O'ZBEKISTON MOLIYA TIZIMINING TRANSFORMATSIYASI VA FISKAL SIYOSATGA MOLIYAVIY TEXNOLOGIYALARNI (FINTECH) JORIY ETISH: BYUDJET BARQARORLIGI VA DAROMADLAR DINAMIKASI

Muallif: **Abduhakimov Umidjon**
Muassasa: Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti (TDIU), Moliya va moliyaviy texnologiyalar fakulteti, MMT-81/25 guruhi, Toshkent, O'zbekiston
Elektron pochta: umidjon.abduhakimov@tsue.uz

Annotatsiya: *Annotatsiya (o'zbek tilida). Maqolada O'zbekiston Respublikasi moliya tizimining tarkibiy tuzilmasi, Davlat byudjetining 2025–2026-yillar I yarim yillik ijrosi hamda raqamli soliq ma'muriyatchiligi (FinTech) vositalari tavsiflovchi va qiyosiy usullar bilan tahlil qilingan. Iqtisodiyot va moliya vazirligi hamda Statistika agentligining ma'lumotlariga ko'ra, 2026-yil birinchi yarmida konsolidatsiyalashgan byudjet taqchilligi 32,6 trln so'mdan 13,9 trln so'mgacha (rasmiy hisobotda YaIMga nisbatan 0,7 %) qisqargan, sof Davlat byudjeti esa 1,8 trln so'm profitsit bilan bajarilgan. Muallif hisob-kitoblariga ko'ra, daromadlarning xarajatlarni qoplash darajasi 88,3 %dan 95,4 %gacha oshgan. Raqamli vositalar bu natijalarga mos keluvchi omil sifatida ko'rib chiqiladi; sabab-oqibat bog'liqligi ekonometrik usulda sinalmagan. Maqola so'nggida fiskal barqarorlikni mustahkamlash bo'yicha takliflar berilgan.*

Kalit so'zlar: *fiskal siyosat, konsolidatsiyalashgan byudjet, moliyaviy texnologiyalar (FinTech), soliq ma'muriyatchiligi, davlat moliyasi, O'zbekiston, makroiqtisodiy barqarorlik.*
JEL tasnifi: H20, H62, H83, O53.

Аннотация *(на русском языке). В статье описаны структура финансовой системы Республики Узбекистан, исполнение государственного бюджета за первое полугодие 2025–2026 годов и цифровые инструменты налогового администрирования (FinTech). По данным официальных источников, дефицит консолидированного бюджета сократился с 32,6 до 13,9 трлн сум, а чистый государственный бюджет исполнен с профицитом 1,8 трлн сум. Цифровые инструменты рассматриваются как фактор, согласующийся с этими результатами; причинно-следственная связь эконометрически не проверялась.*

Ключевые слова: *фискальная политика, консолидированный бюджет, финансовые технологии (FinTech), налоговое администрирование, государственные финансы, Узбекистан.*

Abstract *(in English). The article describes the structure of the financial system of Uzbekistan, the execution of the State Budget in the first half of 2025 and 2026, and digital tax administration (FinTech) tools. According to official data, the consolidated budget deficit fell from UZS 32.6 trillion to UZS 13.9 trillion (0.7% of GDP as reported), and the net State Budget closed with a surplus of UZS 1.8 trillion. The author's calculations show that revenues covered 95.4% of expenditures, up from 88.3%. Digital tools are discussed as a factor*

consistent with these outcomes; causality is not tested econometrically. The paper closes with policy proposals for strengthening fiscal sustainability.

Keywords: *fiscal policy, consolidated budget, financial technologies (FinTech), tax administration, public finance, Uzbekistan, macroeconomic stability.*

JEL classification: H20, H62, H83, O53.

1. **KIRISH**

Rivojlanayotgan iqtisodiyotlar qat'iy fiskal intizomni saqlagan holda tarkibiy va raqamli o'zgarishlarni tezlashtirishi lozim. O'zbekistonda «O'zbekiston – 2030» strategiyasi doirasida davlat moliyasini boshqarish ma'muriy usullardan bozor tamoyillariga asoslangan fiskal konsolidatsiyaga o'tmoqda (O'zbekiston Respublikasi Prezidentining PF-158-sonli Farmoni, 2023). Strategiyada konsolidatsiyalashgan byudjet taqchilligini YaIMga nisbatan 3 foizdan past darajada saqlash vazifasi qo'yilgan.

Milliy moliya tizimining barqarorligi YaIMni markazlashgan va markazlashmagan pul fondlari orqali taqsimlash hamda qayta taqsimlashga bog'liq (Vahobov & Malikov, 2022). Biroq norasmiy iqtisodiy faollik, mahalliy byudjetlarning transfertlarga qaramligi va tashqi shoklar an'anaviy fiskal modellarning samaradorligini cheklaydi.

Tadqiqot bo'shlig'i. Markaziy Osiyodagi fiskal islohotlar adabiyotda yoritilgan, ammo elektron hisobvaraq-fakturalar va riskka asoslangan nazorat kabi raqamli vositalarning o'tish davri iqtisodiyotida byudjet ko'rsatkichlari bilan qanday uyg'unlashishi yetarli o'rganilmagan. Ushbu maqola bu bo'shliqni rasmiy ma'lumotlarga tayangan tavsiflovchi tahlil bilan qisman to'ldiradi.

Tadqiqot savoli. 2025–2026-yillar I yarim yilligida konsolidatsiyalashgan byudjet ko'rsatkichlari qanday o'zgardi va bu o'zgarishlar fiskal konsolidatsiya hamda raqamli soliq ma'muriyatchiligi bilan qanchalik mos keladi?

Tadqiqot maqsadi — 2025–2026-yillardagi byudjet dinamikasini tahlil qilish, raqamli ma'muriyatchilikning o'rnini baholash va fiskal barqarorlikni mustahkamlash bo'yicha ilmiy-amaliy takliflar ishlab chiqish. Vazifalar:

• moliyaning mohiyati va funksiyalarini tizimlashtirish;

• moliya tizimi va konsolidatsiyalashgan byudjetning institutsional tuzilmasini ochib berish;

• 2025–2026-yillar I yarim yillik byudjet ko'rsatkichlarini tahlil qilish va muallif hisob-kitoblarini keltirish;

• FinTech vositalarining soliq va byudjet jarayonlaridagi o'rnini tavsiflash.

2. ADABIYOTLAR SHARHI

Nazariy asoslar. Klassik maktab vakillari (Smith, 1776; Ricardo, 1817) davlat moliyasini asosan davlat xarajatlarini qoplash uchun soliq yig'ish mexanizmi sifatida talqin qilgan. Keyns (1936) esa fiskal siyosatni iqtisodiy sikllarni tartibga solish vositasi sifatida asoslab berdi. Mahalliy adabiyotda moliya YaIM va milliy daromadni taqsimlash hamda qayta taqsimlash jarayonida shakllanadigan, markazlashgan va markazlashmagan pul fondlari bilan bog'liq iqtisodiy munosabatlar tizimi sifatida ta'riflanadi (Vahobov & Malikov, 2022; Malikov & Xaydarov, 2021). Pul esa umumiy ekvivalent sifatida muomala vositasi bo'lsa,

maqsadli fondlarga biriktirilib taqsimlash jarayoniga xizmat qilganda moliyaviy resursga aylanadi.

Moliyaning uch asosiy funksiyasi ajratiladi: taqsimlash va qayta taqsimlash (soliqlar orqali daromadlarni byudjetga jalb qilish va ijtimoiy sohaga yo'naltirish), nazorat (pul oqimlarining qonuniyligi va maqsadliligini kuzatish) hamda rag'batlantirish (soliq imtiyozlari va subsidiyalar orqali tarmoqlarni qo'llab-quvvatlash).

Fiskal konsolidatsiya va qarz. Alesina va Perotti (1995) OECD mamlakatlari tajribasida xarajatlarni qisqartirishga tayanadigan fiskal tuzatishlar barqarorroq bo'lish ehtimoli yuqoriligini ko'rsatgan. Reinhart va Rogoff (2010) yuqori davlat qarzi va sust iqtisodiy o'sish o'rtasidagi bog'liqlikni qayd etgan, biroq ularning natijalari keyinchalik munozaraga sabab bo'lgan.

Soliq quvvati va raqamli ma'muriyatchilik. Besley va Persson (2014) rivojlanayotgan mamlakatlarda soliq yig'ish darajasining pastligini davlatning fiskal quvvati cheklanganligi bilan izohlaydi. OECD (2016) soliq organlari uchun elektron hisob-faktura, ma'lumotlar tahlili va riskka asoslangan nazorat kabi texnologiyalarning amaliy qo'llanilishini tizimlashtirgan. Jumaev va Raxmonov (2024) FinTech va moliya sohasidagi zamonaviy tendensiyalarni mahalliy kontekstda yoritgan.

Shunday qilib, xalqaro adabiyot fiskal konsolidatsiya va soliq quvvatini keng o'rgangan, mahalliy adabiyot esa nazariy asoslarni beradi; biroq O'zbekistonning 2025–2026-yillardagi byudjet natijalarini raqamli ma'muriyatchilik bilan bog'lovchi empirik tahlil yetarli emas. Mazkur maqola shu yo'nalishda birlamchi tavsifni taqdim etadi.

3. MA'LUMOTLAR VA METODOLOGIYA

Tadqiqot tavsiflovchi statistik tahlil, qiyosiy dinamika va institutsional yondashuvni qo'llaydi. Ma'lumotlar manbalari: Iqtisodiyot va moliya vazirligining 2026-yil I yarim yillik byudjet ijrosi hisoboti, Statistika agentligining makroiqtisodiy byulleteni, Byudjet va Soliq kodekslari hamda soliq o'zgarishlari bo'yicha xalqaro maslahat kompaniyalarining sharhlari (EY, 2026; PwC, 2026). Tahlil davri — 2025 va 2026-yillarning birinchi yarim yilligi.

Taqchillikning YaIMga nisbati quyidagicha aniqlanadi:

DR = \frac{E_{cons} - R_{cons}}{GDP_{nominal}} \times 100\%

bu yerda DR — taqchillik ulushi, E_cons — konsolidatsiyalashgan xarajatlar, R_cons — konsolidatsiyalashgan daromadlar, GDP_nominal — nominal YaIM hajmi. Maqolada YaIMga nisbat rasmiy hisobotdan olingan; muallif uni mustaqil hisoblamagan. Qolgan ko'rsatkichlar (o'sish sur'atlari, qoplash darajasi) 1-jadvaldagi rasmiy raqamlardan muallif tomonidan hisoblangan.

4. EMPIRIK NATIJALAR VA TAHLIL

4.1. Moliya tizimi va konsolidatsiyalashgan byudjetning tuzilmasi

Moliya tizimi markazlashgan (davlat) va markazlashmagan moliyaga bo'linadi. Markazlashgan moliyaga Davlat byudjeti, davlat maqsadli jamg'armalari, Tiklanish va taraqqiyot jamg'armasi hamda davlat krediti kiradi; manbalari soliqlar, bojxona bojlari, davlat mulkidan daromadlar va qarzlardir. Markazlashmagan moliya korporativ moliya, moliya institutlari (banklar, sug'urta, mikromoliya, FinTech kompaniyalari) va uy xo'jaliklari moliyasini qamrab oladi.

Budjet kodeksiga muvofiq konsolidatsiyalashgan byudjet fiskal shaffoflikni ta'minlash va xalqaro standartlarga moslashish uchun qo'llaniladi (Byudjet kodeksi). Uning tarkibiga:

1. Davlat byudjeti (Respublika byudjeti, Qoraqalpog'iston Respublikasi byudjeti, viloyatlar va Toshkent shahri mahalliy byudjetlari);
2. davlat maqsadli jamg'armalari byudjetlari (Pensiya jamg'armasi, Davlat tibbiy sug'urtasi jamg'armasi va boshqalar);
3. Tiklanish va taraqqiyot jamg'armasi;
4. byudjet tashkilotlarining byudjetdan tashqari jamg'armalari kiradi.

4.2. Asosiy soliq stavkalari

Soliq kodeksiga ko'ra asosiy stavkalar quyidagicha: QQS — 12 %; foyda solig'i (bazaviy) — 15 %; JShDS — 12 % (yagona tekis stavka); ijtimoiy soliq — byudjet tashkilotlari uchun 25 %, tadbirkorlik subyektlari uchun 12 %; yuridik shaxslar uchun aylanmadan olinadigan soliq — 4 % (Soliq kodeksi; EY, 2026; PwC, 2026). 2026-yil o'rtasida kichik biznes soliq rejimlari qayta ko'rib chiqilgan (Rödl & Partner, 2026), shu sababli keyingi davrlar bilan solishtirishda stavka va chegaralarning o'zgarishini hisobga olish zarur.

4.3. Byudjet daromadlari, xarajatlari va taqchillik dinamikasi

Samarasiz soliq imtiyozlarini bekor qilish, energetika subsidiyalarini maqbullashtirish va tariflarni bozor tamoyillariga yaqinlashtirish orqali fiskal konsolidatsiya amalga oshirildi. 1-jadvalda rasmiy ko'rsatkichlar keltirilgan.

1-jadval. Konsolidatsiyalashgan va Davlat byudjeti ijrosi, I yarim yillik (trln so'm, boshqacha ko'rsatilmasa)

Ko'rsatkich	2025-yil	2026-yil
Konsolidatsiyalashgan byudjet daromadlari	~245,0	287,2
Konsolidatsiyalashgan byudjet xarajatlari	~277,6	301,2
Konsolidatsiyalashgan byudjet taqchilligi	32,6	13,9
Taqchillikning YaIMga nisbati, %	~3,5–4,0	0,7
Sof Davlat byudjeti daromadlari	–	207,4
Sof Davlat byudjeti xarajatlari	–	205,6
Sof Davlat byudjeti natijasi	–	+1,8 (profitsit, ~150 mln AQSh dollari)
YaIMning real o'sishi, %	6,4	8,5

Manba: Iqtisodiyot va moliya vazirligi ma'lumotlari asosida muallif tuzgan (2026). Jami daromad va xarajat farqi (14,0) hisobotdagi taqchillikdan (13,9) yaxlitlash tufayli farq qiladi.

2-jadval. Muallif hisob-kitoblari (1-jadval asosida)

Ko'rsatkich	2025-yil	2026-yil	O'zgarish
Daromadlarning xarajatlarni qoplash darajasi, %	88,3	95,4	+7,1 foiz punkti
Taqchillikning xarajatlardagi ulushi, %	11,7	4,6	−7,1 foiz punkti

Ko'rsatkich	2025-yil	2026-yil	O'zgarish
Daromadlar o'sishi (yillik, joriy narxlarda), %	–	+17,2	–
Xarajatlar o'sishi (yillik, joriy narxlarda), %	–	+8,5	–
Taqchillikning qisqarishi, %	–	−57,4	2,3 barobar

Daromadlar xarajatlarga nisbatan ikki barobar tez o'sgan (17,2 % va 8,5 %), bu taqchillikning keskin qisqarishiga olib kelgan. Eslatma: daromad va xarajat o'sishi joriy narxlarda, YaIM o'sishi (8,5 %) esa real ko'rinishda berilgani sababli ularni to'g'ridan-to'g'ri solishtirib bo'lmaydi. Konsolidatsiyalashgan byudjetdagi 13,9 trln so'mlik taqchillik asosan davlat maqsadli jamg'armalari va tashqi qarz hisobidan moliyalashtirilayotgan yirik infratuzilma dasturlari bilan bog'liq. Sof Davlat byudjeti esa 1,8 trln so'm profitsit bilan bajarilgan.

4.4. FinTech va raqamli soliq ma'muriyatchiligi

Quyidagi vositalar soliq stavkalarini oshirmasdan daromad bazasini kengaytirishga xizmat qilmoqda:

• Elektron hisobvaraq-fakturalar (E-HF) va E-shartnoma: B2B tranzaksiyalar real vaqtda qayd etilib, soxta QQS zanjirlarini aniqlash imkonini beradi. 2026-yil 1-yanvardan QQS hisobvaraq-fakturalarini sun'iy intellekt yordamida real vaqtda tahlil qilib, risk darajasini belgilaydigan tizim ishga tushirilgan (EY, 2026).

• Onlayn-NKM va «Soliq» ilovasi (keshbek): QR-kodli cheklarni ro'yxatdan o'tkazish chakana savdoda norasmiy aylanmani qisqartirishga yordam beradi.

• Raqamli markirovkalash («Asl belgisi»): tovar harakatini ishlab chiqarish yoki import nuqtasidan iste'molchigacha kuzatish soliq bazasi shaffofligini oshiradi.

• Riskka asoslangan nazorat: soliq to'lovchilarni xavf darajasi bo'yicha segmentatsiya qilish («yashil», «sariq», «qizil» yo'laklar) tekshiruvlarni yuqori xatarli subyektlarga qaratadi.

• G'aznachilik va fuqarolik ishtiroki: Davlat moliyasini boshqarishning axborot tizimi va yagona g'azna hisobvarag'i mablag'larning maqsadli sarflanishini ta'minlaydi; «Ochiq byudjet» portali (openbudget.uz) orqali fuqarolar mahalliy loyihalarga ovoz beradi; «Yagona ijtimoiy reyestr» nafaqalarning manzilli yetkazilishini yaxshilaydi.

Bu vositalarning byudjet natijalariga hissasi ushbu maqolada miqdoriy baholanmagan; ular OECD (2016) ko'rsatgan soliq ma'muriyatchiligi texnologiyalari bilan mos keladi va daromadlar o'sishining mumkin bo'lgan omillaridan biri sifatida ko'rib chiqiladi.

5. MUHOKAMA VA CHEKLOVLAR

Rasmiy ko'rsatkichlar yaxshilanishini ko'rsatsa-da, uzoq muddatli barqarorlikka ta'sir etuvchi tizimli muammolar saqlanib qolmoqda:

1. Norasmiy iqtisodiyot. Qurilish, norasmiy transport, qishloq xo'jaligi bozorlari va xizmat ko'rsatish sohalarida naqd hisob-kitoblar ulushining yuqoriligi soliq tushumlarining to'liq yig'ilmasligiga sabab bo'ladi.

2. Mahalliy byudjetlarning moliyaviy mustaqilligi past. Ko'plab tuman va shaharlar daromad bazasi xarajatlarini qoplamaydi va byudjetlararo transfertlarga bog'liq.

3. Natijadorlik baholashi sust. Ko'plab idoralarda mablag'lar hali ham an'anaviy xarajatlar smetasi bo'yicha sarflanadi, real ijtimoiy-iqtisodiy samara to'liq o'lchanmaydi.

4. Davlat qarziga xizmat ko'rsatish. Qonunchilikda davlat qarzining YaIMga nisbatiga cheklov belgilangan, biroq jahon bozorlarida foiz stavkalarining yuqoriligi tashqi qarzga xizmat ko'rsatish xarajatlarini oshirishi mumkin (Reinhart & Rogoff, 2010).

Tadqiqot cheklovlari.

• Tahlil faqat I yarim yillik ma'lumotlarga asoslangan; mavsumiylik yillik xulosalarni cheklaydi.

• YaIMga nisbat rasmiy hisobotdan olingan; yarim yillik oqimlarning yillik YaIM bilan solishtirilishi hisoblash usuliga bog'liq bo'lib, bu usul alohida tekshirilishi lozim.

• Raqamli vositalar va byudjet natijalari o'rtasidagi sabab-oqibat bog'liqligi sinalmagan; natijalar mos kelishni ko'rsatadi, ta'sirni emas.

• Boshqa mamlakatlar bilan qiyosiy tahlil o'tkazilmagan, soliq rejimlari tahlil davrida o'zgargan.

Kelgusi tadqiqotlar uchun yo'nalish: panel yoki vaqt qatorlari ekonometrik usullari yordamida raqamli ma'muriyatchilikning QQS va foyda solig'i tushumlariga ta'sirini baholash hamda Markaziy Osiyo mamlakatlari bilan taqqoslash.

6. XULOSA VA TAVSIYALAR

2025–2026-yillar I yarim yilligida konsolidatsiyalashgan byudjet taqchilligi 32,6 trln so'mdan 13,9 trln so'mgacha qisqargan, daromadlarning xarajatlarni qoplash darajasi 88,3 %dan 95,4 %gacha oshgan va sof Davlat byudjeti 1,8 trln so'm profitsit bilan bajarilgan. Bu natijalar fiskal konsolidatsiya hamda soliq ma'muriyatchiligini raqamlashtirish choralari bilan mos keladi, biroq raqamli vositalarning alohida hissasi ushbu maqolada isbotlanmagan.

Ilmiy-amaliy tavsiyalar:

1. Naqdsiz hisob-kitoblarni rag'batlantirish. Yirik qiymatdagi bitimlarni (ko'chmas mulk, avtotransport, ulgurji savdo) bank va raqamli to'lov tizimlari (QR-to'lov, Open Banking) orqali amalga oshirish talabini kuchaytirish hamda naqdsiz aylanma ulushi yuqori subyektlar uchun soliq stavkalariga pasaytiruvchi koeffitsiyentlarni qo'llash.

2. Fiskal desentralizatsiya. JShDS va aylanmadan olinadigan soliq bo'yicha hududda yig'ilgan qo'shimcha tushumlarning bir qismini (taklif etilayotgan ulush 50–70 %) tuman va shahar byudjetlarida qoldirish.

3. Natijaga yo'naltirilgan byudjetlashtirish (PBB). Har bir byudjet xarajatini o'lchanadigan maqsadli ko'rsatkichga (masalan, bitiruvchilarni ishga joylashtirish ulushi) bog'lash.

4. Ichki moliya bozorini rivojlantirish. Taqchillikni qoplashda xorijiy valyutadagi qarz o'rniga milliy valyutadagi Davlat g'azna obligatsiyalari va yashil obligatsiyalar hajmini oshirish, jismoniy shaxslarga mobil ilovalar orqali sarmoya kiritish imkoniyatini yaratish.

ADABIYOTLAR RO'YXATI:

Ilmiy adabiyotlar

1. Alesina, A., & Perotti, R. (1995). Fiscal expansions and adjustments in OECD countries. *Economic Policy*, 10(21), 205–248.
2. Besley, T., & Persson, T. (2014). Why do developing countries tax so little? *Journal of Economic Perspectives*, 28(4), 99–120.
3. Jumaev, N. X., & Raxmonov, D. A. (2024). *Moliya va moliyaviy texnologiyalar: Zamonaviy tendensiyalar*. Toshkent: TDIU nashriyoti.
4. Keynes, J. M. (1936). *The General Theory of Employment, Interest and Money*. London: Macmillan.
5. Malikov, T. S., & Xaydarov, N. X. (2021). *Davlat byudjeti: O'quv qo'llanma*. Toshkent: Iqtisod-Moliya.
6. OECD (2016). *Technologies for Better Tax Administration: A Practical Guide for Revenue Bodies*. Paris: OECD Publishing.
7. Reinhart, C. M., & Rogoff, K. S. (2010). Growth in a time of debt. *American Economic Review*, 100(2), 573–578.
8. Ricardo, D. (1817). *On the Principles of Political Economy and Taxation*. London: John Murray.
9. Smith, A. (1776). *An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations*. London: W. Strahan & T. Cadell.
10. Vahobov, A. V., & Malikov, T. S. (2022). *Moliya: Darslik*. Toshkent: Iqtisod-Moliya / TDIU.

Normativ-huquqiy hujjatlar va rasmiy manbalar

11. O'zbekiston Respublikasining Byudjet kodeksi. Qonunchilik ma'lumotlari milliy bazasi: lex.uz.
12. O'zbekiston Respublikasining Soliq kodeksi (yangi tahriri). Qonunchilik ma'lumotlari milliy bazasi: lex.uz.
13. O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2023-yil 11-sentyabrdagi PF-158-sonli «O'zbekiston – 2030» strategiyasi to'g'risida»gi Farmoni.
14. O'zbekiston Respublikasi Iqtisodiyot va moliya vazirligi (2026). 2026-yil I yarim yillik yakunlari bo'yicha konsolidatsiyalashgan va Davlat byudjeti ijrosi to'g'risida hisobot. https://www.imv.uz
15. O'zbekiston Respublikasi Prezidenti huzuridagi Statistika agentligi (2026). Makroiqtisodiy ko'rsatkichlar byulleteni. https://stat.uz
16. «Ochiq byudjet» axborot portali. https://openbudget.uz
17. EY (2026). Uzbekistan: tax updates effective from 2026. https://www.ey.com/en_uz/technical/tax-alerts/2026/01/uzbekistan-tax-updates-2026
18. PwC (2026). Worldwide Tax Summaries: Uzbekistan — Other taxes. https://taxsummaries.pwc.com/republic-of-uzbekistan/corporate/other-taxes
19. Rödl & Partner (2026). Uzbekistan tax reforms 2026: new SME benefits and VAT rules. https://www.roedl.com/en/insights/uzbekistan-sme-tax-reforms-2026/