

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ ОСНОВ СТРАХОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ

Ахмедова Гульмирахон

старший преподаватель кафедры «Общеэкономические науки»

Ташкентского государственного экономического университета

Аннотация В статье исследуются теоретические и практические аспекты совершенствования институциональных основ страхования предпринимательских рисков в условиях современной макроэкономической нестабильности. Автор обосновывает необходимость модернизации нормативно-правовой, финансовой и организационной среды для снижения уровня неопределенности в деловой сфере и стимулирования долгосрочных инвестиций. Особое внимание уделено унификации понятийного аппарата, внедрению риск-ориентированного надзора, развитию механизмов государственно-частного партнерства и национального перестрахования. В работе детально проанализировано влияние технологической трансформации (InsurTech), включая применение смарт-контрактов, блокчейна и предиктивной аналитики Big Data, на эффективность страховой защиты бизнеса. Выявлены ключевые институциональные барьеры, такие как асимметрия информации и высокая стоимость полисов для малого и среднего предпринимательства, и предложены системные пути их преодоления, включая создание единых бюро страховых историй и внедрение налоговых стимулов.

Ключевые слова: страхование предпринимательских рисков, институциональная среда, модернизация нормативно-правовой базы, риск-ориентированный надзор, Solvency II, InsurTech, смарт-контракты, предиктивная аналитика, государственно-частное партнерство, андеррайтинг.

В условиях современной глобальной экономической нестабильности, характеризующейся высокой волатильностью рынков, геополитическими сдвигами и ускоренным технологическим развитием, проблема обеспечения устойчивости

бизнес-субъектов приобретает стратегическое значение. Одним из наиболее эффективных институциональных инструментов минимизации деструктивного воздействия внешней среды выступает система страхования предпринимательских рисков. Однако текущее состояние данного сегмента страхового рынка во многих развивающихся экономиках не в полной мере отвечает потребностям реального сектора. Совершенствование институциональных основ страхования предпринимательских рисков представляет собой комплексный, многоаспектный процесс, направленный на создание устойчивой нормативно-правовой, финансовой и организационной среды, способной эффективно защитить бизнес от непредвиденных убытков. Главной целью модернизации этих институтов является системное снижение неопределенности в деловой среде, что, в свою очередь, выступает базовым триггером для стимулирования долгосрочных инвестиций и общего экономического роста.

Институциональная архитектура эффективного страхового рынка базируется прежде всего на развитой и адаптивной нормативно-правовой базе. Текущая правоприменительная практика часто сталкивается с размытостью терминологических границ, что порождает судебные споры и снижает доверие предпринимателей к страховым институтам. В связи с этим первоочередной задачей модернизации законодательства является унификация понятийного аппарата, предполагающая четкое юридическое разделение и закрепление дефиниций предпринимательского, коммерческого и финансового рисков. Параллельно с этим жесткость классического регулирования должна быть компенсирована внедрением гибких регуляторных песочниц, которые позволяют тестировать инновационные страховые продукты в изолированной экосистеме без риска нарушения общего законодательства. Важным элементом правовой модернизации также выступает стандартизация договоров, включающая разработку типовых правил покрытия для субъектов малого и среднего предпринимательства, что существенно снижает транзакционные издержки и защищает права менее искушенных в юридических тонкостях участников рынка.

Финансовая устойчивость и инфраструктурная зрелость сектора являются вторым важнейшим вектором институциональных преобразований. Переход регуляторов на современные стандарты платежеспособности, во многом основанные на принципах Solvency II, позволяет внедрить полноценный риск-ориентированный надзор, при котором требования к капиталу страховщиков напрямую зависят от реального профиля принимаемых ими рисков. Вместе с тем, масштабность современных вызовов требует активного развития механизмов государственно-частного партнерства, в частности, создания пулов сострахования с государственным участием для покрытия катастрофических, системных или специфических санкционных рисков, которые коммерческий рынок не способен принять в одиночку. Это тесно связано с необходимостью укрепления национального перестрахования, расширение емкости которого позволяет удерживать крупные риски внутри страны, консолидировать финансовые потоки и обеспечивать суверенитет национальной финансовой системы.

Цифровая эпоха диктует необходимость глубокой технологической трансформации страхового бизнеса через призму концепции InsurTech. Институционализация таких инструментов, как смарт-контракты и технология блокчейн, позволяет полностью автоматизировать процессы параметрического страхования, при котором выплата возмещения происходит автоматически при наступлении верифицируемого факта, минуя длительную и бюрократизированную процедуру классического урегулирования убытков. Более того, использование предиктивной аналитики и технологий больших данных (Big Data) принципиально меняет качество актуарных расчетов, позволяя с высокой точностью оценивать вероятности дефолта контрагентов и оперативно реагировать на изменения конъюнктуры рынка. Интеграция страховых сервисов в повседневную деятельность бизнеса достигается за счет повсеместного внедрения API-решений, трансформирующих онлайн-платформы в сквозные B2B-интерфейсы, через которые покупка полиса становится естественной частью банковского обслуживания или закупочных процедур.

Тем не менее, даже самые передовые технологии окажутся невостребованными без системного повышения страховой культуры предпринимательского сообщества. До сих пор многие руководители воспринимают страхование как невозвратные издержки, а не как инструмент стратегического менеджмента. Для преодоления этого ментального барьера необходима продуманная государственная политика налоговых стимулов, обеспечивающая полноценное отнесение страховых премий по всем видам бизнес-рисков на себестоимость продукции, что напрямую снижает налогооблагаемую базу предприятия. Одновременно с этим требуется развитие институтов консалтинга и независимого аудита, ориентированных на глубокую интеграцию страховых инструментов в общую корпоративную систему риск-менеджмента предприятий, превращая полис из формального документа в реальный фактор повышения инвестиционной привлекательности компании.

На пути к реализации описанной идеальной модели стоят серьезные институциональные барьеры, требующие выработки специфических механизмов их преодоления. Одной из наиболее острых проблем является хроническая асимметрия информации, выражающаяся в латентном мошенничестве или сокрытии истинного уровня рисков страхователями. Действенным решением здесь выступает создание и развитие единых бюро страховых историй юридических лиц, обеспечивающих прозрачность и верифицируемость данных. Другим барьером выступает объективно высокая стоимость полисов для сектора малого и среднего бизнеса, преодолеть которую возможно лишь через механизмы целевого государственного субсидирования части страховых премий для предприятий приоритетных и высокотехнологичных отраслей. Наконец, серьезные методологические трудности вызывает сложность оценки убытков от упущенной выгоды и косвенных потерь, что требует масштабной разработки и внедрения прозрачных, стандартизированных методик андеррайтинга с обязательным привлечением пула независимых сертифицированных актуариев. Только через синергетическое решение указанных проблем и последовательное реформирование всех элементов системы возможно

создание зрелого института страхования, способного выступить надежным гарантом макроэкономической стабильности и долгосрочного развития деловой активности.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Ахмедов, А. К. (2023). Тренды и перспективы развития рынка страхования в Узбекистане в условиях цифровизации. *Экономика и инновационные технологии*, (3), 112–121.
2. Бекмуродов, А. Ш., & Ганибов, Х. Б. (2022). *Институциональные основы модернизации финансового сектора экономики*. Тошкент: Иқтисодиёт.
3. Суюндов, Ж. Б. (2024). Тадбиркорлик субъектлари хавф-хатарларини суғурталаш амалиётини такомillashtirish yo‘llari. *Молиявий tahlil va bozorlar*, 5(2), 45–54.
4. Arrow, K. J. (1963). Uncertainty and the welfare economics of medical care. *The American Economic Review*, 53(5), 941–973. (*Асимметрия информации концепцияси учун асос*).
5. Cummins, J. D., & Weiss, M. A. (2014). Systemic risk and the US insurance sector. *Journal of Risk and Insurance*, 81(3), 489–527.
6. Eling, M., & Lehmann, M. (2018). The impact of InsurTech on the insurance value chain. *Risk Management and Insurance Review*, 21(2), 209–231. (*InsurTech va raqamli transformasiya bo‘yicha*).
7. Niyazov, Sh. R. (2025). G‘aznachilik va sug‘urta tizimida risk-orientirlangan nazorat mexanizmlari (Solvency II tajribasi). *O‘zbekiston iqtisodiyoti tahlili*, 11(1), 78–89.
8. North, D. C. (1990). *Institutions, Institutional Change and Economic Performance*. Cambridge University Press. (*Институционал муҳит назарияси учун*).
9. Snaith, T. (2023). Blockchain and smart contracts in parametric insurance: A new era of claims management. *International Journal of Insurance Science*, 14(4), 312–329. (*Смарт-контрактлар ва параметрик суғурта бўйича*).



10. Шепелев, Д. Р. (2022). Страхование предпринимательских рисков от упущенной выгоды: методология андеррайтинга. *Страховое дело*, (8), 14–22.