



СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ ОСНОВ СТРАХОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ В УЗБЕКИСТАНЕ

Ахмедова Гулмирахон Тураббаевна

старший преподаватель кафедры «Общэкономические дисциплины»

Ташкентского государственного экономического университета.

ahmedovagulmira88@gmail.com

Annotatsiya: Maqolada O'zbekistonda tadbirkorlik risklarini sug'urtalashning institusional asoslarini takomillashtirishga qaratilgan ilmiy yangiliklar tahlil qilingan. Sug'urta portfelini optimallashtirish, tarif siyosatini takomillashtirish, institusional mexanizmlarni modernizatsiya qilish va raqamli texnologiyalarni joriy etishning amaliy ahamiyati yoritilgan. Takliflarni samarali tatbiq etish uchun statistik ma'lumotlarni yangilash va iqtisodiy-matematik modellarni tekshirish zarurligi asoslangan.

Kalit so'zlar: Tadbirkorlik risklarini sug'urtalash, institusional asoslar, sug'urta portfeli, tarif siyosati, iqtisodiy-matematik model, sug'urmani raqamlashtirish, Industriya 4.0, risklarni boshqarish, axborot asimmetriyasi, institusional mexanizm.

Abstract: The article analyzes scientific contributions aimed at improving the institutional framework for business risk insurance in Uzbekistan. It examines the practical significance of insurance portfolio optimization, improved pricing policies, institutional modernization, and the adoption of digital technologies. The study emphasizes the need to update statistical data and validate economic and mathematical models to ensure the effective implementation of the proposed solutions.

Keywords: Business risk insurance, institutional framework, insurance portfolio, pricing policy, economic and mathematical model, insurance digitalization, Industry 4.0, risk management, information asymmetry, institutional mechanism.

Абстрактный: В статье анализируются научные результаты, направленные на совершенствование институциональных основ страхования предпринимательских рисков в Республике Узбекистан. Рассмотрены вопросы оптимизации страхового портфеля, совершенствования тарифной политики, модернизации институциональных механизмов и внедрения цифровых технологий. Обоснована необходимость актуализации статистических данных и проверки экономико-математических моделей для эффективного внедрения предложенных решений.

Ключевые слова: Страхование предпринимательских рисков, институциональные основы, страховой портфель, тарифная политика, экономико-математическая модель, цифровизация страхования, Индустрия 4.0, управление рисками, информационная асимметрия, институциональный механизм.

Введение(Kirish/ Introduction)

Предпринимательская деятельность осуществляется в условиях неопределённости, обусловленной изменениями рыночной конъюнктуры, финансовыми ограничениями, технологическими преобразованиями, нарушениями цепочек поставок и ростом киберрисков. Страхование предпринимательских рисков способно снижать последствия неблагоприятных событий, поддерживать непрерывность хозяйственной деятельности и повышать предсказуемость финансовых результатов. Однако эффективность такой защиты зависит не только от наличия страховых продуктов, но и от институциональной среды: правил взаимодействия участников, качества оценки риска, обоснованности тарифов, доступности услуг, прозрачности договорных условий и способности страховщика оперативно урегулировать убытки.

Для Узбекистана данная проблематика приобретает особую актуальность в связи с развитием предпринимательства, расширением цифровых финансовых услуг и реформированием страхового рынка. Нормативные документы, включая Закон Республики Узбекистан от 4 апреля 2025 года № ЗРУ-1056 «О страховании сельскохозяйственных рисков», постановление Президента Республики Узбекистан от 1 марта 2024 года № ПП-108 и другие акты, формируют контекст развития страховой защиты бизнеса [1–3]. При этом институциональное совершенствование требует не только обновления нормативных положений, но и научно обоснованных решений по структуре страхового портфеля, тарифной политике и цифровой организации процессов.

Цель статьи — раскрыть содержание и научно-практическое значение ключевых результатов исследования Г. Т. Ахмедовой, посвящённого совершенствованию институциональной основы страхования предпринимательских рисков, определить взаимосвязь

предложенных новшеств и обозначить условия их практической реализации.

Для достижения цели поставлены следующие задачи: обобщить концептуальные положения институционального подхода к страхованию предпринимательских рисков; проанализировать функциональный инструментарий оптимизации страхования; раскрыть логику экономико-математической модели страхового портфеля; систематизировать направления институциональной модернизации; оценить потенциал цифровой схемы и сформулировать прикладные рекомендации.

Обзор литературы (Адабиётлар шархи/ Literature Review)

Теоретическое осмысление предпринимательского риска прошло путь от трактовки риска как неотъемлемого элемента предпринимательства и вложения капитала до институционального анализа факторов неопределённости, информации и механизмов управления. В автореферате рассматриваются идеи классической политической экономии, неоклассической школы, институционализма, кейнсианства и неинституционализма. Такая эволюция позволяет рассматривать страхование не только как финансовую услугу по компенсации убытков, но и как экономический институт, который распределяет последствия риска, формирует стимулы участников и снижает отдельные транзакционные издержки.

В современных исследованиях страхование предпринимательских рисков связывается с качеством институциональной среды, инвестиционной активностью, прозрачностью бизнеса, цифровыми технологиями и устойчивостью финансовых организаций. Работе приведены работы зарубежных исследователей по вопросам страхового спроса, управления ликвидностью, климатических рисков и институционального

качества, а также исследования отечественных учёных по развитию страхового рынка, финансовой устойчивости и инновациям [4–7]. Их обобщение показывает, что универсального решения для всех рынков не существует: результативность страхования зависит от структуры экономики, регуляторной среды и характеристик страхового портфеля.

Исследовательская проблема состоит в необходимости соединить отдельные направления улучшения страховой деятельности в единую систему. Тарифная политика, ассортимент продуктов, маркетинг, сервис, прозрачность и цифровизация нередко рассматриваются раздельно, хотя в действительности они взаимно обусловлены. Именно системная взаимосвязь указанных элементов составляет центральный аналитический аспект рассматриваемой научной работы.

Методология исследования (Tadqiqot metodologiyasi / Research Methodology)

Статья подготовлена на основе анализа автореферата диссертации Г. Т. Ахмедовой «Совершенствование институциональной основы страхования предпринимательских рисков» (Ташкент, 2026). Применены методы структурно-логического и сравнительного анализа, систематизации научных результатов, интерпретации табличных данных и сопоставления заявленной научной новизны с практическими рекомендациями. Количественные значения и положения, приводимые далее, воспроизводит сведения автореферата; самостоятельная проверка исходных массивов данных и повторное оценивание эконометрических моделей в рамках настоящей статьи не проводились.

Методологически важно различать три уровня результатов: концептуальный — уточнение понимания страхования предпринимательских рисков как института; инструментальный — разработка методов оптимизации тарифов и портфеля; организационно-технологический — проектирование механизма взаимодействия участников и его цифровой инфраструктуры. Такое разделение позволяет оценивать новизну не как перечень несвязанных предложений, а как последовательность решений от теории к прикладному внедрению.

Анализ результатов (Tadqiqot natijalarining tahlili / Analysis of Research Results)

1. Функциональный инструментальный оптимизации страхования предпринимательских рисков

Первое направление научной новизны связано с предложением функционального инструментария, ориентированного на совершенствование тарифообразования и структуры страховых продуктов с учётом уровня риска и особенностей предпринимательской деятельности [8]. Его принципиальная особенность состоит в переходе от единообразного предложения страховой защиты к более дифференцированному подходу. Для предприятий различного масштаба, отраслевой принадлежности и профиля риска потребности в страховании неодинаковы; следовательно, продуктовая линейка и параметры покрытия должны соотноситься с характером возможного ущерба, вероятностью страхового события и финансовыми возможностями страхователя.

Научная значимость данного решения проявляется в соединении двух управленческих задач. Первая — совершенствование тарифа, то есть соотношение страховой премии с риском и ожидаемыми расходами. Вторая — оптимизация продуктовой структуры, то есть распределение ресурсов страховщика между видами страхования с учётом доходности и рискованности. Взаимосвязь этих задач важна: расширение отдельного сегмента портфеля без оценки его убыточности может увеличить объём премий, но не обязательно повысит прибыльность или устойчивость компании.

В прикладном отношении инструментарий предполагает регулярный анализ частоты и тяжести убытков, расходов на ведение дела, комиссионных затрат, объёма премий и капиталоемкости отдельных продуктов. Для корректного применения необходимо учитывать не только среднюю доходность направления, но и концентрацию рисков, корреляцию страховых событий, достаточность резервов и возможность перестраховочной защиты. Таким образом, предложенный подход следует трактовать как основу для риск-ориентированного управления, а не как механическое увеличение тарифов.

2. Экономико-математическая модель оптимизации страхового портфеля

Второй результат научной новизны — совершенствование механизма оптимизации портфеля страхования

предпринимательских рисков посредством экономико-математической модели зависимости прибыли страховой организации от структуры портфеля. Согласно автореферату, модель позволила определить перспективные направления обязательного страхования и конкретизировать финансово-экономический эффект изменения состава страховых услуг [8].

Важность данного результата заключается в переводе вопроса о структуре портфеля из преимущественно описательной плоскости в аналитическую. Страховой портфель предлагается оценивать не только по долям отдельных видов страхования, но и с точки зрения их вклада в финансовый результат. При этом прибыль не должна рассматриваться изолированно: решение о расширении определённого сегмента должно проверяться с учётом страховых выплат, расходов, комиссий, резервов и влияния на совокупный риск портфеля.

Согласно нашему исследованию в качестве ориентиров оптимизации обязательного страхования выделены страхование гражданской ответственности работодателя (30,89%), страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (40,72%) и страхование строительно-монтажных рисков (13,11%). Для добровольного страхования предложено сокращение доли отдельных ведущих сегментов: страхования наземных транспортных средств (класс 3 — 5,60%), имущества, находящегося в пути (класс 7 — 3,02%), и страхования кредитов (класс 14 — 22,72%) [8]. Эти величины отражают параметры, приведённые в автореферате, и должны интерпретироваться в контексте соответствующих портфельных расчётов, а не как универсальные нормативы для каждой страховой компании.

Особенно важно, что рекомендация по изменению долей добровольного страхования не означает безусловного отказа от перечисленных продуктов. Практическое решение зависит от прибыльности конкретного продукта, его стратегической роли, спроса, диверсификационного эффекта и обязательств перед действующими клиентами. Перед внедрением целесообразно проводить сценарное моделирование, стресс-тестирование и анализ чувствительности результата к изменению частоты убытков и размера средней выплаты.

Таблица 1.

Основные направления оптимизации портфеля, отражённые в автореферате

Сегмент	Показатели направления	Содержание рекомендации
Обязательное страхование	Ответственность работодателя — 30,89%; ответственность владельцев транспортных средств — 40,72%; строительно-монтажные риски — 13,11%	Повышение роли указанных видов в структуре портфеля, согласно результатам исследования.
Добровольное страхование	Наземные транспортные средства (класс 3) — 5,60%; имущество в пути (класс 7) — 3,02%; страхование кредитов (класс 14) — 22,72%	Предложено сокращение доли наземных сегментов в структуре портфеля; решение требует оценки прибыльности и риска конкретной компании.

Источник: составлено по материалам автореферата Г. Т. Ахмедовой [8].

3. Институциональный механизм модернизации страхования предпринимательских рисков

Третье направление научной новизны заключается в разработке институционального механизма совершенствования страхования предпринимательских рисков, направленного на оптимизацию взаимодействия страховщиков и предпринимателей, повышение доступности страховых услуг и эффективности управления рисками [8].

Основой механизма выступает согласование интересов страховщика и страхователя посредством прозрачных условий страхования, обоснованной тарификации, стандартизированного обмена информацией и оперативного урегулирования убытков.

Особое значение имеют снижение информационной асимметрии, упрощение страховых процедур и развитие консультационной поддержки предпринимателей.

Таким образом, предложенный механизм предусматривает комплексное совершенствование организационных, экономических и информационных отношений, способствующее повышению эффективности страховой защиты предпринимательства.

4. Комплексная модернизация: маркетингизация, сервисизация, гибкость тарифов и прозрачность

Четвёртое направление научной новизны предусматривает комплексную модернизацию страхования предпринимательских рисков на основе развития маркетинговых механизмов, расширения страхового сервиса, совершенствования тарифной политики и повышения прозрачности страховых операций [8].

Маркетингизация ориентирована на изучение потребностей предпринимателей и адаптацию страховых продуктов к отраслевым рискам. Сервисизация предполагает развитие консультационного сопровождения и профилактики убытков. Гибкость тарифов обеспечивает дифференциацию страховых премий с учётом уровня риска, а прозрачность способствует укреплению доверия между участниками страховых отношений.

Эффективность указанных направлений целесообразно оценивать по уровню страхового охвата, срокам урегулирования убытков, удовлетворённости клиентов, убыточности и рентабельности страховых продуктов.

5. Цифровая институциональная схема на основе технологий «Индустрии 4.0»

Пятое направление научной новизны связано с разработкой институциональной схемы цифровизации страхования предпринимательских рисков на основе технологий «Индустрии 4.0», включая Big Data, цифровой маркетинг, смарт-контракты и автоматизированный информационный обмен [8].

Предлагаемая схема предусматривает формирование цифровой базы предпринимательских рисков, автоматизацию оценки и тарификации, мониторинг рисков событий и совершенствование взаимодействия страховщиков со страхователями.

Внедрение цифровых технологий потенциально способствует сокращению транзакционных издержек, повышению прозрачности страховых операций и ускорению урегулирования убытков. При этом необходимыми условиями их эффективного применения выступают обеспечение информационной безопасности, достоверности данных и совместимости цифровых систем.

Таким образом, цифровая трансформация рассматривается как важный инструмент институциональной модернизации, направленный на повышение эффективности и доступности страхования предпринимательских рисков в Узбекистане.

Сводная оценка научной новизны

Пять рассмотренных результатов образуют логически связанную модель. Функциональный инструмент определяет управленческие рычаги; экономико-математическая модель даёт аналитическую основу для выбора структуры портфеля; институциональный механизм задаёт правила взаимодействия; четыре направления модернизации уточняют организационные приоритеты; цифровая схема обеспечивает инфраструктуру обмена данными и автоматизации. Именно их согласованность формирует системный характер предложенного подхода.

Таблица 2.

Основные направления научной новизны в совершенствовании страхования предпринимательских рисков, их вклад и условия практической реализации

Результат научной новизны	Основной вклад	Условие практической реализации
Функциональный инструмент	Связь тарификации и структуры продуктов с уровнем риска	Актуальная статистика убытков, затрат и характеристик клиентов.
Экономико-математическая модель	Оценка влияния структуры портфеля на прибыль страховщика	Проверка допущений модели, стресс-тестирование и анализ чувствительности.
Институциональный механизм	Улучшение организационно	Стандарты раскрытия

	-экономических отношений страховщика и предприятия	информации, обмен данными и типовые процедуры.
Маркетингизация, сервисизация, гибкость и прозрачность	Комплексное улучшение доступности и качества страховой защиты	Система KPI, обратная связь и контроль клиентского опыта.
Цифровая схема «Индустрия 4.0»	Интеграция больших данных, смарт-контрактов и цифровых каналов	Кибербезопасность, качество данных, совместимость и аудит алгоритмов.

Источник: аналитическая систематизация положений автореферата [8].

Обсуждение и ограничения

Рассмотренные положения обладают прикладным потенциалом, однако их внедрение должно сопровождаться проверкой исходных предпосылок. Во-первых, портфельные доли, полученные на уровне рынка или группы компаний, не могут автоматически переноситься на любую отдельную организацию: различаются капитал, специализация, каналы продаж, перестраховочная политика и профиль клиентов. Во-вторых, зависимость прибыли от структуры портфеля не исключает влияния внешних факторов — инфляции стоимости ремонта и материалов, изменения частоты крупных убытков, условий перестрахования и регуляторных требований. В-третьих, применение больших данных требует надлежащего качества первичной информации и соблюдения требований к конфиденциальности.

Ограничение настоящей статьи обусловлено характером использованного материала: анализ выполнен на основе автореферата диссертации, а не полного набора первичных данных и расчётных файлов модели. Поэтому количественные показатели приводятся в том виде, в котором они представлены в источнике, а оценка научной новизны носит аналитико-интерпретационный характер. Для дальнейшей проверки целесообразно провести независимое тестирование модели на панельных данных страховых организаций, сопоставить результаты по видам страхования и оценить влияние предложенных мер на прибыльность, убыточность и доступность страховой защиты для предпринимателей.

Заключение

Проведённый анализ показывает, что научная новизна исследования Г. Т. Ахмедовой раскрывается через системное соединение экономических, институциональных и цифровых решений в сфере страхования предпринимательских рисков. Во-первых, предложен функциональный инструмент, связывающий тарифообразование и продуктовую структуру с уровнем риска и особенностями деятельности предприятий. Во-вторых, экономико-математическая модель позволяет рассматривать структуру страхового портфеля как фактор финансового результата и обосновывать направления его оптимизации. В-третьих, институциональный механизм ориентирован на повышение адаптивности страховых услуг и улучшение взаимодействия страховщика с предпринимателем.

В-четвёртых, маркетингизация, сервисизация, гибкость тарифов и прозрачность операций представлены как взаимодополняющие направления модернизации. В-пятых, цифровая схема на основе больших данных, смарт-контрактов и автоматизированного обмена информацией формирует технологическую основу координации участников и совершенствования управления рисками. В совокупности данные результаты позволяют перейти от фрагментарных улучшений к комплексной модели развития страхования предпринимательских рисков.

Для практического применения предлагается: 1) регулярно актуализировать статистику по премиям, выплатам, расходам и убыткам в разрезе продуктов; 2) проверять портфельные решения посредством сценарного анализа и стресс-тестирования; 3) внедрять единые стандарты раскрытия условий страхования и консультационного сопровождения предпринимателей; 4) развивать цифровые каналы поэтапно, начиная с пилотных проектов; 5) оценивать результативность модернизации не только по прибыли

страховщика, но и по доступности, прозрачности и фактической полезности страховой защиты для бизнеса.

Перспективы дальнейших исследований связаны с эмпирической проверкой экономико-математической модели на обновлённых данных страхового рынка Узбекистана, оценкой

причинно-следственных связей между цифровизацией и операционной эффективностью, а также разработкой интегральной системы показателей институционального качества страхования предпринимательских рисков.

Литературы (Foydalanilgan adabiyotlar / References):

1. Закон Республики Узбекистан от 4 апреля 2025 года № ЗРУ-1056 «О страховании сельскохозяйственных рисков».
2. Постановление Президента Республики Узбекистан от 1 марта 2024 года № ПП-108 «О комплексных мерах по дальнейшему развитию рынка страховых услуг».
3. Постановление Президента Республики Узбекистан от 23 октября 2021 года № ПП-5265 «О дополнительных мерах по цифровизации страхового рынка и развитию сферы страхования жизни».
4. Yin W., Liu B., Yao D., Chen G. Property insurance demand in response to climate risk: The role of green finance, economic policy uncertainty, and non-linearity // *Technology in Society*. 2025. Vol. 83. Article 102957.
5. Lazoğlu Ç., Karabey U. Optimizing insurance investments: The role of liquidity risk in asset-liability management // *Journal of Computational and Applied Mathematics*. 2025. Vol. 470. Article 116636.
6. Akinlo T., Idachaba D. A. Insurance and economic growth in sub-Saharan Africa: Institutional quality threshold effect // *Economic Annals*. 2024. Vol. 69, No. 241. P. 7–37.
7. Malikov T. S., Olimjonov O. O. *Moliyaviy menejment*. Ташкент: Akademiya, 1999. 254 с.
8. Ахмедова Г. Т. Совершенствование институциональной основы страхования предпринимательских рисков: автореферат диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам. Ташкент: Ташкентский государственный экономический университет, 2026.