net Profit (Loss)." Based on the research findings, recommendations are developed for automating income and expense accounting, organizing analytical accounting by banking product, customer segment, and type of service, and aligning accounting practices with the requirements of IFRS.

KIRISH

Tijorat banklari mamlakat moliya tizimining asosiy institutsional bo'g'inlaridan biri bo'lib, ularning moliyaviy barqarorligi va samaradorligi, avvalo, daromadlar hamda xarajatlarning oqilona boshqarilishi bilan belgilanadi. Bank faoliyatining yakuniy moliyaviy natijasi daromadlarning shakllanishi, xarajatlarning nazorat qilinishi va ular o'rtasidagi nisbatning maqbulligiga bevosita bog'liq. Shu sababli banklarda daromad va xarajatlarni to'g'ri tan olish, baholash, guruhlash,

hujjatlashtirish va hisobvaraqlarda aks ettirish masalalari nafaqat buxgalteriya hisobi, balki bank menejmenti va moliyaviy nazoratning ham muhim tarkibiy qismi hisoblanadi.

O'zbekiston Respublikasida buxgalteriya hisobining huquqiy asoslari "Buxgalteriya hisobi to'g'risida"gi Qonun bilan belgilanadi [1]. Mazkur qonun 2016-yil 13-apreldagi O'RQ-404-son bilan yangi tahrirda qabul qilingan. Moliyaviy hisobotning xalqaro standartlariga o'tish jarayonida banklarda hisob siyosatini va hisobvaraqlar rejasini xalqaro talablar bilan uyg'unlashtirishga alohida e'tibor qaratilmoqda [2].

O'zbekiston Respublikasi Markaziy bankining ma'lumotlariga ko'ra, tijorat banklarida buxgalteriya hisobining hisobvaraqlar rejasini MHXSga muvofiqlashtirish va bank operatsiyalarini hisobvaraqlarda shaffof aks ettirish maqsadida muntazam ravishda o'zgartirish va qo'shimchalar kiritib borilmoqda. Jumladan, Markaziy bank boshqaruvining 2025-yil 16-iyundagi 12/10-son qarori bilan 2021-yil 18-noyabrdagi 20/4-son qaror bilan tasdiqlangan tijorat banklarida buxgalteriya hisobining hisobvaraqlar rejasiga o'zgartirish va qo'shimchalar kiritildi [4]. Mazkur hujjat Adliya vazirligi tomonidan 2025-yil 21-iyulda 3336-3-son bilan ro'yxatdan o'tkazilgan.

Bank tizimida daromadlar va xarajatlar hajmining o'sib borishi mazkur masalaning amaliy ahamiyatini yanada kuchaytirmoqda. Markaziy bankning 2026-yil 1-iyul holatidagi ma'lumotlariga ko'ra, bank sektorida foizli daromadlar 71 792 mlrd so'm, foizli xarajatlar 51 513 mlrd so'm, foizsiz daromadlar 52 155 mlrd so'm, foizsiz xarajatlar 16 348 mlrd so'mni tashkil etgan. Operatsion xarajatlar esa 16 828 mlrd so'mga yetgan. Mazkur ko'rsatkichlar bank daromadlari va xarajatlarni to'g'ri hisobga olish hamda ularning tarkibini boshqarish masalasining dolzarbligini ko'rsatadi.

Tadqiqotning maqsadi tijorat banklarida daromad va xarajatlarni buxgalteriya hisobida aks ettirishning tashkiliy-uslubiy jihatlarini takomillashtirish, amaldagi hisobvaraqlar rejasida daromad va xarajatlarni guruhlash hamda moliyaviy natijani shakllantirish mexanizmini takomillashtirish bo'yicha ilmiy-amaliy takliflar ishlab chiqishdan iborat.

Tadqiqotning vazifalari quyidagilardan iborat:

- bank daromad va xarajatlarning iqtisodiy mazmunini aniqlash;
- foizli va foizsiz daromad hamda xarajatlarni tasniflash;
- ularni buxgalteriya hisobida aks ettirish tartibini o'rganish;
- amaldagi hisobvaraqlar rejasidagi o'zgarishlarning mazmunini tahlil qilish;
- daromad va xarajatlarning moliyaviy natijaga ta'sirini aniqlash;
- banklarda daromad va xarajatlar hisobini takomillashtirish bo'yicha takliflar ishlab chiqish.

MAVZU BO'YICHA ADABIYOTLAR TAHLILI

Tijorat banklarida daromad va xarajatlarni hisobga olish masalalari bank buxgalteriyasi, moliyaviy hisobot va bank faoliyatini tahlil qilishga oid ilmiy adabiyotlarda keng yoritilgan [3].

O'zbekiston Respublikasining "Buxgalteriya hisobi to'g'risida"gi Qonuni buxgalteriya hisobini tashkil etish va moliyaviy hisobotni shakllantirishning huquqiy asoslarini belgilab beradi. Mazkur qonun banklarda ham hisob siyosatini shakllantirish, xo'jalik operatsiyalarini hujjatlashtirish va moliyaviy axborotning ishonchliligini ta'minlash uchun fundamental huquqiy manba hisoblanadi.

O'zbekiston Respublikasi Markaziy bankining bank tizimiga oid hisobotlarida tijorat banklarida hisobvaraqlar rejasini MHXS talablariga moslashtirish jarayoni izchil davom etayotgani qayd etilgan. Xususan, 2024-yilda hisobvaraqlar rejasiga o'zini o'zi band qilgan shaxslarga ajratilgan kreditlarni alohida hisobga olish, moliyaviy aktivlar va boshqa bank operatsiyalarining shaffof hisobini ta'minlashga qaratilgan o'zgartirishlar kiritilgan.

2025-yilgi 12/10-son qaror esa hisobvaraqlar rejasini zamonaviy iqtisodiy munosabatlar va mikromoliya banklari faoliyatiga moslashtirishni davom ettirdi. Ushbu o'zgartirishlarda ayrim

hisobvaraqlar nomlari iqtisodiyotdagi institutsional o'zgarishlarga muvofiqlashtirilgan, jumladan "tijorat banklari" atamasi ayrim hisobvaraqlarda "banklar" atamasi bilan almashtirilgan.

Bank buxgalteriyasi bo'yicha o'quv adabiyotlarida daromadlar odatda foizli va foizsiz daromadlarga, xarajatlar esa foizli, foizsiz va operatsion xarajatlarga ajratiladi. Jumladan, 45261-hisobvaraqlar kafolatlar va kafilliklar bo'yicha xizmatlardan olinadigan daromadlarni, 45294-hisobvaraqlar esa boshqa xizmatlar va vositachilikdan olinadigan daromadlarni hisobga olish uchun qo'llanilishi ko'rsatilgan.

Zamonaviy ilmiy tadqiqotlarda ham bank daromadlarining foizli va foizsiz tarkibini optimallashtirish, xarajatlarni boshqarish va foydalilikni oshirish masalalariga alohida e'tibor qaratilgan. Djamalova (2025) tijorat banklarida daromad va xarajatlarni tahlil qilishda foizli daromadlar, foizsiz daromadlar, foizli va foizsiz xarajatlarning o'zaro nisbatini baholash zarurligini ta'kidlaydi [7].

Xalqaro amaliyotda esa bank daromadlarini tan olishda moliyaviy instrumentlarning mohiyati muhim ahamiyatga ega. IFRS 9 talablariga ko'ra, amortizatsiyalangan qiymatda baholanadigan moliyaviy aktivlar bo'yicha foiz daromadi samarali foiz stavkasi usulidan foydalanib hisoblanadi. Bu yondashuv banklarda foizli daromadni faqat pul mablag'i kelib tushgan paytda emas, balki tegishli moliyaviy aktiv bo'yicha iqtisodiy manfaat yuzaga kelishi bilan bog'liq holda tan olish zarurligini ko'rsatadi.

Shuningdek, IAS 1 moliyaviy natijalar to'g'risidagi hisobotda daromad va xarajatlarning taqdim etilishi hamda foyda yoki zarar ko'rsatkichlarini shakllantirishga doir umumiy talablarni belgilaydi [8].

Adabiyotlar tahlili shuni ko'rsatadiki, mavjud tadqiqotlarda bank daromad va xarajatlarning iqtisodiy mazmuni hamda alohida hisobvaraqlarda yuritilishi yetarli darajada yoritilgan bo'lsa-da, 2025-yildagi hisobvaraqlar rejasi o'zgarishlarini hisobga olgan holda daromad va xarajatlarni "bank mahsuloti – xizmat turi – mijoz segmenti – filial – daromad/xarajat markazi" kesimida integratsiyalashgan tarzda hisobga olish masalasi yanada chuqur tadqiq etishni talab qiladi.

TADQIQOTLAR METODOLOGIYASI

Tadqiqotning metodologik asosini tizimli yondashuv, iqtisodiy tahlil, guruhlash, taqqoslash, sintez, induksiya va deduksiya usullari tashkil etdi.

Tadqiqot obyekti sifatida tijorat banklarida daromadlar, xarajatlar va moliyaviy natijalarni shakllantirish jarayoni olindi.

Tadqiqot predmeti tijorat banklarida daromad va xarajatlarni tan olish, baholash, hujjatlashtirish, hisobvaraqlarda aks ettirish va moliyaviy natijaga olib borish bilan bog'liq iqtisodiy munosabatlardan iborat.

Tadqiqotda normativ-huquqiy manbalar, Markaziy bankning bank sektori statistik ma'lumotlari, hisobvaraqlar rejasi, bank buxgalteriyasiga oid ilmiy va o'quv adabiyotlari hamda xalqaro moliyaviy hisobot standartlari o'rganildi.

Bank daromadlari quyidagi asosiy guruhlarga ajratildi:

1. kredit operatsiyalari bo'yicha foizli daromadlar;
2. banklararo operatsiyalar bo'yicha foizli daromadlar;
3. qimmatli qog'ozlar bo'yicha foizli daromadlar;
4. REPO va boshqa moliyaviy operatsiyalar bo'yicha daromadlar;
5. vositachilik va komission daromadlar;
6. kafolat va kafillik xizmatlari bo'yicha daromadlar;
7. valyuta operatsiyalaridan olingan foyda;

8. investitsiyalardan olingan daromad va dividendlar;
9. boshqa foizsiz daromadlar.

Xarajatlar esa:

1. depozitlar bo'yicha foizli xarajatlar;
2. banklararo kreditlar bo'yicha foizli xarajatlar;
3. chiqarilgan qimmatli qog'ozlar bo'yicha xarajatlar;
4. ish haqi va ijtimoiy xarajatlar;
5. ijara va kommunal xarajatlar;
6. xizmat safari va transport xarajatlari;
7. reklama va axborot xarajatlari;
8. amortizatsiya va ta'mirlash xarajatlari;
9. boshqa operatsion xarajatlar

bo'yicha guruhlandi.

NATIJALAR VA MUHOKAMA

1. Tijorat banklarida daromadlarni hisobga olishning tashkiliy jihatlari

Bank daromadlari bank faoliyati natijasida iqtisodiy manfaatlarning ko'payishini ifodalovchi ko'rsatkich bo'lib, ular bankning kredit, investitsiya, vositachilik, valyuta va boshqa operatsiyalaridan shakllanadi.

2026-yil holatida bank sektorida daromadlarning tarkibida foizli daromadlar asosiy o'rinlardan birini egallamoqda. Markaziy bank ma'lumotlariga ko'ra, 2026-yil 1-iyul holatida foizli daromadlar 71 792 mlrd so'mga, foizsiz daromadlar esa 52 155 mlrd so'mga yetgan. Bu bank daromadlarini faqat kredit foizlari bilan bog'lab qo'ymasdan, komission, vositachilik, valyuta va boshqa xizmatlardan olinadigan daromadlarni ham tizimli boshqarish zarurligini ko'rsatadi [6].

1-jadval

Tijorat banklari daromadlarining asosiy tarkibi

Daromad guruhi	Iqtisodiy mazmuni	Hisobga olish yo'nalishi
Kreditlar bo'yicha foizli daromadlar	Kreditdan foydalanish uchun olinadigan foiz	Foizli daromad hisobvaraqlari
Banklararo operatsiyalar daromadi	Markaziy bank va boshqa banklardagi mablag'lar bo'yicha daromad	Foizli daromad hisobvaraqlari
Qimmatli qog'ozlar bo'yicha daromad	Qarzdorlik qimmatli qog'ozlari bo'yicha foiz	Foizli daromad
Faktoring va trast xizmatlari	Moliyaviy vositachilik xizmatlari	Foizsiz daromad
Kafolat va kafilliklar	Bank kafolati va kafilligi uchun komission haq	Foizsiz daromad
Valyuta operatsiyalari	Valyuta kursi va operatsiyalaridan foyda	Foizsiz/tijorat daromadi
Investitsiyalar	Dividend va investitsiya natijasidagi foyda	Foizsiz daromad
Boshqa xizmatlar	Hisob-kitob, inkasso, axborot va boshqa xizmatlar	Komission daromad

Manba: Muallif tomonidan tadqiqot natijalari asosida tuzilgan.

Bank daromadlarini hisobga olishda asosiy tashkiliy talab — har bir operatsiyani dastlabki hujjatlar asosida tegishli analitik hisobvaraqda aks ettirishdir. Bunda daromadning turi, valyutasi, mijoz segmenti, bank mahsuloti, filial va xizmat ko'rsatish kanali bo'yicha analitik ma'lumotlarni shakllantirish maqsadga muvofiq.

2. Kreditlar bo'yicha foizli daromadlar

Bank daromadlarining eng muhim manbalaridan biri kredit operatsiyalaridan olinadigan foizli daromadlardir.

Masalan, bank xususiy korxonaga qisqa muddatli kredit berdi va kredit bo'yicha 35 mln so'm foiz daromadini hisoblab chiqdi.

Buxgalteriya yozuvi:

Debet: 16309 – Kreditlar bo'yicha hisoblangan foizlar – 35 000 000 so'm.

Kredit: 42601 – Xususiy korxonalarga berilgan qisqa muddatli kreditlar bo'yicha foizli daromadlar – 35 000 000 so'm.

Mazkur yozuvda daromadning tan olinishi bilan bir vaqtda bankning foizlarni olish huquqi yuzaga keladi.

Jismoniy shaxsga qisqa muddatli kredit bo'yicha 25 mln so'm foiz hisoblanganda:

Debet: 16309 – Kreditlar bo'yicha hisoblangan foizlar – 25 000 000 so'm.

Kredit: 42001 – Jismoniy shaxslarga berilgan qisqa muddatli kreditlar bo'yicha foizli daromadlar – 25 000 000 so'm.

Bu yerda dastlabki materialdagi “uzoq muddatli kredit” iborasi “**qisqa muddatli kredit**” sifatida tuzatildi, chunki 42001 hisobvarag'i aynan qisqa muddatli kreditlar bo'yicha foizli daromadlarni ifodalaydi. Jismoniy shaxslarga kreditlar bo'yicha 42001 hisobvarag'idan foydalanish amaliy manbalarda ham qayd etilgan.

3. Banklararo operatsiyalar bo'yicha daromadlar

Tijorat banklari Markaziy bank va boshqa banklardagi mablag'larini joylashtirish orqali ham foizli daromad oladi.

Masalan, Markaziy bankdagi muddatli depozit bo'yicha 10 mln so'm foiz hisoblandi:

Debet: 16301 – Markaziy bankdan olinishi lozim bo'lgan hisoblangan foizlar – 10 000 000 so'm.

Kredit: 40205 – Markaziy bankdagi depozitlar bo'yicha foizli daromadlar – 10 000 000 so'm.

Boshqa bankdagi vakillik hisobvarag'i bo'yicha 5 mln so'm foiz daromadi hisoblanganda:

Debet: 16303 – Boshqa banklardan olinishi lozim bo'lgan hisoblangan foizlar – 5 000 000 so'm.

Kredit: 40401 – Boshqa banklardagi vakillik hisobvaraqlari bo'yicha foizli daromadlar – 5 000 000 so'm.

4. Qimmatli qog'ozlar va moliyaviy operatsiyalardan olinadigan daromadlar

Tijorat banklari qimmatli qog'ozlarga investitsiya qilish, REPO bitimlari va boshqa moliyaviy instrumentlar orqali daromad olishi mumkin.

Masalan, bank tomonidan sotib olingan qarz qimmatli qog'ozlari bo'yicha 45 mln so'm foiz daromadi hisoblandi:

Debet: 16305 – Qimmatli qog'ozlar bo'yicha hisoblangan foizlar – 45 000 000 so'm.

Kredit: tegishli qimmatli qog'ozlar bo'yicha foizli daromad hisobvarag'i – 45 000 000 so'm.

Xalqaro amaliyotda bunday daromadlarni hisobga olishda samarali foiz stavkasi usulidan foydalanish muhim hisoblanadi. IFRS 9 moliyaviy aktivlar bo'yicha foiz daromadini samarali foiz usulida hisoblashni belgilaydi.

5. Foizsiz daromadlarning hisobini tashkil etish

Bank faoliyatining diversifikatsiyalashuvi natijasida foizsiz daromadlarning ahamiyati ortmoqda.

Masalan, faktoring operatsiyasi bo'yicha 15 mln so'm daromad hisoblandi:

Debet: 16401 – Hisoblangan vositachilik haqi va ko'rsatilgan xizmatlar uchun to'lovlar – 15 000 000 so'm.

Kredit: 45217 – Sotib olingan debitorlik qarzlar – faktoring bo'yicha daromadlar – 15 000 000 so'm.

Kafolat va kafillik xizmatlari bo'yicha daromadlarni hisobga olishda 45261 hisobvarag'i qo'llanilishi bank buxgalteriyasi bo'yicha manbalarda tasdiqlangan.

Masalan, bank kafolat xizmati uchun 12 mln so'm komission daromad hisoblaganda:

Debet: 16401 – Hisoblangan vositachilik haqi va ko'rsatilgan xizmatlar uchun to'lovlar – 12 000 000 so'm.

Kredit: 45261 – Kafolatlar va kafilliklar bo'yicha operatsiyalarni amalga oshirishda ko'rsatilgan xizmatlar uchun olingan daromadlar – 12 000 000 so'm.

Boshqa ko'rsatilgan xizmatlar bo'yicha 5 mln so'm daromad:

Debet: 16401 – 5 000 000 so'm.

Kredit: 45294 – Boshqa ko'rsatilgan xizmatlar va vositachilik uchun olingan daromadlar – 5 000 000 so'm.

45294 hisobvarag'ining boshqa xizmatlar va vositachilik daromadlarini hisobga olishda qo'llanilishi bank buxgalteriyasi manbalarida ham ko'rsatilgan.

6. Tijorat banklarida xarajatlarni hisobga olish

Bank xarajatlari bankning moliyaviy resurslarini jalb qilish, xizmatlarni tashkil etish va bank faoliyatini amalga oshirish bilan bog'liq sarflardan tashkil topadi.

Bank sektorining 2026-yil 1-iyul holatidagi ma'lumotlari foizli xarajatlarning 51 513 mlrd so'mga, foizsiz xarajatlarning 16 348 mlrd so'mga, operatsion xarajatlarning 16 828 mlrd so'mga yetganini ko'rsatadi.

2-jadval

Tijorat banklari xarajatlarining asosiy tarkibi

Xarajat guruhi	Asosiy manbalar	Boshqaruv yo'nalishi
Depozitlar bo'yicha foizlar	Talab qilib olinguncha, muddatli va jamg'arma depozitlar	Resurslar qiymatini boshqarish
Banklararo kreditlar bo'yicha foizlar	Boshqa banklardan jalb qilingan mablag'lar	Likvidlikni boshqarish
Qimmatli qog'ozlar bo'yicha xarajatlar	Bank chiqargan qimmatli qog'ozlar	Kapital bozorini boshqarish
Ish haqi	Bank xodimlari mehnati	Mehnat unumdorligi
Ijara va kommunal xarajatlar	Bino va infratuzilma	Operatsion samaradorlik
Reklama	Marketing faoliyati	Mijozlar bazasini kengaytirish

Transport va xizmat safari	Bank faoliyati	Hududiy operatsiyalar
Boshqa operatsion xarajatlar	Bankning kundalik faoliyati	Xarajatlarni optimallashtirish

Manba: Muallif tomonidan tadqiqot natijalari asosida tuzilgan.

7. Depozitlar bo'yicha foizli xarajatlar

Bankning eng yirik xarajatlaridan biri jalb qilingan depozitlar bo'yicha foiz to'lovlari hisoblanadi.

Masalan, talab qilib olinguncha saqlanadigan depozit bo'yicha 5 mln so'm foiz hisoblandi:

Debet: 50108 – tegishli depozitlar bo'yicha foizli xarajatlar – 5 000 000 so'm.

Kredit: 22402 – Talab qilib olinguncha saqlanadigan depozitlar bo'yicha hisoblangan foizlar – 5 000 000 so'm.

Muddatli depozit bo'yicha 50 mln so'm foiz hisoblanganda:

Debet: 51108 – tegishli muddatli depozitlar bo'yicha foizli xarajatlar – 50 000 000 so'm.

Kredit: 22405 – Muddatli depozitlar bo'yicha hisoblangan foizlar – 50 000 000 so'm.

8. Banklararo kreditlar bo'yicha foizli xarajatlar

Banklar likvidlikni ta'minlash maqsadida boshqa banklardan yoki Markaziy bankdan mablag' jalb qilishi mumkin.

Masalan, boshqa bankdan olingan qisqa muddatli kredit bo'yicha 5 mln so'm foiz hisoblandi:

Debet: 53106 – Boshqa banklardan olingan qisqa muddatli kreditlar bo'yicha foizli xarajatlar – 5 000 000 so'm.

Kredit: 22410 – Olingan kreditlar bo'yicha hisoblangan foizlar – 5 000 000 so'm.

Markaziy bankdan olingan kredit bo'yicha 15 mln so'm foiz hisoblanganda:

Debet: 53101 – O'zbekiston Respublikasi Markaziy bankidan olingan qisqa muddatli kreditlar bo'yicha foizli xarajatlar – 15 000 000 so'm.

Kredit: 22410 – Olingan kreditlar bo'yicha hisoblangan foizlar – 15 000 000 so'm.

9. Bankning operatsion va ma'muriy xarajatlari

Bankning kundalik faoliyatini tashkil etishda ish haqi, ijtimoiy himoya, ijara, kommunal xizmatlar, transport, reklama, xizmat safari va boshqa xarajatlar yuzaga keladi.

Masalan, bank xodimlariga 25 mln so'm ish haqi hisoblandi:

Debet: 56102 – Ish haqi – 25 000 000 so'm.

Kredit: 29803 – Bank xodimlari bilan hisob-kitoblarda to'lanishi lozim bo'lgan mablag'lar – 25 000 000 so'm.

Bank tomonidan reklama uchun 5 mln so'm xarajat hisoblanganda:

Debet: 56402 – Reklama va e'lon xarajatlari – 5 000 000 so'm.

Kredit: 29806 – To'lash uchun hisoblangan boshqa foizsiz xarajatlar – 5 000 000 so'm.

Xizmat safari uchun 5 mln so'm sarflanganda:

Debet: 56302/56306 – Xizmat safari bilan bog'liq xarajatlar – 5 000 000 so'm.

Kredit: tegishli pul mablag'lari hisobvarag'i – 5 000 000 so'm.

10. Daromad va xarajatlarni hisobga olishning taklif etilayotgan tashkiliy modeli

Tadqiqot natijasida banklarda daromad va xarajatlarni faqat sintetik hisobvaraqlar bo'yicha yuritish moliyaviy natijani boshqarish uchun yetarli emasligi aniqlandi.

Shu sababli quyidagi besh bosqichli analitik modelni joriy etish taklif etiladi:

1-bosqich — hisobvaraq

Daromad yoki xarajat tegishli buxgalteriya hisobvarag'ida aks ettiriladi.

2-bosqich — bank mahsuloti

Kredit, depozit, plastik karta, pul o'tkazmasi, kafolat, faktoring, valyuta operatsiyasi va boshqa mahsulotlar bo'yicha ajratiladi.

3-bosqich — mijoz segmenti

Jismoniy shaxslar, yuridik shaxslar, kichik biznes, korporativ mijozlar va boshqa segmentlar bo'yicha guruhlanadi.

4-bosqich — hudud/filial

Daromad va xarajatlar filiallar va hududlar kesimida aniqlanadi.

5-bosqich — daromad/xarajat markazi

Har bir bank mahsulotining qancha daromad yaratgani va unga qancha xarajat sarflangani aniqlanadi.

3-jadval**Daromad va xarajatlarni takomillashtirilgan analitik hisobga olish modeli**

Hisob elementi	An'anaviy yondashuv	Taklif etilayotgan yondashuv
Hisobvaraq	Asosiy mezon	Asosiy mezon
Operatsiya turi	Mavjud	Mavjud
Bank mahsuloti	Cheklangan	Majburiy analitik kesim
Mijoz segmenti	Qisman	Majburiy
Filial	Alohida hisobotlarda	Integratsiyalashgan
Daromad markazi	Cheklangan	Joriy etiladi
Xarajat markazi	Cheklangan	Joriy etiladi
Mahsulot rentabelligi	Qo'lda tahlil qilinadi	Avtomatik aniqlanadi

Manba: Muallif tomonidan tadqiqot natijalari asosida tuzilgan.

Mazkur model bank rahbariyatiga qaysi mahsulotlar yuqori daromad keltirayotganini, qaysi mahsulotlar esa katta operatsion xarajat talab qilayotganini aniqlash imkonini beradi.

11. Bankning moliyaviy natijasini shakllantirish

Tijorat banklarining moliyaviy natijasi daromadlar va xarajatlarning hisobot davri yakunidagi farqi asosida shakllanadi.

Umumiy ko'rinishda:

$$SF = D - X$$

bu yerda:

SF – sof moliyaviy natija;

D – hisobot davrida tan olingan daromadlar;

X – hisobot davrida tan olingan xarajatlar.

Hisobot davrida daromad hisobvaraqlarining qoldig'i moliyaviy natija hisobvarag'iga, xarajat hisobvaraqlarining qoldig'i esa tegishli tarzda moliyaviy natijaga yopiladi.

Banklarda joriy yil sof foydasini hisobga olish uchun **31206 – “Sof foyda (zarar)”** hisobvarag'idan foydalaniladi. Ushbu hisobvaraqning qo'llanilishi 2025-yilgi bank buxgalteriyasi bo'yicha ilmiy manbalarda ham qayd etilgan.

12. 31206-“Sof foyda (zarar)” hisobvarag'i bo'yicha amaliy hisob-kitob

Tadqiqot doirasida shartli tijorat bankining hisobot davridagi daromadlari **168 046 250 so'm**, xarajatlari esa **145 000 000 so'm** deb olindi.

Bankning hisobot davri boshida 31206-hisobvaraq bo'yicha kredit qoldig'i **4 550 000 so'm**ni tashkil etgan.

Bunda:

Daromadlar:

168 046 250 so'm

Xarajatlar:

145 000 000 so'm

Joriy davr natijasi:

168 046 250 – 145 000 000 = **23 046 250 so'm**

Davr boshidagi qoldiq bilan:

4 550 000 + 23 046 250 = **27 596 250 so'm**

Demak, shartli bank hisobot davrini **27 596 250 so'm sof foyda** bilan yakunlagan.

4-jadval

31206–“Sof foyda (zarar)” hisobvarag'i bo'yicha yakuniy hisob-kitob

Ko'rsatkich	Debet, so'm	Kredit, so'm
Davr boshiga qoldiq	–	4 550 000
Daromadlar	–	168 046 250
Xarajatlar	145 000 000	–
Aylanma	145 000 000	168 046 250
Davr oxiridagi sof foyda	–	27 596 250

Manba: Muallif tomonidan tadqiqot natijalari asosida tuzilgan.

Ushbu natijadan ko'rinadiki, bankning daromadlari xarajatlardan 23 046 250 so'mga yuqori bo'lgan. Davr boshidagi 4 550 000 so'mlik kredit qoldiq hisobga olinganda yakuniy foyda **27 596 250 so'mni** tashkil etadi.

Mazkur hisob-kitob shartli amaliy misol sifatida keltirilmoqda.

13. Natijalar muhokamasi

Tadqiqot natijalari bank daromadlari va xarajatlarini hisobga olishda uchta asosiy muammo mavjudligini ko'rsatdi.

Birinchidan, daromad va xarajatlarni faqat umumiy hisobvaraqlar bo'yicha yuritish bank mahsulotlarining haqiqiy rentabelligini aniqlash imkoniyatini cheklaydi.

Ikkinchidan, bank xizmatlari raqamlashtirilayotgan sharoitda daromad va xarajatlar to'g'risidagi ma'lumotlarni real vaqt rejimida shakllantirishga bo'lgan ehtiyoj ortmoqda.

Uchinchidan, milliy hisobvaraqlar rejasining MHXS bilan uyg'unlashuvi natijasida banklarda moliyaviy aktivlar, foizli daromadlar va moliyaviy xarajatlarni tan olishning iqtisodiy mazmuniga yanada katta e'tibor qaratish talab qilinmoqda.

Markaziy bankning 2026-yilgi statistik ma'lumotlari ham bank sektorida foizli va foizsiz daromadlar hajmi o'sayotganini ko'rsatadi. 2026-yil 1-iyul holatida foizli daromadlar 71 792 mlrd so'm, foizsiz daromadlar 52 155 mlrd so'm bo'lgan. Foizli xarajatlar esa 51 513 mlrd so'mni tashkil etgan. Bu holat banklar uchun sof foiz marjasi bilan bir qatorda foizsiz daromadlar manbalarini rivojlantirish ham strategik ahamiyatga ega ekanini ko'rsatadi.

2026-yil boshidagi ma'lumotlarda ham bank sektorining sof foydasi 15 502 mlrd so'mni tashkil etgani, foizli daromadlar 127 702 mlrd so'm va foizli xarajatlar 89 703 mlrd so'm bo'lgani qayd etilgan.

Shunday qilib, bankning moliyaviy natijasini oshirish faqat daromadlarni ko'paytirish hisobiga emas, balki resurslar qiymatini kamaytirish, operatsion xarajatlarni optimallashtirish va har bir bank mahsulotining rentabelligini aniqlash orqali amalga oshirilishi lozim.

ILMIY YANGILIK

Tadqiqotning ilmiy yangiligi quyidagilardan iborat:

1. Tijorat banklarida daromad va xarajatlarni hisobga olishning integratsiyalashgan tashkiliy modeli ishlab chiqildi. Mazkur model “hisobvaraqlar – bank mahsuloti – mijoz segmenti – filial – daromad/xarajat markazi” ketma-ketligiga asoslanadi.
2. Bank daromad va xarajatlarni foizli va foizsiz guruhlar bilan cheklanmasdan, bank mahsulotining rentabelligi bo'yicha tahlil qilish taklif qilindi.
3. Daromad va xarajatlarning analitik hisobini raqamlashtirish orqali har bir bank mahsuloti bo'yicha daromad, to'g'ridan-to'g'ri xarajat va sof marjani avtomatik aniqlash mexanizmi taklif etildi.
4. 2025-yilgi 3336-3-son o'zgartirishlardan kelib chiqib, banklarda hisobvaraqlar rejasini yangilash jarayonini doimiy monitoring qilish va ichki hisob siyosatini unga mos ravishda yangilab borish zarurligi asoslandi.
5. Moliyaviy natijani shakllantirishda 31206-“Sof foyda (zarar)” hisobvarag'ining ma'lumotlarini bank mahsulotlari va xarajat markazlari kesimida shakllantiriladigan boshqaruv hisobotlari bilan integratsiya qilish taklif qilindi.

XULOSALAR VA TAKLIFLAR

Tadqiqot natijasida quyidagi xulosalarga kelindi.

Birinchidan, tijorat banklarining moliyaviy natijasini shakllantirishda daromad va xarajatlarni to'g'ri tan olish va hisobga olish bank faoliyatining shaffofligi hamda moliyaviy barqarorligini ta'minlashning muhim sharti hisoblanadi.

Ikkinchidan, bank daromadlarida kredit operatsiyalaridan olinadigan foizli daromadlar muhim o'rin tutsa-da, zamonaviy bank faoliyatida komission, vositachilik, valyuta, kafolat va boshqa xizmatlardan olinadigan foizsiz daromadlarning ahamiyati tobora ortib bormoqda.

Uchinchidan, bank xarajatlarni faqat summasi bo'yicha emas, balki ular qaysi bank mahsulotini yaratish bilan bog'liqligi bo'yicha ham hisobga olish zarur.

To'rtinchidan, hisobvaraqlar rejasining muntazam ravishda yangilanib borishi banklarning ichki hisob siyosati va dasturiy ta'minotini ham doimiy ravishda moslashtirishni talab qiladi. 2025-yil 21-iyulda 3336-3-son bilan ro'yxatdan o'tkazilgan o'zgartirishlar bu jarayonning davomiyligini ko'rsatadi.

Beshinchidan, MHXSga yaqinlashish sharoitida foizli daromad va xarajatlarni tan olishda iqtisodiy mazmun ustuvor bo'lishi lozim. Xususan, IFRS 9 moliyaviy aktivlar bo'yicha foiz daromadlarini samarali foiz stavkasi usuli orqali aniqlashga alohida e'tibor beradi.

Shundan kelib chiqib quyidagi takliflar ishlab chiqildi:

- tijorat banklarida daromad va xarajatlarning analitik hisobini bank mahsuloti kesimida tashkil etish;
- har bir bank mahsuloti uchun alohida daromad va xarajat markazlarini joriy etish;
- daromad va xarajatlarni filial, mijoz segmenti va xizmat kanali bo'yicha avtomatik guruhlash;
- bankning ichki hisob siyosatini hisobvaraqlar rejasiga kiritilayotgan o'zgartirishlarga muvofiq muntazam yangilash;
- daromad va xarajatlarni ma'lumotlarini boshqaruv qarorlarini qabul qilish tizimlari bilan integratsiyalash;

- foizsiz daromadlarni oshirishga qaratilgan raqamli bank xizmatlari rentabelligini alohida baholash;
- xarajatlarni boshqarishda “xarajat – mahsulot – daromad” bog‘liqligini aniqlash;
- 31206-“Sof foyda (zarar)” hisobvarag‘i ma’lumotlarini boshqaruv hisobotlari bilan integratsiya qilish;
- MHXS talablari asosida foizli daromad va xarajatlarni tan olish metodologiyasini takomillashtirish;
- banklarda daromad va xarajatlarni real vaqt rejimida monitoring qilish imkonini beruvchi raqamli analitik platformalarni joriy etish.

Umuman olganda, tijorat banklarida daromad va xarajatlar hisobini takomillashtirishning asosiy yo‘nalishi ularni faqat buxgalteriya hisobining obyekt sifatida emas, balki bank mahsulotlari rentabelligini boshqarishning axborot bazasi sifatida shakllantirishdan iborat. Bunday yondashuv bankning moliyaviy natijalarini obyektiv baholash, xarajatlarni optimallashtirish, foydalilikni oshirish va bankning raqobatbardoshligini mustahkamlash imkonini beradi.

FOYDALANILGAN ADABIYOTLAR

- [1]. O‘zbekiston Respublikasi. (2016). *Buxgalteriya hisobi to‘g‘risidagi Qonun*, O‘RQ-404-son, 13-aprel 2016-yil. Toshkent.
- [2]. O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2020-yil 24-fevraldagi PQ-4611-son qarori. *Moliyaviy hisobotning xalqaro standartlariga o‘tish bo‘yicha qo‘shimcha chora-tadbirlar to‘g‘risida*. Toshkent.
- [3]. O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki. (2021). *Tijorat banklarida buxgalteriya hisobining hisobvaraqlar rejas*i. 2021-yil 18-noyabrdagi 20/4-son qaror, Adliya vazirligida 2021-yil 26-noyabrda 3336-son bilan ro‘yxatdan o‘tkazilgan.
- [4]. O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki. (2025). *Tijorat banklarida buxgalteriya hisobining hisobvaraqlar rejasiga o‘zgartirish va qo‘shimchalar kiritish haqida*. 2025-yil 16-iyundagi 12/10-son qaror, Adliya vazirligida 2025-yil 21-iyulda 3336-3-son bilan ro‘yxatdan o‘tkazilgan.
- [5]. O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki. (2025). *2024 yilda bank tizimi rivojlanishi va moliyaviy barqarorligi*. Toshkent.
- [6]. O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki. (2026). *Profitability indicators of banking sector*. 1 July 2026 holatidagi ma’lumotlar.
- [7]. Djamaalova, L. K. (2025). Tijorat banklarida daromadlar va xarajatlar hisobi. *Modern Science and Research*, 2(7), 168–176.
- [8]. International Accounting Standards Board. (2022). *IFRS 9: Financial Instruments*. IFRS Foundation.
- [9]. International Accounting Standards Board. (2024). *IAS 1: Presentation of Financial Statements*. IFRS Foundation.
- [10]. Abduvaxidov, F. T., Umarov, Z. A., & Djurayev, K. N. (2010). *Banklarda buxgalteriya hisobi*. Toshkent.
- [11]. Navro‘zova, K. N. (2006). *Bank hisobi*. Toshkent.
- [12]. O‘zbekiston Respublikasi Markaziy banki. (2026). *Profitability indicators of banking sector: January 1, 2025 and January 1, 2026*. Toshkent.

Usmonov Faridun Firdavsievich

3rd-year student, group BI-223

Samarkand Institute of Economics and Service

E-mail: Usmanovdeka3110@gmail.com

Academic supervisor:

Karimova Aziza Makhomadrizoevna

DSc (Economics), Professor, Samarkand Institute of Economics and Service

E-mail: karimova.aziza2105@gmail.com

IMPROVING THE CORPORATE LENDING SYSTEM FOR SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES IN UZBEKISTAN

Usmonov Faridun Firdavsievich

BI-223 guruh, 3-kurs talabasi,

Samarqand iqtisodiyot va servis instituti

Elektron pochta: Usmanovdeka3110@gmail.com

Ilmiy rahbar:

Karimova Aziza Maxomadrizoevna

Iqtisodiyot fanlari doktori, professor, Samarqand iqtisodiyot va servis instituti

Elektron pochta: karimova.aziza2105@gmail.com

O'ZBEKISTONDA KICHIK VA O'RTA KORXONALAR UCHUN KORPORATIV KREDIT TIZIMINI TAKOMILLASHTIRISH

Усмонов Фаридун Фирдавсиевич

Студент 3-го курса, группа BI-223

Самаркандский институт экономики и сервиса

E-mail: Usmanovdeka3110@gmail.com

Научный руководитель:

Каримова Азиза Махомадризовна

Доктор экономических наук, профессор,

Самаркандский институт экономики и сервиса

E-mail: karimova.aziza2105@gmail.com

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТОВАНИЯ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ В УЗБЕКИСТАНЕ

Аннотация. В статье анализируются современное состояние и основные проблемы корпоративного кредитования малого и среднего бизнеса в Узбекистане. Рассмотрены динамика банковского кредитования, меры государственной поддержки и участие

международных финансовых институтов. В качестве основных ограничений выделены недостаточная финансовая прозрачность заёмщиков, несовершенство оценки кредитоспособности и слабое развитие факторинга и лизинга. Предложены меры по внедрению альтернативного скоринга и расширению кредитных гарантий.

Ключевые слова: корпоративное кредитование, малый и средний бизнес, кредитные гарантии, факторинг, лизинг, альтернативный скоринг, Узбекистан.

Annotatsiya. Maqolada O'zbekistonda kichik va o'rta biznesni korporativ kreditlashning hozirgi holati va asosiy muammolari tahlil qilingan. Tadqiqotda kreditlash dinamikasi, davlat va xalqaro moliya institutlarining qo'llab-quvvatlash mexanizmlari baholanib, moliyaviy shaffoflikning pastligi, kreditga layoqatlilikni baholash usullarining eskirganligi hamda faktoring va lizingning sust rivojlanganligi asosiy cheklovlar sifatida aniqlangan. Muqobil skoring, kredit kafolatlari va nobank moliyalashtirish vositalarini kengaytirish bo'yicha takliflar ishlab chiqilgan.

Kalit so'zlar: korporativ kreditlash, kichik va o'rta biznes, kredit kafolatlari, faktoring, lizing, muqobil skoring, O'zbekiston.

Abstract. The article analyzes the current state and key problems of corporate lending to small and medium-sized enterprises (SMEs) in Uzbekistan. It examines the dynamics of bank lending, government support measures, and the participation of international financial institutions. The main constraints identified are the insufficient financial transparency of borrowers, the imperfection of creditworthiness assessment, and the weak development of factoring and leasing. Measures are proposed for introducing alternative scoring and expanding credit guarantees.

Keywords: corporate lending, small and medium-sized business, credit guarantees, factoring, leasing, alternative scoring, Uzbekistan.

Introduction. Small and medium-sized business is one of the main sources of employment, entrepreneurial initiative, and economic diversification. At the same time, this segment more often than others faces limited access to external financing. According to World Bank data, micro, small, and medium-sized enterprises account for more than 90% of the total number of enterprises in Uzbekistan, provide about 75% of employment, and generate approximately 55% of gross domestic product [9]. Despite the sector's significant role, only about 10% of small enterprises and 16% of medium-sized enterprises have access to credit. More than a third of businesses lack bank accounts, and less than 30% of sales are conducted electronically, which narrows the information base for assessing solvency and increases credit risk [9; 10].

According to estimates by international organizations, the credit resource needs of Uzbekistan's SME sector amount to about USD 13 billion, while the financing deficit is estimated at approximately USD 6 billion. Certain programs use a broader methodology and estimate unmet financing demand at up to USD 10.5 billion [9; 11]. The scale of this gap shows that growth in lending volumes alone does not eliminate institutional and informational constraints. The relevance of this study stems from the need to shift from a predominantly quantitative expansion of credit supply toward qualitative improvement of banking technologies. National practice is still dominated by methods based on balance-sheet and collateral analysis, while the assessment of actual cash flows, behavioral characteristics, and digital data is used to a limited extent. In addition, factoring, leasing, and credit-risk-sharing mechanisms remain underdeveloped.

Literature review. The problem of small and medium-sized enterprises' access to bank financing occupies an important place in the world economic literature. T. Beck and A. Demirgüç-Kunt show that financial constraints affect small enterprises disproportionately more than large companies, hindering their growth, investment activity, and job creation [5]. The authors attribute

this to higher information asymmetry, a limited collateral base, and the higher unit costs banks incur in analyzing small borrowers.

A. Berger and G. Udell developed a conceptual framework for SME lending technologies, distinguishing between approaches based on “hard” formalized information and methods that use “soft” information generated in the course of a bank's long-term relationship with a client [5]. This approach is particularly relevant for Uzbekistan, where insufficient digitalization of business operations limits the volume of verifiable data on a borrower's cash flows and business activity.

L. Klapper substantiates the importance of factoring as a financing tool for enterprises that lack sufficient credit history or liquid collateral [6]. Unlike a conventional bank loan, factoring financing relies to a greater extent on the quality of accounts receivable. Leasing plays a similar role in the renewal of fixed assets, linking financing to a specific asset.

Studies by Sh.S. Azimova and D.B. Nazarova note that commercial banks in Uzbekistan widely apply ratio analysis of financial statements, while cash-flow analysis and credit scoring methods are used inconsistently [7]. This reduces the accuracy of borrower assessment, especially for enterprises with seasonal turnover, a short operating history, or incomplete financial reporting.

Thus, existing research thoroughly reveals the nature of SMEs' financial constraints and individual instruments for overcoming them. At the same time, there remains a need for a comprehensive assessment that combines the dynamics of bank lending, national government support measures, alternative scoring methods, non-bank instruments, and modern international risk-sharing mechanisms as applied to Uzbekistan.

Research methodology. The study is based on a combination of general scientific and special methods. Analysis, synthesis, and generalization of the scientific literature were applied to systematize theoretical approaches. The regulatory and legal framework was studied using content analysis of decrees of the President of the Republic of Uzbekistan, official materials of the Central Bank, and documents of development institutions.

The quantitative part of the study was carried out on the basis of comparative and dynamic analysis of statistical indicators for 2021–2025 and early 2026. Data from the Central Bank of the Republic of Uzbekistan, the World Bank, the International Finance Corporation, and publications containing information on the structure of business lending were used as the informational base. Indicators were compared by loan portfolio volume, the share of individual borrower categories, access to banking products, and the scale of international programs.

A problem-oriented approach was used to identify the causes of limited access to credit. Barriers were grouped into four areas: informational constraints, imperfect creditworthiness assessment methods, insufficient development of alternative financing, and unequal access among different groups of entrepreneurs. Comparing national practice with international mechanisms made it possible to formulate practical recommendations.

A limitation of the study is the heterogeneity of open statistical data: some indicators reflect loans disbursed during a period, while others reflect the accumulated portfolio as of a specific date. Therefore, the comparative calculations are used to identify general trends and should not be interpreted as fully identical statistical series.

Results and discussion. Uzbekistan's government policy is aimed at expanding financial support for entrepreneurship and building specialized infrastructure. Decree of the President of the Republic of Uzbekistan No. UP-193 of 10 November 2023 provides for improving the system of support for small and medium-sized businesses, developing guarantee, compensation, and other instruments, and strengthening the role of development institutions [1]. Resolution of the President

No. PP-306 of 14 September 2023 established measures of financial and institutional support for small business, including mechanisms for continuous project support and the mobilization of state and international resources [2].

The significance of these decisions lies not only in reducing the cost of credit but also in building the infrastructure for selecting, preparing, and supporting projects. However, the effectiveness of legal mechanisms depends on the uniformity of banking practice, the transparency of criteria, and the ability of support institutions not to replace market risk assessment but to complement it with guarantees, advisory assistance, and digital data.

Analysis of the research conducted indicates growth in the absolute volumes of business lending. After the pandemic-related decline, loans to small business entities amounted to UZS 59,552.1 billion in 2021. In 2023, about UZS 160 trillion was directed toward financing entrepreneurial activity within approximately 581 thousand projects [8]. At the same time, the structure of disbursements remained uneven: small enterprises accounted for 23.4%, medium-sized enterprises for 16.2%, while the share of large business reached 54.6% [8].

Table 1.

Dynamics and structure of business lending in Uzbekistan (2021–2025)

Indicator	2021	2023	2025 / early 2026	Share / note
Loans to small enterprises, bln UZS	59,552.1	—	—	23.4% (small, 2023)
Loans to entrepreneurial activity, total, trln UZS	—	≈160	—	≈581 thousand projects
Accumulated SME loan portfolio, trln UZS / share of GDP	—	—	218 (12% of GDP)	as of May 2026
Total loan portfolio of the banking system, trln UZS	—	—	604	+13.3% in 2025
Share of medium-sized enterprises in the loan portfolio	—	—	—	16.2% (2023)
Share of large business in the loan portfolio	—	—	—	54.6% (2023)
Share of individuals (entrepreneurial purposes)	—	—	—	5.9% (2023)

Source: compiled by the author based on data from the Central Bank of the Republic of Uzbekistan.

As of May 2026, the loan portfolio directed to small and medium-sized businesses reached UZS 218 trillion, equivalent to 12% of GDP. The total loan portfolio of the banking system stood at UZS 604.0 trillion as of 1 January 2026, having grown by about 13% over the year. A simple

comparison of the two figures shows that the SME portfolio is equivalent to approximately 36% of the total banking loan portfolio; however, this estimate is approximate given differences in dates and methodology.

The results obtained confirm that the quantitative expansion of lending is proceeding fairly quickly, but its structure is changing more slowly. The concentration of a substantial share of resources among large borrowers is explained by more transparent reporting, a developed collateral base, and lower unit costs for banks in analyzing transactions. Consequently, expanding SME lending requires technologies capable of reducing the cost of information collection and more accurately differentiating risk.

The key constraints on SME access to bank financing are examined below.

The first constraint relates to the insufficient financial transparency of borrowers. The absence of bank accounts among a significant share of enterprises and the low share of electronic sales limit the volume of formalized information on revenue and payment discipline. As a result, banks raise collateral requirements or are forced to apply more costly individual analysis methods.

The second constraint lies in the methodological lag of creditworthiness assessment models. Liquidity, autonomy, and coverage ratios are necessary, but they mainly reflect an enterprise's condition as of the reporting date. For enterprises with seasonal turnover, analysis of cash flows, account movements, tax and utility payments, contracts, and digital business activity is more informative.

The third constraint is the weak development of alternative financing instruments. Factoring allows accounts receivable to be converted into working capital, while leasing enables equipment financing based on the value of the asset itself. International experience shows that such products are especially important for enterprises with a limited credit history and insufficient collateral. In Uzbekistan, the volume of banks' leasing and factoring operations grew in 2025, but remains small relative to the total loan portfolio.

The fourth constraint relates to the gender gap. Women own nearly a third of registered SME entities but receive about 14% of loans in this segment. Possible causes include lower representation in the formal sector, a limited collateral base, a shorter credit history, and insufficient adaptation of banking products to the characteristics of women's entrepreneurship.

In May 2026, a digital financial platform was launched through which an entrepreneur can submit an application and compare offers from several banks. Integration of the platform with government information systems is expected to reduce the volume of required documents and speed up application review. Starting 1 December 2026, the introduction of alternative scoring incorporating artificial intelligence elements is planned, taking into account business activity, turnover, tax and utility payments, and other digital data.

This approach is consistent with the Berger and Udell model: digital data expand the set of “hard” information and partly replace the costly collection of “soft” information [9]. At the same time, automation should not lead to non-transparent rejections. Banks need to ensure the quality of source data, the explainability of scoring decisions, the protection of personal and commercial information, and a procedure for reviewing decisions in the event of an error.

Credit risk sharing remains an important direction. In December 2025, the World Bank approved a USD 100 million loan and a USD 5 million grant for Uzbekistan under the FINGROW project. By 2030, the project is expected to expand access to credit for approximately 7,000 enterprises, including 4,500 companies led by women and youth [9; 10].

IFC also uses direct financing and guarantee instruments. An agreement with Hamkorbank provides for financing of up to USD 50 million, with 35% of funds earmarked for women-led enterprises [8]. In July 2026, IFC provided Ipak Yuli Bank with a two-tranche guarantee facility of USD 18 million to build an SME loan portfolio of approximately USD 100 million in local-currency equivalent. The mechanism is expected to mobilize about USD 82 million in additional lending.

The advantage of a partial guarantee is that it reduces the bank's risk without eliminating the need for borrower analysis. For a sustainable effect, it is advisable to complement international schemes with a national guarantee mechanism featuring uniform loss-sharing requirements, coverage limits, and a performance evaluation system.

Conclusions and proposals. The study shows that the system of corporate lending to small and medium-sized businesses in Uzbekistan is characterized by steady growth in volumes and expanding government and international support. At the same time, quantitative dynamics have not yet ensured equitable access to financing. The main reasons remain the informational opacity of some borrowers, the limitations of traditional analysis models, the insufficient spread of factoring and leasing, and disparities in access among different groups of entrepreneurs.

A key condition for further development is a technological change in the lending process. Integration of banking and government data, cash-flow analysis, and explainable alternative scoring can reduce assessment costs and expand the pool of creditworthy borrowers. However, digitalization must be accompanied by data protection, quality control of models, and the possibility of reviewing automated decisions.

Expanding partial credit guarantees, developing factoring and leasing, improving SME financial transparency, and creating targeted products for women entrepreneurs will help diversify financing sources and reduce the sector's structural dependence on collateral-based bank credit. Consequently, the priority should be not only the further mobilization of credit resources but also improving the quality of financial intermediation, so that financing terms correspond to actual risk and the enterprise's life cycle.

Based on the analysis, it is proposed, first, to move toward a combined creditworthiness assessment that unites financial ratios, cash-flow analysis, transactional data, and industry indicators. The scoring model should not only generate a final score but also display the risk factors influencing the decision.

Second, partial credit guarantees should be expanded through a national system involving the entrepreneurship development company, commercial banks, and international institutions. Coverage should be differentiated by enterprise size, operating history, region, and the project's innovative and export orientation.

Third, it is necessary to develop the legal, digital, and accounting infrastructure for factoring and leasing. An electronic register of receivables assignment, standardized contracts, and bank access to verified accounts-receivable data can reduce operational risks and expand working-capital financing.

Fourth, it is advisable to stimulate the financial formalization of SMEs: the use of bank accounts, non-cash payments, electronic invoices, and digital reporting. These measures create a reliable information trail and reduce uncertainty for the lender.

Fifth, banks should develop separate products for women entrepreneurs and young companies, combining lending with advisory support, financial-planning training, and partial guarantees. Evaluation of such programs should be based not only on disbursement volumes but also on repayment rates, jobs created, and the sustainability of financed enterprises.

REFERENCES

1. Decree of the President of the Republic of Uzbekistan No. UP-193 of 10 November 2023 “On Measures to Improve the System of Financial Support for Small and Medium-Sized Business.”
2. Resolution of the President of the Republic of Uzbekistan No. PP-306 of 14 September 2023 “On Measures of Financial and Institutional Support for the Development of Small Business.”
3. Aimbetov A.D. Dynamics of SME Lending Development in Uzbekistan // *Innovations in Science and Technologies*. 2025. Vol. 2. No. 8. P. 74–79.
4. Beck T., Demirgüç-Kunt A. Small and Medium-Size Enterprises: Access to Finance as a Growth Constraint // *Journal of Banking & Finance*. 2006. Vol. 30. No. 11. P. 2931–2943.
5. Berger A.N., Udell G.F. A More Complete Conceptual Framework for SME Finance // *Journal of Banking & Finance*. 2006. Vol. 30. No. 11. P. 2945–2966.
6. Klapper L. The Role of Factoring for Financing Small and Medium Enterprises // *Journal of Banking & Finance*. 2006. Vol. 30. No. 11. P. 3111–3130.
7. Azimova Sh.S., Nazarova D.B. Analysis and Assessment of the Creditworthiness of Business Entities by Commercial Banks of the Republic of Uzbekistan // *Young Scientist*. 2021. No. 40 (382). P. 55–59.
8. Central Bank of the Republic of Uzbekistan. Information on Types of Loans as of 1 January 2026. URL: <https://cbu.uz/en/statistics/bankstats/3326290/>
9. World Bank. Improved Access to Finance to Help 7,000 Businesses in Uzbekistan Grow and Create Jobs [Press release]. Washington, D.C., 15 December 2025. URL: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2025/12/15/improved-access-to-finance-to-help-7000-businesses-in-uzbekistan-grow-and-create-jobs>
10. World Bank. Uzbekistan — Access to Finance for Jobs and Growth (FINGROW) Project (P511700): Project Appraisal Document. Washington, D.C., 2025. URL: <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/099112125171546006>
11. International Finance Corporation. IFC Supports Smaller Businesses and Women Entrepreneurs in Uzbekistan [Press release]. Tashkent, 19 June 2024. URL: <https://www.ifc.org/en/pressroom/2025/ifc-supports-smaller-businesses-and-women-entrepreneurs-in-uzbekistan>
12. International Finance Corporation. IFC Helps Expand Financing for Uzbekistan's Small Businesses under First Investment through the Catalytic First Loss Guarantee [Press release]. Tashkent, 20 July 2026. URL: <https://www.ifc.org/en/pressroom/2026/ifc-helps-expand-financing-for-uzbekistan-s-small-businesses-under-first-investmen>