

**TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI  
HUZURIDAGI ILMIY DARAJALAR BERUVCHI  
DSc.03/10.12.2019.I.17.01 RAQAMLI ILMIY KENGASH**  
**TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI**

---

**XUDAYBERDIYEVA SADOQAT ABDIMANNONOVNA**

**O'ZBEKISTONDA SUG'URTA KOMPANIYALARI VA BANKLARNING  
O'ZARO INTEGRATSIYASINI TAKOMILLASHTIRISH**

**08.00.07 – «Moliya, pul muomalasi va kredit»**

**Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (Doctor of Philosophy) dissertatsiyasi  
AVTOREFERATI**

**Toshkent shahri – 2025 yil**

**Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi  
avtoreferati mundarijasi**

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD) по  
экономическим наукам**

**Content of dissertation the abstract of doctor of Philosophy (PhD) on  
economical sciences**

**Xudayberdiyeva Sadoqat Abdimannonovna**

O‘zbekistonda sug‘urta kompaniyalari va banklarning o‘zaro integratsiyasini takomillashtirish..... 3

**Худайбердиева Садокат Абдиманновна**

Совершенствование взаимной интеграции страховых компаний и банков в Узбекистане..... 31

**Khudoyberdieva Sadokat Abdimannonovna**

Improving the mutual integration of insurance companies and banks in Uzbekistan..... 59

**E’lon qilingan ishlar ro‘yxati**

Список опубликованных работ

List of published works..... 64

**TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI  
HUZURIDAGI ILMIY DARAJALAR BERUVCHI  
DSc.03/10.12.2019.I.17.01 RAQAMLI ILMIY KENGASH**  
**TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI**

---

**XUDAYBERDIYEVA SADOQAT ABDIMANNONOVNA**

**O'ZBEKISTONDA SUG'URTA KOMPANIYALARI VA BANKLARNING  
O'ZARO INTEGRATSIYASINI TAKOMILLASHTIRISH**

**08.00.07 – «Moliya, pul muomalasi va kredit»**

**Iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (Doctor of Philosophy) dissertatsiyasi  
AVTOREFERATI**

**Toshkent shahri – 2025 yil**

Falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi mavzusi Oliy attestasiya komissiyasi tomonidan B2022.3.PhD/Iqt.2460 raqam bilan ro'yxatga olingan.

Dissertatsiya ishi Toshkent davlat iqtisodiyot universitetida bajarilgan.

Dissertatsiya avtoreferati uch tilda (o'zbek, rus, ingliz (rczyume)) Ilmiy kengash web-sahifasi ([www.tsue.uz](http://www.tsue.uz)) va «ZiyoNet» Axborot-ta'lim portaliga ([www.ziyonet.uz](http://www.ziyonet.uz)) joylashtirilgan.

**Ilmiy rahbar:**

**Kenjayev Ilhom G'iyozovich**  
iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

**Rasmiy opponentlar:**

**Xaydarov Nizomiddin Xamroyevich**  
iqtisodiyot fanlari doktori, professor  
**Olimjonov Odil Olimovich**  
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

**Yetakchi tashkilot:**

**O'zbekiston Respublikasi Vazirlar Mahkamasi huzuridagi**  
**Biznes va tadbirkorlik oliy maktabi**

Dissertatsiya himoyasi Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti DSc.03/30.12.2019.1.17.01 raqamli Ilmiy kengashning 2025-yil «26» 11 soat 14 dari majlisida bo'lib o'tadi. (Manzil: 100000, Toshkent shahar, Amir Temur shoh ko'chasi, 60A-uy. Tel.: (99871) 234-53-34; faks: (99871) 234-46-26; e-mail: [ilmiykengash@tsue.uz](mailto:ilmiykengash@tsue.uz))

Dissertatsiya bilan Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti Axborot-resurs markazida tanishish mumkin (12 raqami bilan ro'yxatga olingan). Manzil: 100000, Amir Temur shoh ko'chasi, 60A-uy. Tel.: (+99871) 234-53-34. e-mail: [kutubxona@tsue.uz](mailto:kutubxona@tsue.uz)

Dissertatsiya avtoreferati 2025-yil «12» 11 kuni tarqatildi.  
(2025-yil «12», 11 dari 80 raqamli reestr bayonomasi)



*T.Z. Teshabayev*  
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash raisi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

*J.X. Ataniyazov*  
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash ilmiy kotibi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

*I.N. Qo'zliyev*  
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash qoshidagi ilmiy seminar raisi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

## **KIRISH (falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi annotasiyasi)**

**Dissertasiya mavzusining dolzarbliji va zarurati.** Jahon moliya bozorining rivojlanishi turli xil moliyaviy faoliyat, kapital va biznes jarayonlarini birlashtirish shaklidagi integratsiya jarayonlarining kuchayishi bilan tavsiflanadi. Bozorda moliyaviy vositachilar o‘zaro integratsiyasining ustuvor yo‘nalishi banklar va sug‘urta kompaniyalarining o‘zaro integratsiyasi hisoblanadi. Bugungi kunda dunyo miqyosida yuz berayotgan iqtisodiy beqarorlik holatida iqtisodiyotning yetakchi tarmoqlari hisoblangan banklar va sug‘urta kompaniyalar o‘rtasidagi hamkorlikni kuchaytirish orqali iqtisodiyotning barqarorligini oshirish hamda katta hajmdagi uzoq muddatli investitsion manbalarning hosil bo‘lishiga erishilmoqda. Chet el banklarining tajribasi shuni ko‘rsatmoqdaki, ular tomonidan olinayotgan foydaning 1/3 qismi sug‘urta mahsulotlarini realizatsiya qilish faoliyati hissasiga to‘g‘ri kelmoqda<sup>1</sup>.

Jahon amaliyotida hayot sug‘urtasining o‘rtacha har uchinchi sug‘urta polisi va umumiy sug‘urtaning har yigirmanchi sug‘urta polislari banklar tomonidan berilgan sug‘urta polislariga to‘g‘ri keladi. Banklar tomonidan sug‘urta xizmatlarini taqdim etishning paydo bo‘lishi 1980-yillarning o‘rtalariga to‘g‘ri kelib, ushbu xizmat o‘sha davrda dastlab Buyuk Britaniya tijorat banklarining bo‘limlari tomonidan amalga oshirilgan<sup>2</sup>. Bugungi kunda tijorat banklari bilan sug‘urta tashkilotlari o‘rtasidagi munosabatlarni ikki xususiyati bilan tavsiflash mumkin: o‘zaro hamkorlikka asoslangan munosabatlar va o‘zaro raqobatni yuzaga keltiruvchi munosabatlar. Sug‘urta kompaniyalari va banklar o‘rtasidagi munosabatlarning asosini korxona va tashkilotlar hamda aholining bo‘sh pul mablag‘larini jalb qilish va ulardan foydalanish bilan bog‘liq iqtisodiy munosabatlar tashkil etadi.

O‘zbekistonda barqaror va yuqori sur’atdagi ijtimoiy-iqtisodiy taraqqiyotni ta’minlashda sug‘urta kompaniyalar va banklarning o‘zaro integratsiyasini takomillashtirishga alohida e’tibor qaratilmoqda. Natijada sug‘urta kompaniyalari va banklar o‘rtasidagi hamkorlikning yanada rivojlanib, ko‘p sondagi bank va sug‘urta xizmatlaridan foydalanuvchilarga bir vaqtning o‘zida bank va sug‘urta xizmatlaridan foydalanish imkoniyati yaratildi hamda banklarga sug‘urta tashkiloti nomidan sug‘urta shartnomalarini tuzish amaliyotiga ruxsat berildi<sup>3</sup>. “Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligining shakli, turlari, texnologiyalari, obyekt va subyektlari hamda integratsiya instrumentlarini birlashtirishga”<sup>4</sup> qaratilgan vazifalar belgilab berilgan. Mazkur vazifalarning bajarilishini ta’minlashda sug‘urta kompaniyalari va banklar o‘rtasidagi hamkorlik

<sup>1</sup>Bancassurance: продукти, технологи та системи мотивации//Финансовый рынок Украины.–2007.–№11.–С. 9-10.

<sup>2</sup>Яцентюк О.Н.Особенности банковского страхования: мировой опыт и российские реалии/О.Н.Яцентюк//Страховое дело.–2006.–№2.–С.9-16.

<sup>3</sup>O‘zbekiston Respublikasi 2019-yil 5-noyabrda yangi taxrirda qabul qilingan “Banklar va bank faoliyati to‘g‘risida qonunning 7-moddasi

<sup>4</sup>O‘zbekiston Respublikasi 2019-yil 2-avgustdagi 4412-sonli “O‘zbekiston Respublikasining sug‘urta bozorini isloh qilish va uning jadal rivojlanishini ta’minlash chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi qarorining birinchi bo‘limi hamda ushbu qaror bilan tasdiqlangan “Yo‘l xaritasi” ning 21 va 30 bandlari

munosabatlarini zamonaviy va optimal tizimini innovation yondashuvlar asosida shakllantirish va sug‘urta xizmatlarining samaradorligini oshirish kabi masalalarning ilmiy tadqiq etilishini taqozo etadi. Bu esa mazkur dissertatsiya ishi mavzusining dolzarbiligini belgilaydi.

O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2023-yil 11-sentabrdagi PF-158-son ““O‘zbekiston-2030” strategiyasi to‘g‘risida”gi, 2024-yil 21-fevraldagi PF-37-son “O‘zbekiston-2030” strategiyasini “Yoshlar va biznesni qo‘llab-quvvatlash yili”da amalga oshirishga oid davlat dasturi to‘g‘risida”gi, 2018-yil 1-avgustdagi PF-5495-son “O‘zbekiston Respublikasida investitsiya muhitini tubdan yaxshilash chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi farmonlari, O‘zbekiston Respublikasi Prezidentining 2019-yil 2-avgustda PQ-4412-son “O‘zbekiston Respublikasining sug‘urta bozorini isloh qilish va uning jadal rivojlanishini ta‘minlash chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi 2021-yil 23-oktyabrdagi PQ-5265-son “Sug‘urta bozorini raqamlashtirish va hayot sug‘urtasi sohasini rivojlanishish bo‘yicha qo‘shimcha chora-tadbirlar to‘g‘risida”gi 2022-yil 6-oktyabrdagi PQ-387-son “Qishloq xo‘jaligi mahsulotlari etishtirishni moliyaviy qo‘llab-quvvatlashning qo‘shimcha chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi 2024-yil 1-martdagi PQ-108-son “Sug‘urta xizmatlari bozorini yanada rivojlanishining kompleks chora-tadbirlari to‘g‘risida”gi qarorlari va boshqa normativ-huquqiy hujjatlarda belgilangan vazifalarni amalga oshirishda mazkur dissertatsiya ishi ma‘lum darajada xizmat qiladi..

**Tadqiqotning respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining ustuvor yo‘nalishlariga mosligi.** Mazkur dissertasiya tadqiqoti respublika fan va texnologiyalar rivojlanishining I.«Demokratik va huquqiy jamiyatni ma’naviy-ahloqiy va madaniy rivojlanishish, innovation iqtisodiyotni shakllantirish» ustuvor yo‘nalishiga muvofiq bajarilgan.

**Muammoning o‘rganilganlik darajasi.** O‘zbekistonda sug‘urta kompaniyalari va banklarning o‘zaro integratsiyasini takomillashtirishning nazariy, uslubiy va amaliy jihatlari xorijlik iqtisodchi-olimlar G.Benoist, E.Berkovitch, M.Narayanan, J.Cummins, M.Bradley, A.Desai, E.Kim, C.Calomiris, J.Canals, G.Galati, R.Moessner, I.Walter, O.D.Averchenko, A.Penyuganova, A.Shkurenko larning<sup>5</sup>ilmiy tadqiqot ishlarida tahlil qilingan.

---

<sup>5</sup>Benoist G. Bancassurance: The New Challenges / G. Benoist // The Geneva Papers on Risk and Insurance. – 2002. – Vol. 27, № 3. – P. 295–303., Berkovitch E., Narayanan M.P. Motives for Takeovers An Empirical Investigation. Journal of Financial and Quantitative Analysis. - № 3, September 1993. - P.34-42., Bradley M., Desai A., and Kim E. The rationale behind interfirm tender offers: Information or synergy? Journal of Financial Economics. – 1983.- №11(1-4). P. 183-206.,

Calomiris C.W. The Origins of Banking Panics: Models, Facts, and Policy Regulation [in R. Glenn Hubbard, ed., Financial Markets and Financial Crises]. – Chi-179 cago: University of Chicago Press for the National Bureau of Economic Research. – 2003. – 54 p., Canals J. Competitive Strategies in European Banking // Oxford University Press. – 2005. – P. 34., Galati G. Moessner R. Macroprudential policy – a literature review. Netherlands Bank DNB Working Papers. – 2010. – №267. - 38 p, Walter I. Universal Banking and Financial Architecture // The Quarterly Review of Economics and Finance. – 2012. – Vol. 52, № 2. – P. 114-122., Аверченко О.Д. Механизм интегратсии страховых компаний и банков в системе взаимодействия участников финансового рынка. //Финансы, денежное обращение и кредит. Вестник РЭУ им. Г.В.Плеханова, 2016 №2 (86). Пенюгалова А.В., Шкurenко А.И. Интегратсия рвнка страхования и банковского сектора: современное состояние и перспективы развития // Банковское дело, 19 (451) – 2011.

Mahalliy iqtisodchi-olimlardan: S.G‘ulomov, H.Boyev, J.Boyeva, B.Ashrafxonov, M.Mirsadikov, R.Husanov, A.Yadgarov, X.Shennayev, M.Xodjaeva, M.Asqarova, T.Boymurotov, A.Nurullayev, Q.Qo‘ldoshev, I.Abduraxmonov, I.Kenjayev, G.Xaliquulova, F.Xasanov, R.Azimov, O.Yuldashev, N.Babayeva, Sh.Zakirxodjayeva, N.Mavrulova, D.Abduturapova I.Mavlonovalarning ilmiy ishlarida sug‘urta sohasining turli yo‘nalishlari va sug‘urta kompaniyalari va banklarning o‘zaro integratsiyasini takomillashtirishning ba’zi bir yo‘nalishlari tadqiq qilingan<sup>6</sup>.

Ushbu mavzuda doirasida amalga oshirilgan ilmiy tadqiqot ishlari va olib borilgan ilmiy-nazariy izlanishlarda, aynan, sug‘urta kompaniyalari va banklar o‘rtasidagi o‘zaro hamkorlik masalasi alohida tadqiqot sifatida o‘rganilmagan va tadqiq etilmagan. Mazkur holat dissertatsiya ishida tadqiq qilingan ilmiy-amaliy muammolar va ularni bartaraf etish yuzasidan ishlab chiqilgan taklif va tavsiyalarning dolzarblik darajasini belgilab beradi.

**Dissertatsiya tadqiqotining dissertatsiya bajarilgan oliy ta’lim muassasasi ilmiy-tadqiqot ishlari rejali bilan bog‘liqligi.** Dissertatsiya tadqiqoti Toshkent davlat iqtisodiyot universitetining ilmiy-tadqiqot ishlari rejasi “Iqtisodiyotni modernizasiya qilish sharoitida moliya, bank va hisob tizimini muvofiqlashtirishning ilmiy asoslari” mavzusidagi ilmiy tadqiqot yo‘nalishlari bilan bog‘liq holda bajarilgan.

---

<sup>6</sup>S.G‘ulomov, H.Boev, J.Boeva Valyuta, kredit, moliya va sug‘urta muammolari Toshkent Mehnat 1998, Б.Ашрафханов, М.Мирсадиков Развитие страхового законодательства республики//Рынок, деньги и кредит.Т.: 2002 №11-12 30 ст., R.Husanov, A.Yadgarov Bozor iqtisodiyoti sharoitida sug‘urta tizimi T.:Yangi asr avlod-2005,79 b., X.Shennayev O‘zbekiston Respublikasida sug‘urta faoliyatini rivojlantirish yo‘nalishlari. Monografiya.—T.: iqtisod-moliya 2021-336 b., M.Xodjayeva Sug‘urta faoliyati buxgalteriya hisobi va auditining hozirgi ahvoli va uni takomillashtirish yo‘llari, i.f.n. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya avtoreferati, T.:BMA-2001 130 b., M.Аскарова Развитие системы страхования в обеспечении экономического роста в условиях рыночных преобразований в Республике Узбекистан, автореферат диссертации на соискание ученой степени к.э.н., Т.: Институт экономики АН РУз-2003-132ст., T.Boymurotov O‘zbekistonda sug‘urta faoliyativa uni soliqqa tortish mexanizmini takomillashtirish. i.f.n. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya avtoreferati. T.: Davlat va jamiyat qurilishi akademiyasi-2004-125 b., A.Nurullayev O‘zbekistonda fermer va dehqon xo‘jaliklarini sug‘urtalash masalalari. i.f.n. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya avtoreferati. T.:BMA, 2007, Q.Qo‘ldoshev Sug‘urta bozorini rivojlantirish va boshqarish muammolari, i.f.n. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya avtoreferati, T.: BMA-2009 130 b., I.Abduraxmonov O‘zbekiston respublikasida javobgarlikni sug‘urtalashning amaliyotini takomillashtirish, i.f.n. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya avtoreferati, T.: BMA-2010 130 b., I.Kenjayev Sug‘urta tashkilotlarining moliyaviy resurslarini joylashtirish samaradorligini oshirish yo‘llari. Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori ilmiy darajasini olish uchun yozilgan diss. avtoreferati. Т.: TMI, 2019, G.Xaliquulova Sug‘urta tizimi va uni amal qilish mexanizmini takomillashtirish. Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori ilmiy darajasini olish uchun yozilgan diss. avtoreferati. Т.: TMI, 2019-80b., F.Xasanov O‘zbekistonda kiber risklarni sug‘urtalash masalalari. i.f.f.d. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya, T.:TMI-2021. 106 b., R.Azimov Iqtisodiyotni modernizatsiyalash sharoitida risklarni sug‘urtalash metodologiyasini takomillashtirish. i.f.d. ilmiy darajasini olish uchun tayyorlangan dissertasuiya avtoreferati.—T.:TMI-2022., O.Yuldashev O‘zbekistonda hayot sug‘urtasini rivojlantirishning konseptual asoslari. i.f.d. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya,T.:TMI-2022.281 b., N.Babayeva Sug‘urta kompaniyalari investitsion faoliyati samaradorligini baholash metodologiyasini takomillashtirish. i.f.d. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya,-T.:TMI-2023.218 b., Sh.Zakirxodjayeva Hayotni sug‘urta qilish sohasini rivojlantirish yo‘nalishlari. i.f.f.d. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya,T.:TMI-2023.135 b., N.Mavrulova Umumiyl sug‘urta sohasini rivojlantirish yo‘nalishlari.i.f.d.ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya,T.:TMI-2023.283b., D.Abduturapova Iqtisodiyotni istiqbolli rivojlantirishda sug‘urta munosabatolarini takomillashtirish. i.f.f.d. ilmiy darajasini olish uchun yozilgan dissertatsiya avtoreferati,T.:TDIU-2023.78 b., I.Mavlonova Sug‘urta-ijtimoiy va iqtisodiy manfaatlar himoyasi//Bozor, pul va kredit. Toshkent, 2009. №10 Б.53-55.

**Tadqiqotning maqsadi** sug‘urta kompaniyalari va banklarning o‘zaro integratsiyasini takomillashtirish qaratilgan taklif va tavsiyalar ishlab chiqishdan iborat.

**Tadqiqot vazifalari** quyidagilardan iborat:

sug‘urta kompaniyalar va banklar o‘rtasidagi integratsion hamkorlik munosabatlari mexanizmi tushunchasiga aniqlik kiritish;

innovatsion iqtisodiyotni shakllantirish sharoitida mamlakat sug‘urta kompaniyalar va tijorat banklari o‘rtasida o‘zaro aloqalarning amaldagi mexanizmlarini tahlil qilish va o‘ziga xos xususiyatlarini o‘rganish;

sug‘urta kompaniyalar va tijorat banklari o‘rtasidagi o‘zaro aloqalarda yuzaga kelayotgan kamchilik va muammolarni amaliy o‘rgangan holda, ushbu muammolarni hal qilish hamda takomillashtirish yo‘llarini ishlab chiqish;

hayot sug‘urtasi va boshqa umumiy sug‘urta turlari bo‘yicha maxsus kafolat fondini shakllantirish zarurligini asoslash;

sug‘urta kompaniyalar va banklar o‘rtasidagi integratsion hamkorlik munosabatlari bilan bog‘liq xarajatlarni kamaytirish tizimini shakllantirishni zarurligini asoslash;

sug‘urta kompaniyalar va banklar o‘rtasidagi integratsion hamkorlik munosabatlarini takomillashtirish jarayonida qo‘sishimcha daromad topish maqsadida yangi sug‘urta mahsulotini ishlab chiqish;

sug‘urta kompaniyalar va banklar o‘rtasidagi integratsion hamkorlik munosabatlari modelini hamda uning samaradorligini aniqlash usulini ishlab chiqish.

**Tadqiqotning obyekti** sifatida O‘zbekistonda sug‘urta kompaniyalar va banklarning o‘zaro integratsion hamkorlik munosabatlari belgilangan.

**Tadqiqotning predmeti** bo‘lib, O‘zbekistonda sug‘urta kompaniyalar va banklarning o‘zaro integratsion hamkorlik munosabatlarida yuzaga keladigan moliyaviy-iqtisodiy munosabatlar hisoblanadi.

**Tadqiqotning usullari.** Dissertasiyada mantiqiy va tarkibiy tahlil qilish, guruhlashtirish, o‘zaro va qiyosiy taqqoslash usullaridan foydalanildi.

**Tadqiqotning ilmiy yangiligi** quyidagilardan iborat:

banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligining shakli, turlari, texnologiyalari, obyekt va subyektlrai hamda integratsiya instrumentlarini birlashtirish taklif etilgan;

sug‘urta kompaniyalari va banklar o‘rtasidagi hamkorlikning yanada rivojlanishiga erishish hamda ko‘p sondagi bank va sug‘urta xizmatlaridan foydalanuvchilarga bir vaqtning o‘zida bank va sug‘urta xizmatlaridan foydalanish imkonini yanatish maqsadida banklarga sug‘urta tashkiloti nomidan sug‘urta shartnomalarini tuzish amaliyotiga ruxsat berish taklif etilgan;

banklar va sug‘urta kompaniyalarining yuqori integratsiyalashgan bank-sug‘urta mahsulotini ishlab chiqish, xususan, hayot sug‘urta polisini ipoteka krediti olishda kafolat sifatida qo‘llash imkonini beruvchi yangi moliyaviy mahsulot ipoteka sug‘urta polisini amaliyotda qo‘llash taklif etilgan;

Oracle SOA Suite dasturiy kompleksini amaliyotda qo'llash orqali banklar va sug'urta kompaniyalari o'rtasidagi integratsion munosabatlar bilan bog'liq xarajatlarni kamaytirish taklif etilgan;

**Tadqiqotning amaliy natijalari** quyidagilardan iborat:

integratsiya samaradorligining asosiy ko'rsatkichlarini hisobga olgan holda va yuqori integratsiya samaradorligiga ega modelni tanlashga imkon beradigan banklar va sug'urta kompaniyalari o'rtasidagi integratsion hamkorlik samaradorligini baholovchi model ishlab chiqilgan;

bank va sug'urta mahsulotlari hajmini aniqlash imkonini beruvchi, mijozlar bilan munosabatlar tizimining samaradorligini aniqlash, sotish kanallari o'rtasidagi ziddiyatlarni kamaytirish hamda ishtirokchilarning to'lovga qobilligini oshirish imkonini beruvchi sifat parametrlari ishlab chiqilgan;

banklar va sug'urta kompaniyalari o'rtasidagi integratsion hamkorlik munosabatlarining shakllari, uning samaradorligining sifat parametrlari ishlab chiqilgan;

banksug'urta xizmatlarini ishlab chiqish bosqichlari va ularning samaradorligini aniqlash me'zonlari ishlab chiqilgan.

**Tadqiqot natijalarining ishonchliligi** tadqiqotda qo'llanilgan yondoshuv va usullarning maqsadga muvofiqligi, ma'lumotlarning rasmiy manbalardan olinganligi, aniq me'yoriy hujjatlar hamda O'zbekiston Respublikasi Istiqbolli loyihalari milliy agentligi, O'zbekiston sug'urta bozorining professional ishtirokchilari uyushmasi, sug'urta tashkilotlari va banklarning davriy hisobot ma'lumotlaridan foydalanilganligi, shuningdek o'zaro va qiyosiy taqqoslash usullari orqali tahlilga asoslanganligi bilan izohlanadi.

**Tadqiqot natijalarining ilmiy va amaliy ahamiyati.** Tadqiqot natijalarining ilmiy ahamiyati sug'urta tashkilotlar va banklar o'rtasidagi integratsion hamkorlikni takomillashtirishga bag'ishlangan mustaqil ilmiy tadqiqotlar olib borilishida keng ko'lamda foydalanish mumkinligi bilan belgilanadi.

Dissertatsiyaning amaliy ahamiyat shundan iboratki, tadqiqot ishida ishlab chiqilgan ilmiy taklif va amaliy tavsiyalardan sug'urta kompaniyalari va banklarning o'zaro integratsion jarayonini takomillashtirishda hamda uslubiy qo'llanmalar ishlab chiqishda foydalanish mumkin. Dissertatsiya materiallaridan oliy o'quv yurtlarida "Sug'urta ishi" va "Sug'urta menejmenti" fanlarining o'quv dasturlarini takomillashtirish va o'qitish jarayonida foydalanish mumkin.

**Tadqiqot natijalarining joriy qilinishi.** O'zbekistonda sug'urta kompaniyalari va banklarning o'zaro integratsiyasini takomillashtirish bo'yicha olingan ilmiy natijalar asosida:

banklar va sug'urta kompaniyalari integratsion hamkorligining shakli, turlari, texnologiyalari, obyekt va subyektlari hamda integratsiya instrumentlarini birlashtirish taklifi (O'zbekiston sug'urta bozorining professional ishtirokchilari uyushmasining 2024-yil 18-sentyabrdagi №71-sonli va ("Trust-Insurance" AJ sug'urta kompaniyasining 2024-yil 10-iyuldagagi №01/01-704-sod ma'lumotnomalari)) amaliyotda foydalanilgan. Natijada 2023-yilda tijorat banklari vositachiligidagi bank risklari bilan bog'liq sug'urta shartnomalari 2022-yilga

nisbatan 25 foizga oshdi, shu bilan birga, mazkur sug‘urta shartnomalarining zararlilik darajasi 15 foizga tushishiga erishilgan;

sug‘urta kompaniyalari va banklar o‘rtasidagi hamkorlikning yanada rivojlanishiga erishish hamda ko‘p sondagi bank va sug‘urta xizmatlaridan foydalanuvchilarga bir vaqtning o‘zida bank va sug‘urta xizmatlaridan foydalanish imkonini yaratish maqsadida banklarga sug‘urta tashkilotlari nomidan sug‘urta shartnomalarini tuzish amaliyotiga ruxsat berish taklifi (O‘zbekiston sug‘urta bozorining professional ishtirokchilari uyushmasining 2024-yil 18-sentabrdagi №71-son ma’lumotnomasi) amaliyotda foydalanilgan. Ushbu taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida O‘zbekiston sug‘urta bozorida tuzilgan sug‘urta shartnomalar soni 2022-yilda 217802 taga va 2023-yilda 1181117 taga oshgan;

banklar va sug‘urta kompaniyalarining yuqori integratsiyalashgan bank-sug‘urta mahsulotini ishlab chiqish, xususan, hayot sug‘urta polisini ipoteka krediti olishda kafolat sifatida qo‘llash imkonini beruvchi yangi moliyaviy mahsulot ipoteka sug‘urta polisini amaliyotda qo‘llash taklifi (“Kafolat Hayot Insurance” AJ sug‘urta kompaniyasining 2024-yil 18-iyuldaggi №08-03/217-son ma’lumotnomasi) amaliyotda foydalanilgan. Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida 2024-yilda yangi moliyaviy gibridd mahsulot ipoteka sug‘urta polisini amaliyotda qo‘llash natijasida ushbu yilda “Kafolat Hayot Insurance” AJ sug‘urta kompaniyasining yillik foydasi 5 foizga oshgan.

Oracle SOA Suite dasturiy kompleksini amaliyotda qo‘llash orqali banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasidagi integratsion munosabatlar bilan bog‘liq xarajatlarni kamaytirish taklifi (“Trust-Insurance” AJ sug‘urta kompaniyasining 2024-yil 10-iyuldaggi №01/01-704-sun ma’lumotnomasi) amaliyotda foydalanilgan. Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida “Trust-Insurance” AJ sug‘urta kompaniyasi va “Ipotekabank” AJ tijorat banki o‘rtasidagi integratsion munosabatlar bilan bog‘liq to‘g‘ridan-to‘g‘ri faoliyatga aloqador bo‘lmagan xarajatlar 2023-yilga nisbatan 2024-yilda 20 foizga kamaygan.

**Tadqiqot natijalarining aprobatsyasi.** Ushbu tadqiqot natijalari 5 ta, jumladan 2 xalqaro va 3 ta respublika miqiyosida o‘tkazilgan ilmiy-amaliy konferensiyalarda muhokama qilingan va ijobiy xulosalar olingan.

**Tadqiqot natijalarining e’lon qilinganligi.** Tadqiqot natijalari bo‘yicha jami 8 ta ilmiy ish, jumladan, O‘zbekiston Respublikasi Oliy attestatsiya komissiyasining doktorlik dissertatsiyalari asosiy ilmiy natijalarini chop etish uchun tavsiya etilgan mahalliy jurnallarda 2 ta, xorijiy jurnallarda 1 ta ilmiy maqola chop etilgan.

**Dissertatsyaning tuzilishi va hajmi.** Dissertatsiya tarkibi kirish, uchta bob, xulosa, foydalanilgan adabiyotlar ro‘yxatidan iborat. Dissertatsyaning hajmi 124 betni tashkil etadi.

## DISSERTATSIYANING ASOSIY MAZMUNI

**Kirish** qismida dissertatsiya mavzusining dolzarbliji va zarurati asoslangan, tadqiqotning maqsadi va asosiy vazifalari, obyekti va predmeti shakllantirilgan, respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining ustuvor yo‘nalishlariga bog‘liqligi ko‘rsatilgan, tadqiqotning ilmiy yangiligi va amaliy natijalari bayon qilingan, olingan natijalarning ilmiy va amaliy ahamiyati yoritib berilgan, tadqiqot natijalarini amaliyotga joriy qilishning sinovdan o‘tganligi, nashr etilgan ishlar va dissertatsiya tuzilishi bo‘yicha ma’lumotlar keltirilgan.

Dissertatsiyaning «**Tijorat banklari va sug‘urta tashkilotlari o‘rtasidagi o‘zaro hamkorlik mexanizmlarining nazariy asoslari**» deb nomlangan birinchi bobida, banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasidagi o‘zaro integratsion hamkorlikning mohiyati, banklar va sug‘urta kompaniyalari hamkorligi tizimida banksug‘urta xizmatlarining tasniflanishi hamda moliyaviy xizmatlar bozorlarining globallashuvi sharoitida banksug‘urta xizmatlari bo‘yicha xorij tajribasi keng tadqiq etilgan.

Moliya sohasini rivojlantirish bo‘yicha hozirgi zamon uchun xos yo‘nalishlari sifatida global iqtisodiyot salohiyatining o‘sishi va xalqaro moliyaviy vositachilar rolini ortishi, ular integratsion hamkorligining chuqurlashuvi va kengayishi hamda xalqaro moliya bozorlardagi faoliyatining universallashuvi hisoblanadi. Ushbu yo‘nalishlar ichida yanada sezilarli ko‘zga tashlanayotgan yo‘nalish banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasidagi integratsion hamkorlik hisoblanadi. Uning darajasi mamlakat iqtisodiyotining rivojlanish yo‘nalishi va darajasiga o‘z ta’sirini ko‘rsatadi.

Banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasidagi integratsiyalashgan o‘zaro hamkorlikning konseptual g‘oyasi XX asrning 90-yillariga kelib global xususiyatga ega bo‘ldi. Iqtisodiyot moliya sektori rivojlanishining muhim yo‘nalishi bo‘lgan banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsiyaviy hamkorligining yuzaga kelishiga quyidagilarni asosiy omil sifatida keltirish mumkin:

banklarning muqobili bo‘lgan boshqa vositachilar tomonidan lizing, iste’mol va ipoteka kreditlash operatsiyalarini amalga oshirish hajmining o‘sishi;

Amerika va G‘arb davlatlari qurilish konsernlari va developerlik kompaniyalarining ko‘chmas mulk sotib olish uchun kredit taqdim etish borasida raqobatdoshlik bo‘yicha ustunliklarining o‘sishi;

ko‘pgina mamlakatlarda tijorat banklarining kredit faoliyatiga muqobil subyektlarning paydo bo‘lishi barobarida bank va sanoat sektori o‘rtasida kechadigan moliya-iqtisodiy munosabatlarning o‘zgarishi;

ko‘pgina g‘arb davlatlari va Shimoliy Amerikada davlat tomonidan qo‘llab-quvvatlash natijasida xususiy nafaqa sug‘urtasi va hayot sug‘urtasining rivojlanishi;

bank faoliyatini tartibga solishning yangi va qattiqqo‘llik xususiyatiga ega bo‘lgan qoidalarining kiritilishi, xususan, kapital yetarliligi darajasini aniqlash

bo‘yicha tavsiyalarning ishlab chiqilishi bank biznesining daromadlilagini oshirishga bo‘lgan talabni kuchaytirdi<sup>7</sup>.

Banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligi doirasida banksug‘urta deb nomlanuvchi shaklini alohida ko‘rsatish mumkin. “Banksug‘urta” (bancassurance) termini fransuzcha so‘zdan kelib chiqqan bo‘lib, sug‘urta mahsulotlarini bank tizimlari orqali sotishni anglatadi va “banksug‘urta” deb ataladi. Ushbu terminning nemis tilidagi analogi – allfinanz, ispancha – bancoassurance, italyancha – bancari so‘zlariga mos keladi. Termin Fransiya bank muassasalarining tashabbusi bilan XX-asr 70-yillarining oxiri va 80-yillarining boshlarida amaliyotga kiritilgan. Ushbu davrlarda hayot sug‘urtasi mahsulotlari banklar tomonidan sotila boshlangan bo‘lsa, 90-yillarning oxirlariga kelib umumiyligi sug‘urta mahsulotlari ham banklar orqali sotila boshlandi. Shu bilan birga, 70-yillarning birinchi yarmida banklar o‘z sug‘urta kompaniyalarini tashkil etib boshlagan edi.

Banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasidagi integratsiya jarayonlarining rivojlanish davriyligiga oid ilmiy-nazariy ishlarni tahlil qilish dunyoning rivojlangan mamlakatlarida bank va sug‘urta kompaniyasi integratsiyasining shakli sifatida, bank sug‘urta rivojlanishining to‘rtta asosiy bosqichini ajratib ko‘rsatish imkonini beradi. Birinchi bosqich ushbu bosqichda banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasidagi o‘zaro munosabatlarning integratsiyalashuvi jarayoni amalga oshgan bo‘lib, bu davr G‘arbiy Yevropa mamlakatlarida 1967-1985-yillarni o‘z ichiga olgan. Mazkur bosqichda G‘arbiy Yevropa mamlakatlari banklari va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasida rasmiy ravishda agentlik shartnomalari yoki banksug‘urta shartnomalari tuzilgan holda ular o‘rtasidagi hamkorlik yo‘lga qo‘yilgan. 1985-yilda Angliya va Fransiya sug‘urta kompaniyalari tomonidan banklar bilan birinchi strategik al’yanslar tashkil etilgan bo‘lib, bunga misol sifatida Angliya sug‘urta kompaniyasi “Standard Life” Shotlandiya bankiga investitsiya kiritganligini yoki Fransiya sug‘urta kompaniyasi “GAN” “Credit Indastriel et Commercial” bankini sotib olganligini keltirish mumkin.

Bundan tashqari, 1980-yilda Fransuz milliy banki de Paris Paribas o‘zining Natio Vie sug‘urta kompaniyasini tashkil etdi. Ushbu banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasida yuz bergen integratsiya o‘zining ijobiyligi samarasini berdi va buning isbotini bugungi kunda Paribas Fransiyada yuqori nufuzga ega ekanligida ko‘rish mumkin. Mazkur bosqichda bank sug‘urta G‘arbiy Yevropaning ko‘plab mamlakatlarida juda tezlik bilan rivojlandi: 1985-1999-yillarda Fransiyada banksug‘urtaning o‘sishi 7 baravarni tashkil etib, bu yillik 23 % ni tashkil etdi.

<sup>7</sup>Демченко В.Н. Bancassurance в России и за рубежом. Интеграция страховых компаний и банков в распространении страховых услуг / В.Н. Демченко, П.А.Гришин, А.А. Цыганов // Русский полис.— 2004. - №7.-136 с.

**Yevropa mamlakatlari va AQShda banksug‘urta konsepsiyasining rivojlanish bosqichlari<sup>8</sup>**

| <b>Bosqichlar</b>   | <b>Xususiyatlari</b>   |
|---|--|
| Banksug‘urtaning paydo bo‘lish bosqichi (1967-1985-yillar)      | “Banksug‘urta” va “Umumiy moliya” konsepsiyalari yuzaga keldi (1967 yilda Angliyaning TSB banki birinchi marta TSB-Life sug‘urta mahsuloti sotuvini yo‘lga qo‘ydi); G‘arbiy Yevropaning moliya sektorida qo‘shilish va qo‘shib olish to‘lqini yuz berdi; banklar o‘zaro integratsiyalashuvning tashabbuskorlari sifatida hayot sug‘urtasi mahsulotlarini sotish bo‘yicha vositachilik vazifasini bajardi; 1985 yil – Angliya va Fransiyada birinchi banksug‘urta al‘yansi tashkil topdi. |
| Banksug‘urtaning shakllanish bosqichi (1986-1995-yillar)        | AQSh moliya sektorida qo‘shilish va qo‘shib olish jarayonlarining yuqori cho‘qqisi; G‘arbiy Yevropa mamlakatlariada banksug‘urta tezlik bilan rivojlandi va banklar jami foydasining 25 foizini ta’minladi; ikki tomonlama integratsiya yuz berdi va uning tashabbuskori sifatida faqat banklar emas, sug‘urta kompaniyalari ham ishtirok etdi.  |
| Banksug‘urtaning jadal rivojlanish bosqichi (1996-2007-yillar)  | Moliya bozorida moliyaviy konglomeratlar rolining oshishi; moliyaviy guruuhlar faoliyatini nazorat qilish bilan bog‘liq iuammolarga e’tiborning kuchayishi; iqtisodiyotning moliya sektori tarkibining transformatsiyasi, G‘arbiy Yevropa, AQSh va Yaponiyada ushbu sektor konvergensiyasining yuz berishi; moliya sektorida qo‘shilish va qo‘shib olish operatsiyalari sonining ko‘payishi.   |
| Banksug‘urta konsentratsiyasining kuchayishi (2008-2015-yillar) | Bank va sug‘urta kapitali konsentratsiyasining kuchayishi; kapitallarning erkin harakatlanishi, moliyaviy oqimlarning transchegaraviy mobilligining shiddat bilan o‘sishi; moliyaviy birlashmalarning moliyaviy xolding, moliyaviy konglomeratlarga aylanishi va ular tomonidan integratsiyalashgan banksug‘urta xizmatlarining taqdim etilishi.   |

G‘arbiy Yevropa mamlakatlariada banksug‘urtaning yuqori o‘sish darajasi 1996-2007-yillarni o‘z ichiga oldi. Mazkur yillarda dunyoning ko‘plab mamlakatlari moliyaviy konglomeratlar rolining ortishi yuz berib, ushbu jarayonning yuqori darajasi banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘rtasidagi integratsiya bo‘ldi. Bunday holatda ushbu sohani ilmiy jihatdan o‘rganish va global darajada tartibga solishda xalqaro tashkilotlarning o‘rni ortib bordi. 1993-1996-

<sup>8</sup>Аверченко О.Д. Зарубежный опыт банковстрахования в условиях глобализации финансовых рынков //Финансы и кредит 14(2016) 32-42.

yillarda banklar faoliyatini xalqaro darajada muvofiqlashtiruvchi xalqaro Bazel qo'mitasi qimmatli qog'ozlar bo'yicha xalqaro komissiya hamda sug'urta nazoratchilari xalqaro assotsiatsiyasi bilan hamkorlikda moliyaviy guruhlar faoliyatini tartibga solishga qaratilgan ilmiy tadqiqotni amalga oshirdi. Ushbu tadqiqotni amalga oshirishning natijasi sifatida, "asosiy faoliyati moliya bozorining uchta sektori, ya'ni bank, sug'urta va qimmatli qog'ozlar sohalaridan kamida ikkitasi bo'yicha xizmat ko'rsatuvchi" guruh moliyaviy konglomerat deya e'tirof etildi.

Ta'kidlash kerak, ushbu bosqichda moliyaviy soha subyektlari o'rtasida qo'shilish va qo'shib olish jarayonlari dunyoning alohida mintaqalarida o'ziga xos xususiyatlarga ega bo'ldi. Masalan, iqtisodiy taraqqiy etgan mamlakatlarda (Avstraliya, Kanada, Yaponiya, Yangi Zelandiya, AQSh, G'arbiy Yevropa davlatlari) bunday kelishuvlar 2001-yildagi 459,5 mlrd.AQSh dollaridan 2007-yilga kelib 778,5 mlrd.AQSh dollarigacha oshdi. Ushbu davrda rivojlanayotgan mamlakatlarda mazkur ko'rsatkich 2001 yildagi 42,5 mlrd AQSh dollaridan 2007-yilga kelib 124,1 mlrd.AQSh dollariga yetganligini ko'rish mumkin.

Banksug'urta rivojlanishining oxirgi bosqichi bank va sug'urta kapitali konsentratsiyasi darajasining ortishi bilan xarakterlanadi. Ushbu bosqichda bank va sug'urta integratsiyasi doirasidagi banksug'urta konsepsiysi G'arbiy Yevropada o'zining yuqori darajasiga chiqdi. Yevropa ittifoqining sug'urta va qayta sug'urta yevropa federatsiyasi ma'lumotlariga ko'ra, 2008-2014-yillar oralig'ida banksug'urta konsepsiysi Fransiya moliya bozorida yanada samarali amal qildi. Ushbu mamlakatda sug'urta mahsulotlarining bank orqali sotish 60 foizdan ortiqni tashkil etdi.

Ba'zi mamlakatlar va hududlarda banksug'urtaning rivojlanishi quyidagi xususiyatlarga ega bo'ldi:

moliyaviy munosabatlар borasidagi uzoq yillik an'analarga asoslanish;

milliy qonunchiliklar orqali cheklovlar kiritish;

tashqi muhit xususiyatlarini hisobga olgan holda bank va sug'urta kompaniyalarining yangicha sharoitlarda hamkorlik qilishi.

Bank sug'urtaning hozirgi zamondagi taraqqiy etgan markazlaridan biri bo'lib, Fransiya, Germaniya, Angliya, Ispaniya, Italiya kabi G'arbiy yevropa mamlakatlari va Yaponiya, Singapur, Gonkong, Tailand, Malayziya singari Osiyoning alohida mamlakatlari hisoblanadi. 2008-yildan boshlab, banksug'urta modellari Janubiy Amerika, Sharqiy Osiyo, Markaziy va Sharqiy Yevropa hamda Janubiy Afrika mamlakatlariga sezilarli darajada yoyila bordi. Dunyo bo'ylab yoyilib borayotgan banksug'urta modellarini ilmiy-uslubiy jihatdan o'rganish va tahlil qilish, bu borada dunyo bo'yicha yagona umumqabul qilingan yondashuv mavjud emasligini ko'rsatdi. Banklar va sug'urta kompaniyalarining birgalikdagi harakatlari natijasida ishlab chiqilayotgan va eng keng tarqalgan kompleks xizmatlarini quyidagi jadval ma'lumotlaridan ko'rishimiz mumkin. (2-jadvalga qarang).

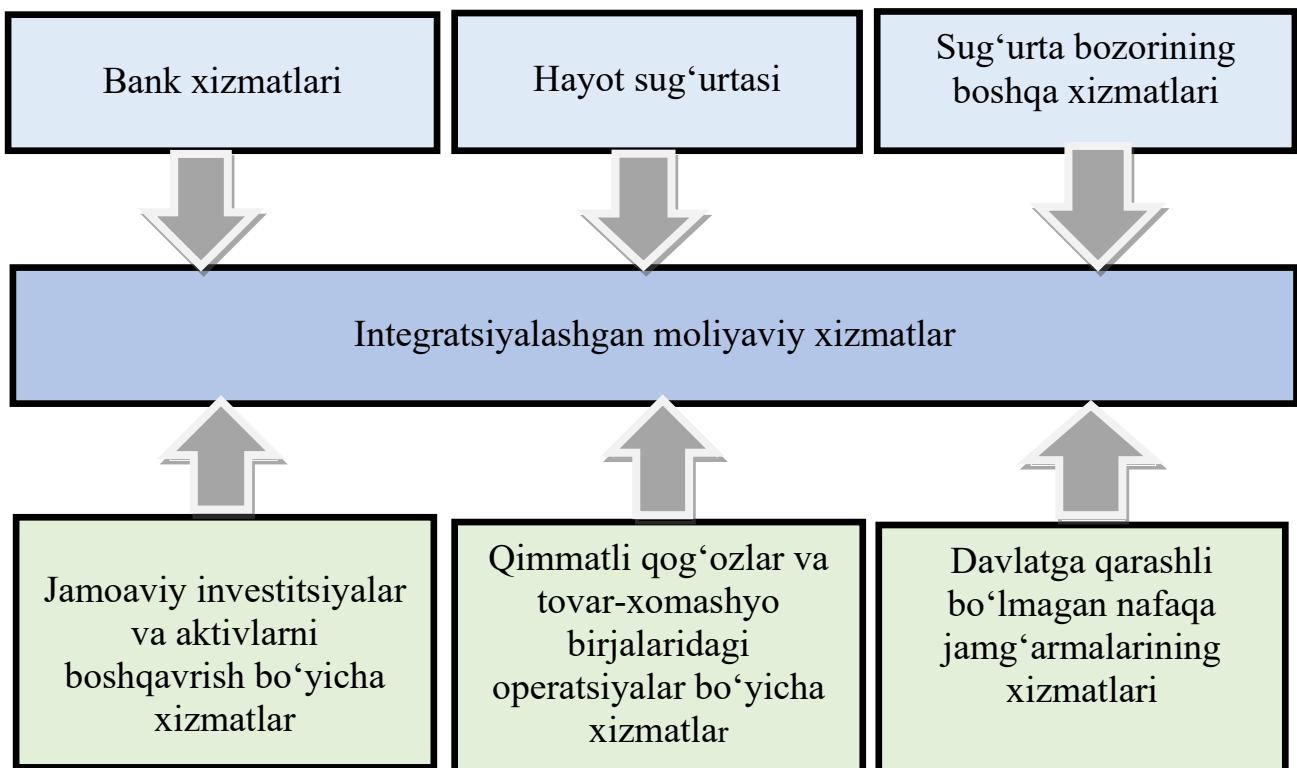
**2-jadval**

**Kompleks xizmatlarni yaratish uchun birlashtirilgan bank va sug‘urta xizmatlari namunalari<sup>9</sup>**

| <b>Birlashtirilgan kompleks xizmat</b>                                 | <b>Birlashtirilgan xizmatning xususiyatlari</b>  | <b>Birlashtirilgan xizmatning turli mamlakatlardagi o‘ziga xos xususiyatlari</b>  |
|--|--|---|
| Hayot sug‘urtasi (kredit xatarlari sug‘urtasi va kredit berish)        | <p>Kredit sug‘urtasi mahsulotlari kredit oluvchining vafot etishi, mehnat qobiliyatini yo‘qotishi, ba’zi holatlarda ish joyini yo‘qotish holatlarda kredit to‘lovlarini amalga oshirish kafolatini beradi. Bunday xizmatlar o‘zida kredit risklari va ipoteka kreditlari, transport vositasini sotib olish uchun kredit va kredit kartalari bilan bog‘liq xatarlarni o‘zida birlashtirishi mumkin.</p> | <p>AQShda kredit sug‘urtasi eng ko‘p amalga oshiriladigan sug‘urta turi bo‘lsada, ko‘plab banklar bu imkoniyatdan foydalanmasdan ular ko‘proq sug‘urta kompaniyalari bilan uzoq muddatli aloqani o‘rnatishga e’tibor qaratadi. Ko‘plab evropa mamlakatlarida kredit sug‘urtasi banklar va sug‘urta kompaniyalari tomonidan birday qo‘llaniladi.</p> |
| Tibbiy jamg‘arma scheti (tibbiy sug‘urta va jamg‘arma schetini ochish) | <p>Tibbiy jamg‘arma schetlari aholiga tibbiy sug‘urta qoplamalarini olish bilan bir vaqtda turli soliq imtiyozlariga ham ega bo‘lish imkonini beradi. Jamg‘arma schetidagi mablag‘lardan foydalanish bo‘yicha ko‘zda tutilgan imkoniyat tibbiy xarajatlar uchun to‘lovdan iborat bo‘lib, bu soliq imtiyozlari doirasida bo‘ladi.</p>   | <p>Hozirda dunyoda keng qo‘llanilayotgan mazkur xizmatlarni AQShda birinchi marotaba banklar taklif etgan. Ushbu xizmat aholisining qarish tendensiyasi yuqori bo‘lgan mamlakatlar uchun va qariyalarga tibbiy xizmat ko‘rsatish uchun resurslar shakllantirish zarurligi bilan muhim hisoblanadi.</p>  |

Integratsiyalashgan moliyaviy xizmatlar eng yuqori darajadagi integratsiya va maslahat xizmatlari hisoblanadi. Bu mijozlar uchun ularning qo‘sishimcha qiymatini oshiradi. Moliya instituti yuridik yoki jismoniy shaxsning hayotiylik aylanmasi nuqtai nazaridan moslashtirilgan va raqobatbardosh xizmatlarni topishga harakat qiladi. Integratsiyalashgan moliyaviy xizmatlarning tipik kompleksi 1.2-rasmda keltirilgan.

<sup>9</sup>Muallif tomonidan tayyorlangan



### 1-rasm. Turli moliyaviy institutlar (banklar, sug'urta kompaniyalari va boshqalar) integratsiyalashgan tizimidagi namunaviy komplek xizmatlar<sup>10</sup>

Banklar va sug'urta kompaniyalari hamda boshqa moliyaviy institutlar hamkorligi va ushbu hamkorliklarning natijasi sifatida ishlab chiqilgan kompleks xizmatlar hamda ularning qo'llanilishidan xulosa qilish mumkinki, banksug'urta xizmatlarining to'liq integratsiyasi marketing strategiyasining yondashuvlaridan biri bo'lib, uning maqsadi ko'p sondagi bank mijozlari bilan doimiy o'zaro aloqalarni yo'lga qo'yish orqali ularning bank ehtiyojlari bilan bir vaqtda sug'urta ehtiyojlarini ham qondirishdan iborat.

Dissertatsiyaning ikkinchi bobi «**Tijorat banklari va sug'urta tashkilotlar o'rtasida o'zaro hamkorlik munosabatlarni iqtisodiy va moliyaviy tahlili**» deb nomlangan bo'lib, ushbu bobda banklar va sug'urta kompaniyalari o'zaro hamkorlik mexanizmining amal qilishi va tashkil qilishdagi zamonaviy yondashuvlar, banklar va sug'urta kompaniyalari o'zaro hamkorligi mexanizmining amal qilishi bilan bog'liq muammolarni tahlil qilish, banklar va sug'urta kompaniyalari o'rtasidagi o'zaro hamkorlik jarayonlarini davlat tomonidan tartibga solish samaradorligini baholash uslubiyoti tadqiq etilgan.

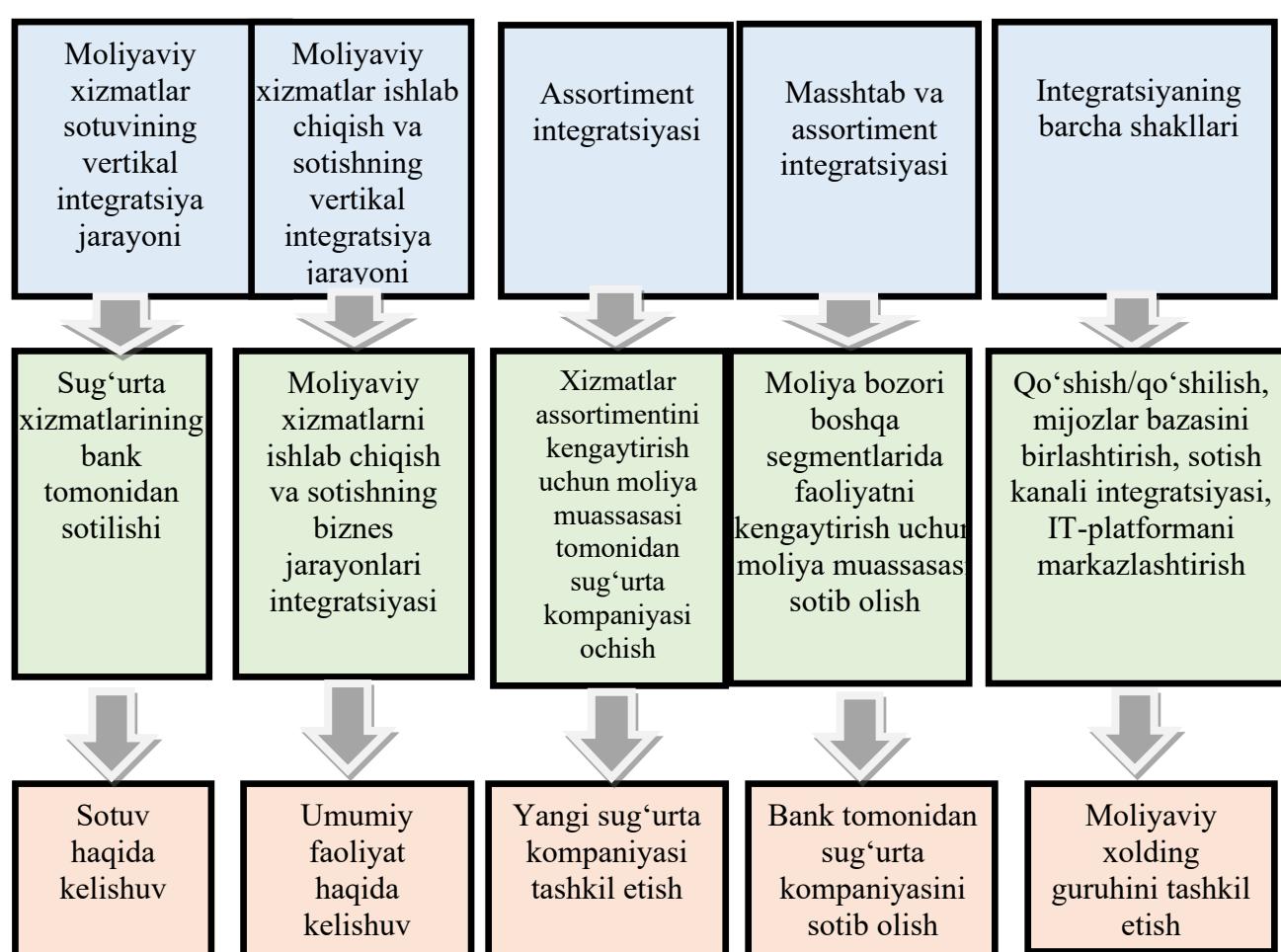
Banklar va sug'urta kompaniyalar o'rtasidagi integratsion hamkorlik O'zbekiston suug'urta bozori uchun nisbatan yangi faoliyat hisoblanadi. Afsuski, hozirga qadar mazkur hamkorlik bo'yicha mexanizmni shakllantirish bo'yicha umumiy yondashuv ishlab chiqilmagan.

Ilmiy nashrlarda “mexanizm” tushunchasiga turlicha yondashuvlar bo'lgan, buning asosiy sababi ushbu tushunchaning ko'p qirrali ekanligida, ya'ni ushbu

<sup>10</sup>Muallif tomonidan ishlab chiqilgan

tushuncha barcha sohalarda qo'llanilishida. “Mexanizm” grekcha mechane so‘zidan olingan bo‘lib, “mashina” yoki “qurol” ma’nosini bildiradi. Ammo bugungi kunda mexanizm tushunchasi jarayonlar va holatning ketma-ketligini anglatadi va bular har qanday hodisa va harakatlarga nisbatan qo'llaniladi. “Mexanizm” tushunchasi bilan “ichki qurilmalar”, “tizim” tushunchalarini ham bog‘lashadi. XX-asr 60-yillarining ikkinchi yarmida “mexanizm” termini ilmiy sohada Sharqiy Yevropada alohida rivojlanish darajasiga ega bo‘ldi. O’sha davrlarda olimlar iqtisodiy tizimning xo‘jalik mexanizmini muhokama qilayotgan davrlar edi. Bu bilan ular amal qilayotgan ma’lum harakatdagi kuchlar tizimiga alohida e’tibor qaratishdi.

Iqtisodiy nazariyada “mexanizm” tushunchasiga iqtisodiy jarayonlar va hodisalarning to‘g‘ridan-to‘g‘ri va bilvosita tizimi sifatida, ayniqsa ularning qarama-qarshi tomonlari o‘rtasidagi munosabatlар hamda tizimosti va iqtisodiy tizim elementlari sifatida qaraladi. Boshqacha aytganda, “mexanizm” ma’lum tizimni tashkil etuvchi, tartibga soluvchi vositalarni birlashtirgan aniq va so‘nggi ko‘p elementlar va ularning o‘zaro aloqasi demakdir (2-rasm va 3-jadvalga qarang).



**2-rasm. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsiya mexanizmining turlari<sup>11</sup>**

<sup>11</sup>Muallif tomonidan ishlab chiqilgan

Iqtisodiy adabiyotlarda “mexanizm” termini bilan yana quyidagi tushunchalarni bog‘laydilar:

turli faoliyat turlarining tartiblarini belgilaydigan tizim yoki qurilma;

ma’lum tashkiliy tizim ishtirokchilarining o‘zaro aloqalarini reglamentlashga qaratilgan qoida, qonun va tartiblarning birlashmasi;

markaz tomonidan boshqaruv qarorlarini qabul qilish uchun ishlab chiqilgan tartib-qoidalarning kompleksligi<sup>12</sup>.

### 3-jadval

#### Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsiyasi turlari<sup>13</sup>

| Sug‘urta kompaniyasi va tijorat banki integratsiyasining quyi pog‘ona tizimlari |   |  |  |   |   |
|---|---|--|--|---|---|
| Integratsiya obyektlari   |   |  | Integratsiyani boshqarish instrumentlari   |   |   |
| Moliyaviy xizmatlar   | Integratsiya strategiyasi   | Biznes jarayonlar                              | Tashkiliy-iqtisodiy  | Me’yoriy-huquqiy  | Ijtimoiy  |
| Standart, kompleks, integratsiya-lashgan moliyaviy xizmatlar                    | Differensiatsiya, xarajatlarni kamaytirish, o‘sish strategiyalari | Moliyaviy xizmatlar ishlab chiqish yoki sotish | Tashkiliy tuzilma, integratsiya strategiyasi, integratsiya risklarini boshqarish | Integratsiyani tartibga solishdagi davlat siyosati; integratsiya bilan bog‘liq me’yoriy huquqiy talablar; iste’molchi huquqini himoya qilish. | Integratsiya borasida xodimlarga motivatsiya berish, mehnatga haq to‘lash tizimi, korporativ madaniyat, korporativ ijtimoiy javobgarlik |

O‘tkazilgan tadqiqotlar shunday xulosaga kelishimizga imkon berdiki, ilmiy adabiyotlarda mexanizmning ta’riflari ma’lum bir maqsadga erishishga qaratilgan tashkiliy va axborot aloqalari va jarayonlarini birlashtirgan quyi tizimlar to‘plami sifatida keng qo‘llaniladi. Tijorat banklari va sug‘urta kompaniyalarining integratsion hamkorlik mexanizmi deganda, ushbu subyektlar o‘zlarining moliyaviy barqarorligi va to‘lovga qobilligini ta’minlash maqsadida asosiy faoliyatlaridan tashqari faoliyatni yo‘lga qo‘yish orqali qo‘sishimcha daromad topish, o‘z mijozlari bazasini kengaytirish va resurslardan o‘zaro foydalanishga sharoit yaratishga imkon beruvchi o‘zaro foydali hamkorlikning turlari, texnologiyalari, shakllari va integratsiya instrumentlari tushuniladi.

Rivojlangan mamlakatlardan farqli ravishda, O‘zbekistonda banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligining faqat bir bosqichini keltirish mumkin, bu - sug‘urta kompaniyalari tomonidan ishlab chiqilgan va amalda qo‘llanilayotgan sug‘urta mahsulotlarini (kredit qaytmasligidan sug‘urta, garovga qo‘yilgan mol-mulk sug‘urtasi, lizing operatsiyalari bilan bog‘liq risklar sug‘urtasi) o‘zaro kelishuv shartnomasini (agentlik bitimi) tuzgan holda sotishni tashkil qilish. Banklar tomonidan amalga oshirilayotgan ushbu faoliyat 2019-yil 5-noyabrdagi

<sup>12</sup>Dierick F.The supervision of mixed financial services groups in Europe//Occasional paper series.–2004.-№20.-60 p.

<sup>13</sup>Muallif tomonidan ishlab chiqilgan.

O‘zbekiston Respublikasining “Banklar va bank faoliyati to‘g‘risida”gi Qonuniga o‘zgartirish kiritish to‘g‘risidagi qonunchilik hujjatining “Banklar uchun ta’qiqlangan yoki cheklangan faoliyat” deb nomlangan 7-moddasi asosida yo‘lga qo‘yilgan. Unga ko‘ra, ushbu moddaning birinchi qismida ko‘rsatilgan cheklov quyidagi hollarga nisbatan tatbiq etilmaydi: “sug‘urta tashkiloti bo‘lgan O‘zbekiston Respublikasi rezidentlari nomidan sug‘urta shartnomasi tuzilishini tashkil etish bo‘yicha faoliyatni amalga oshirishga” deb belgilab qo‘yilgan. Ushbu qonunchilik hujjatiga asosan deyarli barcha ustav kapitalida davlat ulushi mavjud bo‘lmagan banklar sug‘urta kompaniyalari bilan hamkorlik qilib kelmoqda.

#### 4-jadval

#### O‘zbekistonda bank risklari bilan bog‘liq sug‘urta shartnomalari eng ko‘p tuzilgan uchta klass bo‘yicha ma’lumotlar<sup>14</sup>

| № | Sug‘urta turlari<br>(klasslar)                                      | Yillar         |                |                  |                  |                  |
|---|---|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|   |   | 2019           | 2020           | 2021             | 2022             | 2023             |
|   | <b>Jami tuzilgan sug‘urta shartnomalari (dona)</b>                  | <b>1148688</b> | <b>1473851</b> | <b>3 678 042</b> | <b>3 555 547</b> | <b>2 564 542</b> |
| 1 | 1-klass. Baxtsiz hodisalardan ehtiyyot shart sug‘urta qilish (dona) | 621 515        | 721 575        | 1 821 905        | 1 297 158        | 1 194 155        |
| 2 | 14-klass—Kreditlarni sug‘urta qilish (dona)                         | 410 130        | 547 233        | 710 235          | 892 246          | 990 144          |
| 3 | 3-klass – Yer usti transport vositalarini sug‘urta qilish (dona)    | 117043         | 205 043        | 219 031          | 281 345          | 380 243          |

Umumiy sug‘urta tarmog‘ida ixtiyoriy sug‘urta turlari bo‘yicha 2021-yilda jami 3 678 042 ta sug‘urta shartnomasi tuzilgan bo‘lib, jadvalda keltirilgan uchta klassga tegishli sug‘urta shartnomalari jami shartnomalarning 75 foizini tashkil etgan. Bunda 14-klass bo‘yicha tuzilgan sug‘urta shartnomalari faqat bank risklariga taalluqli bo‘lib, ushbu klass bo‘yicha tuzilgan sug‘urta shartnomalari jami shartnomalarning 19 foizini tashkil etgan. 3-klass bo‘yicha tuzilgan shartnomalarning asosiy qismi bank risklariga tegishli sug‘urta shartnomalari bo‘lib, ularning hissasi mazkur yilda 6 foizni tashkil etgan. 2022-yilda tuzilgan jami shartnomalar 3 555 547 ta bo‘lib, keltirilgan uchta klassga tegishli sug‘urta shartnomalari 69 foizni tashkil etgan. Bunda kreditlarni sug‘urtalash klassiga tegishli sug‘urta shartnomalari o‘tgan yilga nisbatan sezilarli o‘sib, 25 foizni tashkil etgan. 3-klass shartnomalari hajmi ham o‘sib, 7,9 foizni tashkil etgan. Keltirilgan tahlil natijalardan kelib chiqib shunday xulosaga kelish mumkinki, banklar o‘z operatsion risklarini tobora ko‘proq sug‘urtalamoqda va ikki subyekt o‘rtasidagi hamkorlik kengayib bormoqda.

<sup>14</sup>Imda.uz sayti ma’lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlangan

Amalga oshirilgan tadqiqotlar natijasida ma'lum bo'ldiki, banklar va sug'urta kompaniyalarining integratsion hamkorligiga quyidagi tashqi va ichki xarakterdagi omillar ta'sir qilishi mumkin (5-jadvalga qarang).

## 5-jadval

### Banklar va sug'urta kompaniyalarining integratsion hamkorligi mexanizmlariga ta'sir qiluvchi asosiy omillar<sup>15</sup>

| Tashqi omillar  | Ichki omillar                                     |
|---|---|
| 1. Qonunchilik va soliq normalari   | 1. Boshqaruvning tashkiliy tuzilmasi              |
| 2. Bank va sug'urta bozorlarining rivojlanganlik darajasi   | 2. Ichki informatsion texnologiyalar va tizimlar  |
| 3. Sotish muqobil kanallarining o'rni   | 3. Moliyaviy mahsulotlarning murakkablik darajasi |
| 4. Sug'urta tashkilotlari va tijorat banklari integratsiyaviy hamkorligining dunyo miqyosidagi rivojlanish tendensiyalari | 4. Moliyaviy mahsulotlarni sotish kanallari       |

Tashqi omillar birinchi navbatda bank va nobank muassasalar ustidan davlatning tartibga soluvchi siyosati bilan bog'liq nazorati avvalo tashqi omillarga tegishlidir.

Shuningdek bank sug'urta mexanizmiga davlat tomonidan tartibga solishning ta'siri masalasiga misol tariqasida 1999 yilda AQSh Kongressi tomonidan Gramm-Leach-Bliley Act qonunini keltirish mumkin. Ushbu qonunning asosiy maqsadi banklar, sug'urta kompaniyalari, investitsiya fondlari va boshqa nobank moliya muassasalarining o'zaro hamkorligi uchun moliya bozorida prudensial asoslarni tatbiq qilishdan iborat<sup>16</sup>.

Ammo keyingi vaqtarda banksug'urta vakillari yangi murakkab xizmatlarni taklif eta boshlashdi, bular sifatida sug'urtalanuvchini uzoq muddatli parvarishlash xarajatlarining sug'urta ta'minoti va unit-linked mahsulotlari. Unit-linked mahsuloti hayot sug'urtasi polisi bo'lib, bunda sug'urta summasining kattaligi sug'urta shartnomasi bo'yicha investitsiyaga yo'naltirilayotgan sug'urta mukofotidan shakllanadigan aktiv qiymati bilan bog'liq. Sug'urta mukofoti ikki qismga ajratiladi: birinchi qism hayot sug'urtasi polisi bo'yicha kelajakdag'i to'lov larga mo'ljallangan matematik zahirani shakllantirishga yo'naltiriladi, ikkinchi qism esa sug'urtalanuvchining tanloviga ko'ra turli sohalarga investitsiya qilinadi.

Boshqa mintaqalarda ham banksug'urtani banklar va sug'urta kompaniyalari o'rtasidagi samarali hamkorlik shakli sifatida e'tirof etish mumkin. 6-jadval ma'lumotlaridan ko'rish mumkin, banklar va sug'urta kompaniyalari o'rtasida samarali hamkorlik Braziliyada (hayot sug'urtasi bo'yicha sug'urta mukofotlarining 55 % ni qamrab olgan), Malayziya (45 %) va Avstraliyada (43 %) yuqori darajada amalga oshib kelmoqda.

<sup>15</sup>Manba: muallif tomonidan tayyorlangan

<sup>16</sup>Gramm-Leach-Bliley Act (1999). Public Law 106-102 106th Congress [Electronic resource]. – URL: <https://www.gpo.gov/fdsys/pkg/PLAW-106publ102/pdf/PLAW-106publ102.pdf>.

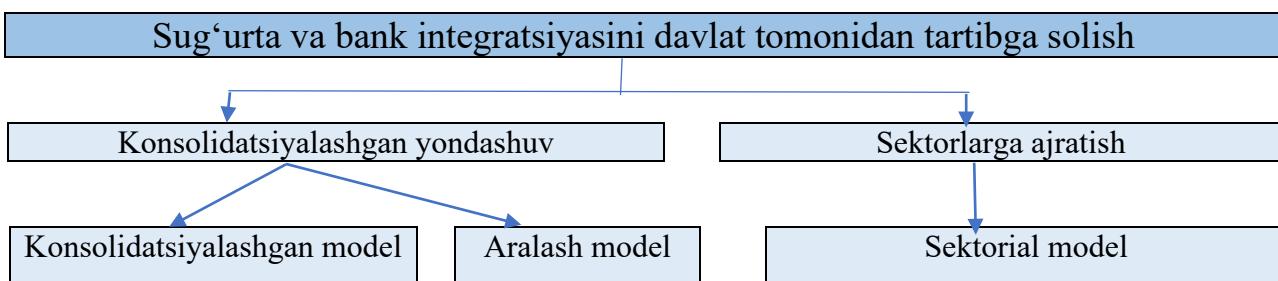
## 6-jadval

### Amerika, Osiyo va Avstraliyada sug‘urta mahsulotlarini tarqatish kanallarida banksug‘urtaning hissasi<sup>17</sup>

| Mamlakatlar    | Risklar sug‘urtasi |          |           |                 | Hayot sug‘urtasi |          |           |                 |
|----------------|--------------------|----------|-----------|-----------------|------------------|----------|-----------|-----------------|
|                | Bank sug‘urta      | Agentlar | Brokerlar | Boshqa kanallar | Bank sug‘urta    | Agentlar | Brokerlar | Boshqa kanallar |
| AQSh           | 2                  | 40       | 55        | 3               | 15               | 67       | 10        | 8               |
| Kanada         | -                  | 18       | 74        | 8               | 1                | 60       | 34        | 5               |
| Braziliya      | 13                 | 60       | 10        | 17              | 55               | 15       | 25        | 5               |
| Meksika        | 10                 | 25       | 50        | 15              | 10               | 70       | 15        | 5               |
| Chili          | 19                 | 65       | 6         | 10              | 13               | 64       | 10        | 13              |
| Yaponiya       | -                  | 92       | 1         | 7               | 2                | 96       | 1         | 1               |
| Janubiy Koreya | 4                  | 50       | 1         | 45              | 8                | 70       | 2         | 20              |
| Xitoy          | -                  | 45       | 2         | 53              | 20               | 70       | 3         | 7               |
| Tayvan         | -                  | 62       | 30        | 8               | 33               | 12       | 6         | 49              |
| Malayziya      | 10                 | 40       | 23        | 27              | 45               | 49       | 2         | 4               |
| Avstraliya     | -                  | 21       | 74        | 5               | 43               | 45       | 5         | 7               |

Janubiy Yevropadan farqli ravishda, Braziliya, Malayziya, Meksika va Chili kabi mamlakatlar risk sug‘urtasi bo‘yicha banklar va sug‘urta kompaniyalari hamkorligi borasida dunyo bo‘yicha etakchi hisoblanadi.

Banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligining samarali tarzda barqaror amal qilishi va rivojlanishiga erishishda ushbu faoliyatni davlat tomonidan tartibga solish va nazorat qilishning qay darajada yo‘lga qo‘yilganligiga bog‘liq. Davlatning ushbu masalaga jiddiy e’tibor qaratishiga sabab ikkala subyekt tomonidan ko‘rsatiladigan xizmatlarning mamlakat iqtisodiyoti uchun muhim o‘rin tutishidadir. Banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligini tartibga solishning zarurligi, bir tomondan, kredit va investitsion resurslarni qayta taqsimlash mexanizmi sifatida strategik ahamiyatga ega ekanligi bo‘lsa, ikkinchi tomondan, moliya tizimining barqarorligini ta’minlash bilan bog‘liq.



### 3-rasm. Banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligini davlat tomonidan tartibga solishning asosiy yondashuvlari va modellari<sup>18</sup>

Amalga oshirilgan tadqiqot banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligini davlat tomonidan tartibga solishning ikki yondashuvini ajratib ko‘rsatish imkonini berdi: konsolidatsiyalashgan va sektorlarga ajratish (3-rasmga qarang).

<sup>17</sup> Analyse de la situation de la bancassurance dans le monde // Focus SCOR Vie. 2005 asosida muallif tomonidan tayyorlangan

<sup>18</sup> Muallif tomonidan tuzilgan.

Dunyo amaliyotida moliyaviy xizmatlar bozorlarini tartibga soluvchi organ sifatida kamida uchta moliyaviy bozor segmentlari bank, sug‘urta va qimmatli qog‘ozlar bozorlarini tartibga solishni ko‘zda tutuvchi tashkilot tushuniladi. Sektorial yondashuv o‘z o‘rnida moliya xizmatlari bozorlarini alohida segmentlar bo‘yicha tartibga soluvchi davlat tashkilotini ko‘zda tutadi.

Dunyo tajribasi shuni ko‘rsatmoqdaki, tartibga solish va nazorat qilish bo‘yicha konsolidatsiyalashgan davlat tizimining motivi va argumenti: moliyaviy guruhlar ustidan birlashuv asosida nazoratni amalga oshirish bo‘yicha imkoniyatlarni yaratish, ayniqsa moliyaviy sektor universallashgan va integratsiyalashgan moliyaviy xizmatlar tashkil etilgan holatda; mazkur taqdim etilgan vakolatlarni amalga oshirish uchun talab etiladigan xarajatlarni kamaytirish (ayniqsa bu kichik davlatlar uchun muhim); moliya institatlarning nobank tashkilotlar ustidan nazorat va tartibga solishning samaradorligini ta’minalash; doimiy risklarni kamaytirish; moliyaviy bozor subyektlarining nohalol faoliyati riskining kamayishi. Shu bilan bir qatorda muhim bir holatni keltirib o‘tish zarur: krizislar natijasida qilingan xulosalar va ba’zi mamlakatlarda to‘plangan megatartibga soluvchining amal qilish tajribasi dunyo miqyosida integratsiyalashgan nazorat modellarida markaziy banklar rolini oshirishning zarurligini tushunib yetildi<sup>19</sup>.

## 7-jadval

### Banklar va sug‘urta kompaniyalari hamkorligini davlat tomonidan konsolidatsiyalashgan yondashuv asosida tartibga solishning afzallik va kamchiliklari<sup>20</sup>

| Konsolidatsiyalashgan yondashuvning afzalliklari   | Konsolidatsiyalashgan yondashuvning kamchiliklari  |
|--|--|
| 1.Yagona nazorat organi funksiyalarining takrorlanishini kamaytiradi   | 1.Moliyaviy xizmatlar bozorini tartibga soluvchi organ faoliyati funksiyalari aniq belgilanmagan holatda uning tartibga soluvchi va nazorat vakolatlari muvofiqligi buziladi   |
| 2.Informatsion resurslar almashinuvitez amalga oshadi  | 2. Tashkiliy xususiyatga ega holatlarni o‘zgartirmagan holatda bir nechta nazorat organlarini birlashtirish sinergiya samaradorligini cheklab qo‘yadi  |
| 3.Ichki tashkiliy jarayonlarning yuqori samaradorligi  | 3. Moliyaviy xizmatlar bozorini tartibga soluvchi organlar ichki tarkibiy strukturasining moslashmasligi va byurokratiyasi yuzaga kelish ehtimolligi   |
| 4.Raqobat siyosatida ko‘proq neytrallikning ta’milanishi   | 4. Siyosiy kuchlarning integratsion jarayonga ta’sirining yuzaga kelish ehtimolligi  |
| 5.Moliyaviy tartibga soluvchining personalni boshqarish bo‘yicha yangi imkoniyatlarga ega bo‘lishi natijasida faoliyat samaradorligining oshishi | 5. Moliyaviy xizmatlar bozorini tartibga soluvchi organ funksiyalari samaradorligini pasaytirish maqsadida ma’lum kuchlar tomonidan moliyaviy sektorni nazorat va tartibga solish borasidagi me’yoriy-huquqiy bazani ishlab chiqish yoki yangilash amalga oshirilishi mumkin<br>6. Sektorial nazorat organini tugatish paytida yuqori malakali kadrlarni yo‘qotish ehtimolligi |

<sup>19</sup>Хандруев А. Направление мегарегулятор. [Электронный ресурс]. URL:<http://ecpol.ru/index.php/2012-04-05-13-45-47/2012-04-05-13-46-26/348-napravlenie-megaregulyator>

<sup>20</sup>Quintyn M. The Fear of Freedom: Politicians and the Independence and Account-ability of Financial Sector Supervisors M.Quintyn, S.Ramirez, M.W.Taylor.–IMF Working Paper WP/07/25.– 2007 asosida muallif tomonidan ishlab chiqildi.

Ikki moliyaviy subyekt o‘rtasida yuzaga keladigan o‘zaro integratsiyaviy hamkorlikdagi tarkibiy o‘zgarishlar, mavjud risk xususiyatlarining o‘zgarishi va shu bilan birga zamonaviy risklarning paydo bo‘lishi ushbu hamkorlikni tartibga solishning konseptual prinsiplarini qayta ko‘rib chiqish zaruratini keltirib chiqardi. Rivojlangan mamlakatlarda ushbu hamkorlikning o‘sishi nazorat funksiyalarining moliya bozorini tartibga soluvchi integratsiyalashgan organ megatartibga soluvchida konsentratsiyalashuvi tendensiyasi yuz bermoqda. Tartibga solishning bunday modelida tartibga solish funksiyalarining uchta moliyaviy vositachilar kategoriylarida birlashuvi yuz beradi: banklar, sug‘urta va investitsiya kompaniyalari.

Dunyo tajribasini umumlashtirgan holda xulosa qilish mumkin, moliyaviy megatartibgasoluvchilarni tashkil qilish zarurati va ularning samarali faoliyat ko‘rsatishiga ikkita o‘zaro bog‘liq tendensiya moliyaviy sektor tarkibining murakkablashuvi va uning mahsulotlari va xizmatlarining universallashuvi ta’sir ko‘rsatadi va bu oxir oqibatda moliyaviy risklar xususiyatining o‘zgarishiga sabab bo‘ladi. Yana shuni aytib o‘tish kerakki, tarkibiy tuzilmaning murakkablashuvi va mahsulotlarning ma’lum qatlamlar uchun xosligidan universallashuv xususiyatiga o‘tishi moliya bozorida parallel ravishda amalga oshayotgan bo‘lsada, ba’zi davrlarda ushbu masalalar turli mamlakatlar tartibga soluvchi tashkilotlari uchun turlicha tarzda namoyon bo‘ldi. Masalan, Yaponiya, Germaniya, Avstriya va Shvesiyada tartibga soluvchilar moliyaviy va bank guruhlari muammolari bilan to‘qnash kelishgan.

Dissertatsiyaning **«O‘zbekiston banklari va sug‘urta kompaniyalar o‘rtasidagi o‘zaro hamkorlik mexanizmlarini takomillashtirish»** deb nomlanib, uchinchi bobida banklar va sug‘urta kompaniyalar o‘zaro hamkorligi mexanizmlarini rivojlantirishning asosiy yo‘nalishlari hamda banklar va sug‘urta kompaniyalar o‘zaro hamkorlik mexanizmlarining samaradorlik ko‘rsatkichlari va me’zonlari tadqiq etilgan.

O‘zbekistonda banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligini samarali shakllantirish va rivojlantirishni ta’minlashning asosi bo‘lib, har bir ishtirokchidagi egallangan raqobat borasidagi yutuqlar, integratsiyaning o‘zaro foydali jihatlarini qo‘llashga bo‘lgan qiziqish mavjud mehnat resurslari, informatsion, intellektual va moliyaviy resurslar hisoblanadi. Asosiy e’tibor distributsiya infratuzilmasiga, integratsiya jarayonlarini yurituvchi va moliyaviy xizmatlarni tarqatuvchi kuch sifatida moliyaviy mahsulotlarning xususiyatlariga qaratilishi kerak.

Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligi jarayonida samarasiz xarajatlar ham yuzaga keladi. Bunday samarasiz xarajatlarni kamaytirish va hamkorlikning samaradorligini oshirishga erishish uchun, biz ushbu hamkorlik jarayonida qo‘llash uchun Oracle SOA Suite dasturiy kompleksini moslashtirishni taklif etamiz. Ushbu dastur vositasida banklar va sug‘urta kompaniyalarining informatsion-dasturiy tizimlariga quyidagi komponentlarni qo‘shishni taklif etamiz: integratsiyalashuvning biznes-jarayonlarini raqamlashtirish; hisob-kitoblarni amalga oshirishda yuzaga keladigan xatolarni minimallashtirishni ta’minlovchi dastur ishlab chiqish; kengaytirilgan mijozlar bazasini shakllantirish; hisob yuritish va hisobotlar tuzish jarayonlarini boshqarishni tashkil qilish. Har bir

komponent banklar va sug‘urta kompaniyalar faoliyati bilan bog‘liq ma’lum ish va xizmat turlarini amalga oshirishni ta’minlaydi.

Oracle SOA Suite – bu integratsiyalashayotgan tuzilmalar uchun xizmatga yo‘naltirilgan arxitekturani (SOA) tashkil qilish, joylashtirish va operativ tarzda ishga tushirish uchun mo‘ljallangan kompleks dasturiy paket hisoblanadi. Paket tarkibiga kiruvchi komponentlar uchun bir qancha umumiy funksiyalar, shu bilan birga umumiy instrumentlar, yagona joylashtirish modeli va boshqaruvi, metama’lumotlarning yagona boshqaruvi va xavfsizlik tizimlari ko‘zda tutilgan.

Integratsiyaning standart metodlari va texnologiyalaridan farqli ravishda, SOA arxitekturasida amalga oshirilgan loyihalarda turli ko‘rinishdagi o‘zgarishlar kam uchraydi. SOA asosidagi EAI (Enterprise Application Integration) texnologiyalaridan foydalanganda tashkilotlar dasturiy ta’minotga xizmat qilishga ajratilgan mablag‘larni 70 foizgacha iqtisod qilishlari hamda xizmat ko‘rsatish siklini bir necha oydan bir necha haftagacha qisqartirishi mumkin. Biz tomonimizdan adaptatsiyalangan dasturiy kompleks quyidagilarni taklif etadi: mavjud tizimlar va ilovalar bilan yuqori darajada mos kelish; integratsiyalashgan platforma; integratsiyalashgan biznesni operativ boshqaruvchanlik; banklar va sug‘urta kompaniyalar bo‘limlari ishining sinxronizatsiyasi.

## 8-jadval

### Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligida qo‘llaniladigan dasturiy kompleks komponentlari<sup>21</sup>

| Banklar va sug‘urta kompaniyalar, ular tomonidan tashkil etilgan filial va vakolatxonalar |   |  |  |  |   |                                       |
|---|---|--|--|--|---|---------------------------------------|
| Banklar va sug‘urta kompaniyalar hamkorligida ishlab chiqilgan sug‘urta mahsulotlari      |   |  |  |  |   |                                       |
| Dasturiy kompleks komponentlari   |   |  |  |  |   |                                       |
| Umumiy sug‘urta mahsulotlari  | Hayot sug‘urtasi tarmog‘idagi jamg‘arib boriladigan sug‘urta mahsulotlari | Hayot sug‘urtasida an‘anaviy sug‘urta mahsulotlari | Kreditlash bilan bog‘liq bo‘lмагan boshqa sug‘urta mahsulot-lari | Qarz oluvchining hayotini sug‘urtalash | Kreditlash bilan bog‘liq bo‘lgan boshqa sug‘urta mahsulotlari | Standart umumiy sug‘urta mahsulotlari |
| Mijozlar bo‘yicha kompleks ma’lumotlar bazasi. Big Data texnologiyasini joriy etish       | Sug‘urta polislari va bank shartnomalari ma’muriyatichiligi. BlockChain   |  | Moliyaviy mahsulotlarning shakllanishi                           |  | Tahliliy hisobotlar. Moliyaviy model                          |                                       |
| Sug‘urta zahiralarini tashkil etish   | Sug‘urta va bank shartnomalariga xizmat ko‘rsatish                        |  | Komission taqdirlash bilan bog‘liq hisoblar                      |  | Foydalanuvchilar ish vaqtin e’tiborga olish                   |                                       |

Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsiyasida qo‘llaniladigan dasturiy kompleksning asosiy komponentlari quyidagi jadvalda keltirilgan (8-jadvalga qarang).

Moslashtirilgan mazkur dasturiy majmua quyidagi imkoniyatlarga ega bo‘ladi:

<sup>21</sup>Muallif tomonidan tayyorlangan

integratsiyalashishda yuzaga keladigan biznes-jarayonlarni raqamlashtirish (sug‘urta va bank mahsulotlarini ishlab chiqish va sotish; mijozlar bilan tuzilgan shartnomalarga xizmat ko‘rsatish; vositachilarga to‘lanadigan komission rag‘batlantirishlar hisobini yuritish; sug‘urta zahiralarini shakllantirish va hisobini yuritish; mijozlarning umumiy ma’lumotlar ba’zasini yuritish; sug‘urta polislarini boshqarish va hisobini yuritish);

moliyaviy xarajatlarning optimalligini oshirish orqali ular hajmini kamaytirish, xarajatlar hisobini yuritishda yuzaga keladigan xatoliklarning kamayishiga erishish, moliyaviy mahsulotni aks ettiruvchi hujjatlarning shakllanishi va bosmadan chiqarilishi;

mijozlar to‘g‘risidagi umumiy ma’lumotlar ba’zasining shakllanishi va xodimlar to‘g‘risidagi ma’lumotlarning maksimal darajada mukammalligining ta’minlanishi;

banklar va sug‘urta kompaniyalari operatsion faoliyat jarayonlarini kuzatib borish, ularning o‘zaro integratsiyasi samaradorligini baholash bo‘yicha tahliliy hisobotlarni shakllantirish.

Banksug‘urta integratsion hamkorligini baholash ko‘rsatkichlarini uchta guruhga ajratish zarur:

1. Banksug‘urta integratsion hamkorligining dinamikasini baholash ko‘rsatkichlari.

2. Bank faoliyatini banksug‘urta integratsion hamkorligi kontekstida baholash ko‘rsatkichlari.

3. Sug‘urta kompaniyasi faoliyatini banksug‘urta integratsion hamkorligi kontekstida baholash ko‘rsatkichlari.

Banksug‘urta integratsion hamkorligining dinamikasini baholash uchun quyidagi ko‘rsatkichlarni taklif etamiz.

Banksug‘urta integratsion hamkorligi kesimida to‘lovlar va xarajatlar ko‘rsatkichlari guruhi. Ushbu ko‘rsatkichlar moliyaviy xizmatlarni bank kanali orqali realizatsiya qilinganda ketgan xarajatlar hajmini sug‘urta faoliyatiga qilingan xarajatlar bilan taqqoslash imkonini beradi. Akvizitsion xarajatlar sug‘urta kompaniyasining yangi sug‘urta shartnomalarini tuzish va mavjudlarini prolongatsiya qilish (anderryting xarajatlari, sug‘urta mahsulotlari harakati bo‘yicha marketing xarajatlari, sotishga jalb qilingan personalni o‘qitish, bonuslar, xodimlar oylik maoshi), hamda bank muassasasiga komission to‘lovlardan tashkil topadi. Sug‘urta kompaniyasini boshqarish bilan bog‘liq xarajatlarga boshqaruv xodimlarining oylik maoshlari va ma’muriy-xo‘jalik xarajatlari (masalan, sug‘urta kompaniyasi va bank ma’lumotlar bazalarini o‘zaro integratsiyalash xarajatlari) kiradi.

To‘lovlar va xarajatlar darajasini belgilovchi ko‘rsatkichlar guruhi banksug‘urta integratsiyasining samaradorligiga ta’sir ko‘rsatuvchi omillarni aniqlash imkonini berdi. Ushbu guruh tarkibida sug‘urtalanuvchilar oldidagi majburiyatlarni bajarish uchun zarur bo‘ladigan sug‘urta zahiralarining shakllantirilishi va xarajatining o‘zaro balanslashuvini ko‘rsatuvchi ko‘rsatkichlar mayjud (9-jadvalga qarang).

## 9-jadval

### Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligi kontekstida bank faoliyatini baholash ko‘rsatkichlari<sup>22</sup>

| Ko‘rsatkichlar   | Formulalar   | Ko‘rsatkichning iqtisodiy mazmuni  | Optimal darajasi, %* | Ko‘rsatkich og‘irligi, %** |
|--|--|--|----------------------|----------------------------|
| Sug‘urta mahsulotlarini bank kanali orqali sotish bo‘yicha to‘lovlar darajasi (BKtd) | $SXsdtx$ $BKtd = \frac{SXsdtx}{ISMx}$ $SXsdtx - \text{sug‘urta da‘volarini tartibga solish xarajatlari}$ $ISMx - \text{ishlab topilgan sug‘urta mukofoti}$ | Bank kanali orqali kelib tushgan sug‘urta mukofotlarini sug‘urta qoplamlari bilan taqqoslash imkonini beradi   | 20-40                | 30                         |
| Bank kanali bo‘yicha ish yuritish xarajatlari darajasi ko‘rsatkichi (BKx)            | $AX+BX$ $BKx = \frac{AX+BX}{ISMx}$ $AX - \text{akvizitsion xarajatlar;}$ $BX - \text{boshqaruv xarajatlari}$   | Ish yuritish xarajatlarining (sug‘urta shartnomalarini tuzish, boshqaruv xarajatlari) bank kanali orqali olingan daromadlar summasidagi ulushini aniqlaydi | 15-30                | 30                         |

Sug‘urta mahsulotlarini bank kanali orqali sotishning foydalilik darajasi ko‘rsatkichi. Joriy yilda sug‘urta mahsulotlarini bank kanali orqali sotishning foydalilik darajasini aniqlash uchun akvizitsion xarajatlar nisbatini ularning turlari va sug‘urta mukofotlari bo‘yicha tahlil qilinayotgan davr uchun yillik mukofot ekvivalenti yordamida (YME) ko‘rib chiqish taklif etilmoqda:

$$AX_i$$

$$F_{bs} = \frac{AX_i}{ISM_{yangi} + 10\%SM_{bv}}$$

Bunda,  $F_{bs}$  – banksug‘urta operatsiyalarining daromadliligi;

$AX_i$  – sug‘urta kompaniyasining i turi bo‘yicha akvizitsion xarajatlari;

$SM_{yangi}$  – tadqiqot davri uchun yangi sug‘urta shartnomalari bo‘yicha sug‘urta mukofotlari;

$SM_{bv}$  – tadqiqot davrida sug‘urtalanuvchi tomonidan bir martada to‘langan sug‘urta mukofotlari.

Bank tizimidagi tashkiliy birlikka to‘g‘ri kelgan sug‘urta mukofotlari hajmining o‘rtacha darajasi. Ushbu ko‘rsatkich quyidagi formula asosida hisoblandi:

$$SM_{bme}$$

$$SM_b = \frac{SM_{bme}}{BV_{bs}}$$

$SM_b$  – bank tizimining tashkiliy birligi to‘g‘ri keladigan sug‘urta mukofotlarining o‘rtacha hajmi;

<sup>22</sup>Muallif tomonidan tayyorlangan.

SM<sub>yme</sub> – yillik mukofot ekvivalenti bo‘yicha hisoblangan sug‘urta mukofotlari;

SM<sub>yme</sub> – sug‘urta mahsulotlarini sotishga jalb qilingan bank vakolatxonalarini.

Keltirilgan ko‘rsatkichlarni hisoblash maqsadida bank va sug‘urta kompaniyasi mijozlarining ma’lumotlar bazasi tizimini yo‘lga qo‘yish talab etiladi. Agar bank bir nechta sug‘urta kompaniyalari yoki bitta sug‘urta kompanisi bilan hamkorlik qiladigan bo‘lsa, integratsion hamkorlikning rivojlanish dinamikasini baholashning muhim elementi bo‘lib, keltirilgan ko‘rsatkichlarning moliyaviy muassasalar, mijozlar guruhlari, sotilgan mahsulotlar kesimidagi hisobi hisoblanadi.

#### 10-jadval

#### Banklar va sug‘urta kompaniyalar hamkorlik integratsiyasi jarayonida sug‘urta kompaniyalari faoliyatini baholash ko‘rsatkichlari<sup>23</sup>

| Baholash ko‘rsatkichlari   | Hisoblashda qo‘llaniladigan formula  | Ko‘rsatkichning iqtisodiy mazmuni   | Ko‘rsatkichning optimal darajasi, % | Ko‘rsatkich vazni, % |
|--|--|---|-------------------------------------|----------------------|
| Sug‘urta zahiralari (SZ) va sug‘urta mukofotlari (SM) ko‘rsatkichlar nisbati (K) | $K_1 = \frac{SZ}{SM}$  | Sug‘urta zahiralari (SZ) qiymatining sug‘urta mukofotlariga (SM) nisbati ko‘rinishida mablag‘lar yetarligini ko‘rsatadi   | 50-60                               | 30                   |
| To‘lovlar va xarajatlar darajasi ko‘rsatkichi                                    | $K_2 = \frac{SQ \cdot X}{SM}$<br>SQ-sug‘urta qoplamlari;<br>X-sug‘urta ishini yuritish xarajatlar; | Sug‘urta operatsiyalarining balanslashganligi ko‘rsatkichi sug‘urta faoliyati xarajatlari umumiy summasini sug‘urta faoliyatidan daromad hajmi bilan taqposlash imkonini beradi     | 30-90                               | 20                   |
| Xususiy kapitalning (XK) sug‘urta zahiralari (SZ) ga nisbati ko‘rsatkichi        | $K_3 = \frac{XK}{SZ}$  | Moliyaviy barqarorlik indikatori majburiyatlardan holi mablag‘larni sug‘urtalanuvchilar oldidagi majburiyatlar bilan taqposlash uchun qo‘llaniladi                                  | 30-80                               | 15                   |
| Xususiy kapital (XK) rentabelligi  | $K_4 = \frac{SFs}{XK}$<br>SFs-sug‘urta faoliyatining sof foydasi                                   | Rentabellik ko‘rsatkichlari tarkibiga kiradi, kiritilgan mablag‘lar nuqtai-nazaridan sug‘urta kompaniyasi faoliyatining samaradorligini ko‘rsatadi                                  | 5-30                                | 15                   |
| Xususiy kapitalning (XK) balans passividagi ulushi                               | $K_5 = \frac{XK}{passiv}$  | Ish faolligi indikatori sifatida xizmat qiladi. Xususiy kapitalning oshishi ijorbiy tendensiya hisoblanadi, amma uning ko‘p ortib ketishi sh faolligining pasayganligini ko‘rsatadi | 20-40                               | 10                   |
| To‘lovlar darajasi   | $K_6 = \frac{XK}{passiv}$  | Sug‘urta operatsiyalarining balanslashganlik ko‘rsatkichlari tarkibiga kiradi, sug‘urta qoplamlari to‘loving bir tekis amalga oshishini aniqlash imkonini beradi                    | 15-55                               | 10                   |

<sup>23</sup>Muallif tomonidan tayyorlangan

Integratsiya borasida bank tomonidan qaror qabul qilishda, bizning fikrimizcha, sug‘urta kompaniyasi amal qilishining asosiy indikatorlariga asoslanish muhim hisoblanadi. O‘zaro hamkorlik shartnomasini tuzish uchun bank tomonidan sug‘urta kompaniyasini tanlash yoki integratsiya jarayonida sug‘urta kompaniyasi faoliyatidagi xatoliklarni oldindan diagnostika qilish, integratsiya kontekstida sug‘urta kompaniyasining faoliyat indikatori sifatida qarash maqsadga muvofiq bo‘lgan ko‘rsatkichlar (moliyaviy barqarorlik, rentabellik, ish faollligi) asosida amalga oshirilishi mumkin (10-jadvalga qarang).

Ushbu jadvalda banklar bilan sug‘urta kompaniyalarining hamkorlik integratsiyasi jarayonida sug‘urta kompaniyalari faoliyatini baholash ko‘rsatkichlari keltirilgan bo‘lib, bu ko‘rsatkichlar baholash ko‘rsatkichlar, hisoblashda qo‘llaniladigan formula, ko‘rsatkichning iqtisodiy mazmuni, ko‘rsatkichning optimal darajasi hamda ko‘rsatkich vazni to‘g‘risida ma’lumotlar bat afsil tasvirlab berilgan.

## XULOSA

Dissertatsiya ishida amalga oshirilgan tadqiqotlar natijasida quyidagi xulosalar ishlab chiqildi:

1. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligi deganda ikkala subyektni bosh vazifalarini samarali amalga oshirish va xizmatlar hajmini kengaytirish maqsadida o‘z imkoniyatlarini bir vaqtning o‘zida ikki vazifani amalga oshirish masalasini tushunish kerak.

2. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligini amalga oshish va kengayishining obyektiv asosi bo‘lib, ikki subyekt faoliyatiga tashqi muhit ta’siri bilan bog‘liq makroiqtisodiy holat va ushbu muassasalar faoliyatini amalga oshirish tizimi bilan bog‘liq mikroiqtisodiy munosabatlar hisoblanadi.

3. Banklar va sug‘urta kompaniyalar hamkorligining muhim elementi, ushbu hamkorlikning optimal shaklini va ushbu shakldan foydalanishning qulay usul va turlarini tanlash masalasi hisoblanadi. Olib borilgan tadqiqot natijasida banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligining asosiy shakli hisoblangan banksug‘urta shaklini amalga oshirish yuqori samarali bo‘lishi asoslandi hamda mijozlarga ixtiyoriy asosida sotiladigan kompleks xususiyatga ega bo‘lgan banksug‘urta mahsulotlaridan sinergetik samara olish maqsadida banklar va sug‘urta kompaniyalar kooperatsiyasini moliyaviy operatsion-texnologik kooperatsiyaga aylantirish zarur degan xulosa shakllantirildi.

4. Turli ko‘rinishdagi tashkiliy va mulk shakliga ega bo‘lgan banklar va sug‘urta kompaniyalar o‘zaro integratsiyalashuvining asosiy shakli banksug‘urta hisoblanadi va ushbu shaklini qo‘llashdan maqsad, banklar va sug‘urta kompaniyalarning moliyaviy, operatsion-texnologik, tashkiliy-boshqaruv yo‘nalishlarida ixtiyorilik asosida mijozlarga kompleks xususiyatga ega bo‘lgan banksug‘urta mahsulotlarini sotish orqali sinergetik samaraga erishishdan iborat.

5. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorlik mexanizmi O‘zbekiston iqtisodiyotining moliya sektori uchun nisbatan yangi jarayon

bo‘lganligi munosabati bilan ushbu hamkorlik mexanizmini shakllantirishga bo‘lgan umumiy yondashuv hali yaratilmagan. Banklar va sug‘urta kompaniyalarning integratsion hamkorligi doirasida ushbu subyektlarning o‘zaro foydali hamkorligini yo‘lga qo‘yish bilan bog‘liq integratsiya turlarini, texnologiyalarini, shakllari, obyekt va subyektlar hamda instrumentlarini tushunish, ushbu hamkorlikning natijasi qo‘shimcha daromad olish, mijozlar bazasini kengaytirish, xarajatlar va risklarni kamaytirish hamda o‘zaro resurslardan foydalanish imkoniyatining yaratilishini tushunish taklif etildi.

6. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorlik mexanizmi integratsiyani boshqarishning ma’lum instrumentlari asosida (integratsiyani davlat tomonidan tartibga solish, informatsion-tahliliy ta’minot, korporativ boshqaruv, integratsiya risklarini boshqarish) shakllantirilishi, subyekt va obyekt darajasida banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorlik samaradorligini oshirishni ta’minlashga qaratilishi kerak.

7. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligi instrumentlari subyekt darajasida quyidagilarni o‘z ichiga oladi: prudensial nazorat, moliyaviy xizmatlar iste’molchilarining huquqlarini himoya qilish, sug‘urta bozori tomonidan integratsiya risklarni boshqarish hamda likvidlik riski, operatsion va kredit risklari. Obyekt darajasida banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligi instrumentlariga quyidagilarni kiritish zarur: moliyaviy xizmatlar assortimentini kengaytirish, ularni sotish kanallarini takomillashtirish, yangi mijoz segmentlarini topish, ushbu xizmatlarni ko‘rsatayotganlar uchun mehnatga haq to‘lash va motivatsiya tizimini ishlab chiqish.

8. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorlik mexanizmi, ushbu subyektlarning o‘zaro hamkorligi asosiga qurilishi va integratsiya obyektlaridan (biznes strategiyalari, biznes-jarayonlar, kapital va moliyaviy xizmatlar) foydalangan holda amal qilishi kerak. Chunki sug‘urta kompaniyalari va banklar o‘rtasidagi turli integratsiya shakllari uchun o‘ziga xos integratsiya risklari ta’sir ko‘rsatib boradi.

9. O‘zbekistonda banksug‘urtani rivojlantirishning asosiy muammolarini aniqlash va tizimlashtirish imkonini berdi. Mijozlar tomonidan bank xizmatlarini sotib olish paytida ularni sug‘urta xizmatlarini ham sotib olishga majburlash; banklarning yuqori komission taqdirlashlari; banklar va sug‘urta kompaniyalari texnologiyalarining o‘zaro mos kelmasligi; banklar va sug‘urta kompaniyalari o‘zaro hamkorligi bilan bog‘liq risklarning yuqori darajasi.

10. O‘zbekistonda aniqlangan banksug‘urta muammolarini yechishga qaratilgan yo‘nalshlar sifatida quyidagilar taklif etildi: banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligi fonida ushbu subyektlar uchun dasturiy ta’minotni ishlab chiqish; akkreditatsiyadan o‘tish bilan boliq talablarning barcha ishtirokchilar uchun yagona bo‘lgan aniq talablarini ishlab chiqish, bunda asosiy mo‘ljal sug‘urta kompaniyalarining moliyaviy ko‘rsatkichlari va ular faoliyatining qonunchilik talablariga mos kelishi hisoblanadi; yuqori integratsiyalashgan banksug‘urta xizmatlarini ishlab chiqish; mijozlarni segmentlarga ajratish; xizmatlarni guruahlarga ajratish; risklarni boshqarishning ichki tizimini ishlab

chiqish, bank va sug‘urta sektori ustidan prudensial nazorat choralarini qo‘llash; sotuv kanali topishning natijasi sifatida moliyaviy supermarketlarni tashkil qilish; vaqt chaqiriqlariga mos keladigan, original moliyaviy mahsulotlarni yaratish va shu asosda umuman bank mahsulotlariga bo‘lgan yangi qarashlarni shakllantirish, moliyaviy madaniyatning yangi pog‘onaga ko‘tarilishiga imkonni yaratish.

11. Fuqarolarning (sug‘urtalanuvchilarning) huquq va qonuniy manfaatlarini ta‘minlash uchun, O‘zbekiston sug‘urta bozorida umumiy sug‘urta tarmog‘ida tuziladigan sug‘urta shartnomalari bo‘yicha to‘lovlarni kafolatlash jamg‘armasini tashkil etish taklif etilgan. Jamg‘arma apparati xarajatlarini optimallashtirish maqsadida mazkur fondni amaldagi transport vositalari egalarining fuqarolik javobgarligi majburiy sug‘urtasi bo‘yicha to‘lovlarni kafolatlash jamg‘armasi negizida tashkil etish taklif etilmoqda. Mazkur jamg‘arma mablag‘larini shakllantirish umumiy sug‘urta tarmog‘ida faoliyat ko‘rsatayotgan barcha sug‘urta kompaniyalari tomonidan to‘lanadigan badallar va ushbu mablag‘larni investitsiya qilishdan olingan daromadlar hisobidan amalga oshiriladi.

12. Banklar va sug‘urta kompaniyalari integratsion hamkorligining shakllari bank va sug‘urta mahsulotlari sotuvi hajmining rentabelligini, mijozlar bilan o‘zaro munosabatlar tizimi samaradorligining o‘sishini hamda solish kanallari o‘rtasidagi konfliktlarni minimallashtirish va integratsiya ishtirokchilari uchun to‘lovga qobillik normativini optimallashtirish darajalarini aniqlash va ular samaradorligining miqdoriy parametrlari belgilash shakllari ishlab chiqilgan.

13. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligining samaradorligini baholash modeli ishlab chiqilgan, bo‘lib, ushbu model integratsiya samaradorligining asosiy ko‘rsatkichlarini hisobga oladi va integratsion daromadlarni maksimallashtirish, xarajatlar va risklarni minimallashtirish xususiyatiga ega bo‘lgan modelni tanlash imkonini beradi.

14. Quyidagi yo‘nalishlar banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligini rivojlantirishning asosiy yo‘nalishlari deb e’tirof etildi: integratsion hamkorlik bilan bog‘liq risklarni samarali boshqarish va yangi mijozlar topish; sug‘urta xizmatlari turlarini ko‘paytirish; moliyaviy va sug‘urta mahsulotlarini sotish tizimini takomillashtirish va sotishning yangi vositalarini qo‘llash; banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligining samarali va uzoq muddatli strategiyalarini ishlab chiqish.

15. Banklar va sug‘urta kompaniyalar integratsion hamkorligi samaradorligini ta‘minlashning me’zonlari bo‘lib quyidagilar hisoblanadi: moliyaviy va sug‘urtaviy hamda hamkorlikdagi mahsulotlarni ishlab chiqish va sotish bilan bog‘liq tadbirlar samaradorligini oshirish; mijozlar va potensial mijozlar bilan ishlash tizimi xarajatlarini kamaytirgan holda, tizim samaradorligini oshirish; sotish kanallari o‘rtasida yuzaga keladigan nomutanosibliklar va konfliktli holatlarni yo‘qotish; integratsion hamkorlikning daromadlilagini oshirish va ushbu hamkorlik bilan bog‘liq xarajatlarni kamaytirish va to‘lovga qobillik normativlarining optimalligini ta‘minlash.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.03/10.12.2019. I.17.01 ПО ПРИСУЖДЕНИЮ  
УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ  
ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ**  
**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ**

---

**ХУДАЙБЕРДИЕВА САДОҚАТ АБДИМАННОНОВНА**

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ВЗАИМНОЙ ИНТЕГРАЦИИ СТРАХОВЫХ  
КОМПАНИЙ И БАНКОВ В УЗБЕКИСТАНЕ**

**08.00.07 – «Финансы, денежное обращение и кредит»**

**АВТОРЕФЕРАТ  
диссертации на соискание ученой степени доктора философии (PhD) по  
экономическим наукам**

**город Ташкент – 2025 год**

Тема диссертации доктора философии (PhD) зарегистрирована под номером B2022.3.PhD/Iqt.2460 в Высшей аттестационной комиссии.

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекский, русский, английский (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета ([www.tsue.uz](http://www.tsue.uz)) и Информационно - образовательном портале "ZiyoNET" ([www.ziyonet.uz](http://www.ziyonet.uz)).

**Научный руководитель:** Кенжасев Илхом Гиёзович  
доктор экономических наук, доцент

**Официальные оппоненты:** Хайдаров Низомиддин Хамроевич  
доктор экономических наук, профессор  
Олимжонов Одил Олимович  
доктор экономических наук, профессор

**Ведущая организация:** Высшая школа бизнеса и предпринимательства при  
Кабинете Министров Республики Узбекистан

Защита диссертации состоится 14<sup>00</sup> в час. 08 11 2025 г. на заседании Научного совета DSc 03/30.12.2019.1.17.01 по присуждению ученых степеней при Ташкентском государственном экономическом университете. (Адрес: 100000, г. Ташкент, улица Амира Темура, 60А. Тел.: (99871) 234-53-34; факс:(99871) 234-46-26; e-mail: [ilmiykengash@tsue.uz](mailto:ilmiykengash@tsue.uz)

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (внесен в список под №1416. Адрес: 100000, г. Ташкент, улица Амира Темура, 60А. Тел.: (+99871) 234-53-34; факс:(99871) 234-46-26; mail: [kutubxona@tsue.uz](mailto:kutubxona@tsue.uz).

Автореферат диссертации разослан «12» 11 2025 года.  
(регистр протокола рассылки №80 от «12» 11 2025 года)

  
Т.З.Тешабаев  
Председатель научного совета по  
присуждению ученых степеней,  
доктор экономических наук,  
профессор

  
Ж.Х.Атаниязов  
Ученый секретарь научного совета  
по присуждению ученых степеней,  
доктор экономических наук,  
профессор

  
И.Н.Кузнеев  
Председатель научного семинара  
при научном совете по  
присуждению ученых степеней,  
доктор экономических наук,  
профессор

## **ВВЕДЕНИЕ (Аннотация диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам)**

**Актуальность и востребованность темы диссертации.** В мировой финансового рынка характеризуется усилением интеграционных процессов в виде объединения различных видов финансовой деятельности, капитала и бизнес-процессов. Приоритетным направлением взаимной интеграции финансовых посредников на рынке является взаимная интеграция банков и страховых компаний. В условиях экономической нестабильности, которая сегодня происходит во всем мире, за счет усиления сотрудничества между банками и страховыми компаниями, являющимися ведущими отраслями экономики, достигается повышение устойчивости экономики и формирование больших объемов долгосрочных инвестиционных ресурсов. Опыт зарубежных банков показывает, что 1/3 получаемой ими прибыли приходится на вклад деятельности по реализации страховых продуктов<sup>1</sup>.

В мировой в среднем каждый третий страховой полис страхования жизни и каждый двадцатый страховой полис общего страхования соответствуют страховым полисам, выданным банками. Возникновение предоставления страховых услуг банками относится к середине 1980-х годов, когда подобная услуга впервые начала осуществляться подразделениями коммерческих банков Великобритании<sup>2</sup>. На сегодняшний день взаимоотношения коммерческих банков со страховыми организациями можно охарактеризовать двумя особенностями: отношениями, основанными на сотрудничестве, и отношениями, порождающими взаимную конкуренцию. Основу взаимоотношений страховых компаний и банков составляют экономические отношения, связанные с привлечением и использованием свободных денежных средств предприятий и организаций, а также населения.

В Узбекистане уделяется особое внимание совершенствованию интеграции между страховыми компаниями и банками с целью обеспечения устойчивого и высоких темпов социально-экономического развития. В результате дальнейшего развития сотрудничества между страховыми компаниями и банками большое количество пользователей банковских и страховых услуг получили доступ к банковским и страховым услугам одновременно, а банкам была разрешена практика заключения договоров страхования от имени страховой организации<sup>3</sup>. “Были определены задачи, направленные на объединение форм, видов, технологий, объектов и

---

<sup>1</sup> Bancassurance: продукти, технологи та системи мотивации//Фінансовий ринок України.–2007.–№11.–С. 9-10.

<sup>2</sup> Яцентюк О.Н. Особенности банковского страхования: мировой опыт и российские реалии/О.Н. Яцентюк// Страховое дело.–2006.–№2.–С.9-16.

<sup>3</sup> Статья 7 Закона Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности», принятого в новой редакции **5 ноября 2019 года**.

<sup>4</sup> Постановление Республики Узбекистан от 2 августа 2019 года № 4412 “О мерах по реформированию и обеспечению ускоренного развития страхового рынка Республики Узбекистан”, а также раздел I данного постановления и пункты 21 и 30 утверждённой им «Дорожной карты».

субъектов интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний, а также инструментов интеграции”<sup>4</sup>. Обеспечение выполнения этих задач требует научного исследования таких вопросов, как формирование современной и оптимальной системы сотрудничества между страховыми компаниями и банками на основе инновационных подходов, а также повышение эффективности страховых услуг. Это, в свою очередь определяет актуальность темы данной диссертационной работы.

Данное диссертационное исследование послужит реализации задач, обозначенных в Указах Президента Республики Узбекистан №УП-158 “О стратегии “Узбекистан-2030” от 11 сентября 2023 года, №УП-37 “О Государственной программе по реализации Стратегии “Узбекистан-2030” в “Год поддержки молодежи и бизнеса”” от 21 февраля 2024 года, №УП-5495 “О мерах по кардинальному улучшению инвестиционного климата в Республике Узбекистан” от 1 августа 2018 года, в Постановлениях Президента Республики Узбекистан №ПП-4412 “О мерах по реформированию и обеспечению ускоренного развития страхового рынка Республики Узбекистан” от 2 августа 2019 года, №ПП-5265 “О дополнительных мерах по цифровизации страхового рынка и развитию сферы страхования жизни” от 23 октября 2021 года, №ПП-387 “О дополнительных мерах по финансовой поддержке производства сельскохозяйственной продукции” от 6 октября 2022 года, №ПП-108 “О комплексных мерах по дальнейшему развитию рынка страховых услуг” от 1 марта 2024 года, а также в других нормативно-правовых документах, касающихся данной сферы.

**Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики.** Настоящее диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетными направлениями развития науки и технологий республики I. “Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики”.

**Степень изученности проблемы.** Теоретические, методологические и практические аспекты совершенствования взаимной интеграции страховых компаний и банков в Узбекистане были проанализированы в научных исследованиях зарубежных экономистов таких как, G.Benoist, E.Berkovitch, M.Narayanan, J.Cummins, M.Bradley, A.Desai, E.Kim, C.Calomiris, J.Canals, G.Galati, R.Moessner, I.Walter, O.D.Averchenko, A.Penyugalova, A.Shkurenko<sup>5</sup>.

---

<sup>5</sup>Benoist G. Bancassurance: The New Challenges / G. Benoist // The Geneva Papers on Risk and Insurance. – 2002. – Vol. 27, № 3. – P. 295–303., Berkovitch E., Narayanan M.P. Motives for Takeovers An Empirical Investigation. Journal of Financial and Quantitative Analysis. - № 3, September 1993. - P.34-42., Bradley M., Desai A., and Kim E. The rationale behind interfirm tender offers: Information or synergy? Journal of Financial Economics. – 1983. - №11(1-4). P.183-206.,

Calomiris C.W. The Origins of Banking Panics: Models, Facts, and Policy Regulation [in R. Glenn Hubbard, ed., Financial Markets and Financial Crises]. – Chi-179 cago: University of Chicago Press for the National Bureau of Economic Research. – 2003. – 54 p., Canals J. Competitive Strategies in European Banking // Oxford University Press. – 2005. – P. 34., Galati G. Moessner R. Macroprudential policy – a literature review. Netherlands Bank DNB Working Papers. – 2010. – №267. - 38 p., Walter I. Universal Banking and Financial Architecture // The Quarterly Review of Economics and Finance. – 2012. – Vol. 52, № 2. – P. 114-122., Аверченко О.Д. Механизм

Среди отечественных экономистов таких как, С.Гуломов, Х.Боев, Ж.Боева, Б.Ашрафхонов, М.Мирсадиков, Р.Хусанов, А.Ядгаров, Х.Шеннаев, М.Ходжаева, М.Аскарова, Т.Боймуротов, А.Нуруллаев, К.Кулдошев, И.Абдурахмонов, И.Кенжав, Г.Халикулова, Ф.Хасанов, Р.Азимов, О.Юлдашев, Н.Бабаева, Ш.Закирходжаева, Н.Маврулова, Д.Абдутурапова, И.Мавлонова в своих научных работах исследовали различные направления страховой отрасли и некоторые направления совершенствования взаимной интеграции страховых компаний и банков<sup>6</sup>.

В научно-исследовательских работах и проводимых в рамках данной темы научно-теоретических исследованиях, а именно вопрос взаимодействия страховых компаний и банков, в качестве отдельного исследования не рассматривался и не исследовался. Данное обстоятельство определяет степень актуальности научно-практических проблем, исследованных в

---

интеграции страховых компаний и банков в системе взаимодействия участников финансового рынка. //Финансы, денежное обращение и кредит. Вестник РЭУ им. Г.В.Плеханова, 2016 №2 (86). Пенюголова А.В., Шкуренко А.И. Интеграция рынка страхования и банковского сектора: современное состояние и перспективы развития // Банковское дело, 19 (451) – 2011.

<sup>6</sup>С.Гуломов, Х.Боев, Ж.Боева. «Валютные, кредитные, финансовые и страховые проблемы». Ташкент: Мехнат, 1998., Б. Ашрафхонов, М. Мирсадиков. «Развитие страхового законодательства Республики» // Рынок, деньги и кредит. Ташкент, 2002, №11–12, с. 30., Р. Хусанов, А. Ядгаров. «Страховая система в условиях рыночной экономики». Т.: Янги аср авлоди, 2005, 79 с., Х. Шеннаев. «Направления развития страховой деятельности в Республике Узбекистан». Монография. Т.: Иктисад-молия, 2021, 336 с., М. Ходжаева. «Современное состояние бухгалтерского учета и аудита страховой деятельности и пути его совершенствования», автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Т.: БМА, 2001, 130 с.

М. Аскарова. «Развитие системы страхования в обеспечении экономического роста в условиях рыночных преобразований в Республике Узбекистан», автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Т.: Институт экономики АН РУз, 2003, 132 с., Т. Боймуротов. «Совершенствование механизма налогообложения страховой деятельности в Узбекистане», автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Т.: Академия государственного и общественного строительства, 2004, 125 с., А. Нуруллаев. «Вопросы страхования фермерских и дехканских хозяйств в Узбекистане», автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Т.: БМА, 2007., К. Кулдашев. «Проблемы развития и управления страховым рынком», автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Т.: БМА, 2009, 130 с., И. Абдурахмонов. «Совершенствование практики страхования ответственности в Республике Узбекистан», автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Т.: БМА, 2010, 130 с. И. Кенжав. «Пути повышения эффективности размещения финансовых ресурсов страховых организаций», автореферат диссертации на соискание ученой степени PhD по экономическим наукам. Т.: ТМИ, 2019., Г. Халикулова. «Совершенствование системы страхования и механизма её функционирования», автореферат диссертации на соискание ученой степени PhD по экономическим наукам. Т.: ТМИ, 2019, 80 с., Ф. Хасанов. «Проблемы страхования киберрисков в Узбекистане», диссертация на соискание ученой степени PhD по экономическим наукам. Т.: ТМИ, 2021, 106 с., Р. Азимов. «Совершенствование методологии страхования рисков в условиях модернизации экономики», автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук. Т.: ТМИ, 2022., О. Юлдашев. «Концептуальные основы развития страхования жизни в Узбекистане», диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук. Т.: ТМИ, 2022, 281 с., Н. Бабаева. «Совершенствование методологии оценки эффективности инвестиционной деятельности страховых компаний», диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук. Т.: ТМИ, 2023, 218 с., Ш. Закирходжаева. «Направления развития сферы страхования жизни», диссертация на соискание ученой степени PhD по экономическим наукам. Т.: ТМИ, 2023, 135 с., Н. Маврулова. «Направления развития сферы общего страхования», диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук. Т.: ТМИ, 2023, 283 с., Д. Абдутурапова. «Совершенствование страховых отношений в перспективном развитии экономики», автореферат диссертации на соискание ученой степени PhD по экономическим наукам. Т.: ТДИУ, 2023, 78 с., И. Мавлонова. «Страхование — защита социальных и экономических интересов» // Рынок, деньги и кредит. Ташкент, 2009, №10, с.53–55

диссертационной работе, а также разработанных предложений и рекомендаций по их устраниению.

**Связь темы диссертации с направлениями научно-исследовательских работ высшего образовательного учреждения, где выполняются исследования.** Диссертационное исследование выполнено в соответствии с планом научно-исследовательских работ Ташкентского государственного экономического университета по направлению научных исследований на тему “Научные основы координации финансовой, банковской и бухгалтерской систем в условиях модернизации экономики”.

**Целью исследования** является разработка предложений и рекомендаций, направленных на совершенствование взаимной интеграции страховых компаний и банков.

**Задачи исследования** состоят из следующих:

уточнить понятие механизма интеграционных партнерских отношений между страховыми компаниями и банками;

проанализировать существующие механизмы взаимодействия между страховыми компаниями и коммерческими банками страны в условиях формирования инновационной экономики и изучить их специфические особенности;

практически изучить недостатки и проблемы, возникающие при взаимодействии между страховыми компаниями и коммерческими банками, а также разработать пути по решению этих проблем и совершенствованию;

обосновать необходимость формирования специального гарантайного фонда по страхованию жизни и другим видам общего страхования;

обосновать необходимость создания системы снижения издержек, связанных с интеграционными партнерскими отношениями между страховыми компаниями и банками;

разработать новый страховой продукт с целью получения дополнительного дохода в процессе совершенствования интеграционных партнерских отношений между страховыми компаниями и банками;

разработать модель интеграционных отношений между страховыми компаниями и банками, а также методику определения её эффективности.

**Объектом исследования** являются взаимные интеграционные партнерские отношения страховых компаний и банков в Узбекистане.

**Предметом исследования** являются финансово-экономические отношения, возникающие при взаимных интеграционных партнерских отношениях страховых компаний и банков в Узбекистане.

**Методы исследования.** В диссертации использованы методы логического и структурного анализа, группировки, взаимного и сравнительного сопоставления.

**Научная новизна исследования** заключается в следующем:

предложено объединение форм, видов, технологий, объектов и субъектов интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний, а также инструментов интеграции;

в целях достижения дальнейшего развития сотрудничества между страховыми компаниями и банками, а также создания возможности одновременного доступа к банковским и страховым услугам многочисленных пользователей банковских и страховых услуг, банкам предложено разрешить практику заключения договоров страхования от имени страховой организации;

предложено разработать высоко интегрированный банкостраховой продукт банков и страховых компаний, в частности, новый финансовый продукт, позволяющий применять полис страхования жизни в качестве гарантии при получении ипотечного кредита в практике применения полиса ипотечного страхования;

предложено снизить расходы, связанные с интеграционными отношениями между банками и страховыми компаниями, за счет применения на практике программного комплекса Oracle SOA Suite.

**Практические результаты исследования.** Практические результаты исследования заключаются в следующем:

разработана модель оценки эффективности интеграционного сотрудничества между банками и страховыми компаниями, с учетом основных показателей эффективности интеграции и позволяющая выбрать модель с высокой эффективностью интеграции;

разработаны параметры качества, позволяющие определять объем банковских и страховых продуктов, определять эффективность системы взаимоотношений с клиентами, снизить противоречия между каналами продаж и повысить платежеспособность участников;

разработаны формы интеграционных партнерских отношений между банками и страховыми компаниями, качественные параметры его эффективности;

разработаны этапы разработки банковско-страховых услуг и критерии определения их эффективности.

**Достоверность полученных результатов.** Достоверность результатов исследования объясняется целесообразностью примененных подходов и методов, использованием данных из официальных источников, нормативных документов, отчетных материалов Национального агентства перспективных проектов Республики Узбекистан, Ассоциации профессиональных участников страхового рынка Узбекистана, страховых организаций и банков, а также проведением анализа с использованием взаимных и сравнительных методов сопоставления.

**Научная и практическая значимость результатов исследования.**

Научная значимость результатов заключается в возможности их широкого применения при проведении самостоятельных научных исследований, посвященных совершенствованию интеграционного сотрудничества между страховыми организациями и банками.

Практическая значимость работы состоит в том, что разработанные в диссертации научные предложения и практические рекомендации могут быть

использованы при совершенствовании процессов взаимной интеграции страховых компаний и банков, а также при подготовке методических пособий. Материалы диссертации могут быть применены в процессе преподавания и совершенствования учебных программ по дисциплинам “Страховое дело” и “Страховой менеджмент” в высших учебных заведениях.

**Внедрение результатов исследования.** На основе разработанных научных предложений и практических рекомендаций по совершенствованию взаимной интеграции страховых компаний и банков в Узбекистане:

предложение об объединении форм, видов, технологий, объектов и субъектов интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний, а также инструментов интеграции было внедрено на практике (Справка о внедрении №71 от 18 сентября 2024 г. Ассоциации профессиональных участников страхового рынка Узбекистана и (№01/01-704 от 10 июля 2024 г. страховой компании АО “Trust-Insurance”)). В результате в 2023 году количество договоров страхования, связанных с банковскими рисками, заключенных при посредничестве коммерческих банков, увеличилось на 25 процентов по сравнению с 2022 годом, при этом уровень убыточности данных договоров страхования снизился на 15 процентов;

предложение о разрешении банкам заключать договоры страхования от имени страховой организации в целях достижения дальнейшего развития сотрудничества между страховыми компаниями и банками, а также создания возможности одновременного доступа к банковским и страховым услугам многочисленных пользователей банковских и страховых услуг было внедрено на практике (Справка о внедрении №71 от 18 сентября 2024 г. Ассоциации профессиональных участников страхового рынка Узбекистана). В результате внедрения данной практики количество заключенных договоров страхования на страховом рынке Узбекистана увеличилось с 217802 в 2022 году до 1181 117 в 2023 году;

предложение о разработке высоко интегрированного банкострахового продукта банков и страховых компаний, в частности, нового финансового продукта, позволяющего применять полис страхования жизни в качестве гарантии при получении ипотечного кредита в практике применения полиса ипотечного страхования внедрено в практику (Справка о внедрении №08-03/217 от 18 июля 2024 г., страховой компании АО “Kafolat Hayot Insurance”). В результате внедрения нового финансового гибридного продукта в практику полиса ипотечного страхования в 2024 году, в этом же году годовая прибыль страховой компании АО “Kafolat Hayot Insurance” увеличилась на 5 процентов;

предложение о снижении расходов, связанных с интеграционными отношениями между банками и страховыми компаниями, за счет применения на практике программного комплекса Oracle SOA Suite было внедрено на практике (Справка о внедрении №01/01-704 от 10 июля 2024 г. страховой компании АО “Trust-Insurance”). В результате внедрения данного предложения в практику расходы, не связанные напрямую с деятельностью,

связанной с интеграционными отношениями между страховой компанией АО “Trust-Insurance” и АО “Ипотекабанк” снизились на 20 процентов в 2024 году по сравнению с 2023 годом.

**Апробация результатов исследования.** Результаты данного исследования были обсуждены и получены положительные результаты на 5 научно-практических конференциях, в том числе на 2 международных и 3 республиканских конференциях.

**Публикация результатов исследования.** По результатам исследования опубликовано 8 научных работ, в том числе 2 статьи в отечественных журналах, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан для публикации основных результатов докторских диссертаций, и 1 статья в зарубежном журнале.

**Структура и объем диссертации.** Объем диссертации состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составил 124 страниц.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во **Введении** обоснована актуальность и востребованность проведенных исследований, определены цель и задачи, объект, предмет и методы исследования, их соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий республики, а также изложены научная новизна и практические результаты работы, определены достоверность и внедрение результатов исследования, приведены данные об апробации результатов исследования, опубликованных работах, структуре и объеме диссертации.

В первой главе диссертации, “**Теоретические основы механизмов взаимодействия между коммерческими банками и страховыми организациями**”, широко изучены сущность взаимоинтеграционного сотрудничества банков и страховых компаний, классификация банкостраховых услуг в системе сотрудничества банков и страховых компаний, а также зарубежный опыт по банкостраховым услугам в условиях глобализации рынков финансовых услуг.

Характерными направлениями развития финансовой сферы в настоящее время являются рост потенциала мировой экономики и повышение роли международных финансовых посредников, углубление и расширение их интеграционного сотрудничества, а также универсализация деятельности на международных финансовых рынках. Среди этих направлений особенно заметной является интеграционное сотрудничество между банками и страховыми компаниями. Его уровень оказывает прямое влияние на направление и темпы развития национальной экономики.

Концептуальная идея интегрированного взаимодействия между банками и страховыми компаниями приобрела глобальную особенность к 1990-м годам XX века. В качестве основных факторов возникновения интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний,

являющегося важным направлением развития финансового сектора экономики, можно привести следующие:

рост объемов осуществления операций лизинга, потребительского и ипотечного кредитования другими посредниками, являющимися альтернативой банкам;

рост конкурентных преимуществ строительных концернов и девелоперских компаний Америки и стран Запада в предоставлении кредитов на покупку недвижимости;

изменение финансово-экономических отношений между банковским и промышленным секторами, равно как и появление альтернативных субъектов кредитной деятельности коммерческих банков во многих странах;

развитие частного пенсионного страхования и страхования жизни в результате государственной поддержки многих западных стран и Северной Америки;

введение новых и носящих более жесткий характер правил к регулированию банковской деятельности, в частности, разработка рекомендаций по определению уровня достаточности капитала, что повысило спрос на увеличение прибыльности банковского бизнеса<sup>7</sup>.

В рамках интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний особое место занимает форма, называемая банковско-страховая. Термин “банкострахование” (bancassurance) происходит от французского слова, означающего продажу страховых продуктов через банковские системы, и называется “банкострахование”. Немецкому аналогу этого термина соответствуют слова – allfinanz, испанскому – bancoassurance, итальянскому – bancari. Термин введен в практику в конце 70-х-начале 80-х годов XX века по инициативе банковских учреждений Франции. В то время как в эти периоды продукты страхования жизни продавались банками, к концу 90-х годов общие страховые продукты также продавались через банки. В то же время в первой половине 70-х годов банки начали создавать собственные страховые компании.

Анализ научно-теоретических работ, касающихся периодичности развития интеграционных процессов между банками и страховыми компаниями, позволяет выделить четыре основных этапа развития банкострахования как формы интеграции банка и страховой компании в развитых странах мира. Первый этап охватывает 1967–1985 годы и характеризуется процессом интеграции взаимодействий между банками и страховыми компаниями в Западной Европе. На данном этапе налажено сотрудничество между банками и страховыми компаниями стран Западной Европы с формальным заключением агентских договоров или договоров банкострахования. В 1985 году страховыми компаниями Англии и Франции были созданы первые стратегические альянсы с банками, примером которых

---

<sup>7</sup>Демченко В.Н. Bancassurance в России и за рубежом. Интеграция страховых компаний и банков в распространении страховых услуг / В.Н.Демченко, П.А.Гришин, А.А.Цыганов //Русский полис.—2004. - №7.-136 с.

может служить то, что английская страховая компания “Standard Life” инвестировала в банк Шотландии, или что французская страховая компания “GAN” приобрела банк “Credit Indastriel et Commercial”.

Кроме того, в 1980 году французский Национальный банк de Paris Paribas основал собственную страховую компанию Natio Vie. Интеграция, которая произошла между этими банками и страховыми компаниями, имела положительный эффект, и доказательство этого можно увидеть сегодня в том факте, что Paribas пользуется большим авторитетом во Франции. На данном этапе банкострахование очень быстро развивалось во многих странах Западной Европы: в 1985-1999 годах рост банкострахования во Франции составил 7 раз, что составляет 23 процентов годовых.

**Таблица 1**

**Этапы развития концепции банкострахования в странах Европы и США<sup>8</sup>**

| Этапы  | Особенности   |
|--|---|
| Этап возникновения банкострахования (1967–1985 годы)         | Возникли концепции “Банкострахование” и “Общие финансы” (в 1967 году банк Англии TSB впервые запустил продажу страхового продукта TSB-Life); в финансовом секторе Западной Европы произошла волна слияний и поглощений; банки, выступая инициаторами взаимной интеграции, выполняли посреднические функции по продаже продуктов по страхованию жизни; в 1985 году в Англии и Франции был создан первый альянс банкострахования. |
| Этап формирования банкострахования (1986-1995 годы)          | В финансовом секторе США наблюдался пик процессов слияний и поглощений; в странах Западной Европы банкострахование стремительно развивалось и обеспечило 25 процентов от общей прибыли банков; произошла двусторонняя интеграция, в которой инициаторами выступали не только банки, но и страховые компании.  |
| Этап интенсивного развития банкострахования (1996–2007 годы) | Возросла роль финансовых конгломератов на финансовом рынке; усилилось внимание к проблемам, связанным с контролем деятельности финансовых групп; произошла трансформация структуры финансового сектора экономики, а также конвергенция данного сектора в Западной Европе, США и Японии; увеличилось количество операций по слияниям и поглощениям в финансовом секторе.   |
| Усиление концентрации банкострахования (2008-2015 годы)      | Усилилась концентрация банковского и страхового капитала; наблюдался стремительный рост свободного движения капиталов и трансграничной мобильности финансовых потоков; финансовые объединения превратились в финансовые холдинги и финансовые конгломераты, которые начали предоставлять интегрированные услуги банкострахования.   |

В странах Западной Европы высокий темп роста банкострахования наблюдался в период с 1996 по 2007 годы. В эти годы во многих странах

<sup>8</sup>Аверченко О.Д. Зарубежный опыт банкострахования в условиях глобализации финансовых рынков //Финансы и кредит 14(2016) 32-42.

мира возросла роль финансовых конгломератов, высоким уровнем этого процесса стала интеграция банков и страховых компаний. В связи с этим возросла роль международных организаций в научном исследовании и регулировании этой области на глобальном уровне. В 1993-1996 годах Международный Базельский комитет, координирующий деятельность банков на международном уровне, в сотрудничестве с международной комиссией по ценным бумагам и Международной ассоциацией страховых контролеров провел научное исследование, направленное на регулирование деятельности финансовых групп. В результате проведения этого исследования группа, “основная деятельность которой заключается в предоставлении услуг по крайней мере в двух из трех секторов финансового рынка, а именно в банковском деле, страховании и ценных бумагах”, была признана финансовым конгломератом.

Следует отметить, что на данном этапе процессы слияний и поглощений между субъектами финансовой сферы приобрели свои особенности в отдельных регионах мира. Например, в экономически развитых странах (Австралия, Канада, Япония, Новая Зеландия, США, государства Западной Европы), таких соглашений было заключено в 2001 году на сумму 459,5 млрд долларов США, к 2007 году увеличилось до 778,5 млрд США. За этот период в развивающихся странах видно, что этот показатель вырос с 42,5 млрд долларов США в 2001 году до 124,1 млрд долларов США в 2007 году.

Заключительный этап развития банкострахования характеризуется ростом уровня концентрации банковского и страхового капитала. На этом этапе концепция банкострахования в рамках банковской и страховой интеграции достигла своего пика в Западной Европе. По данным Европейской федерации страхования и перестрахования Европейского Союза, в период с 2008 по 2014 год концепция банкострахования более эффективно применялась на финансовом рынке Франции. В этой стране продажи страховых продуктов через банки составили более 60 процентов.

Развитие банкострахования в отдельных странах и регионах имеет следующие особенности:

- опора на многолетние традиции финансовых отношений;
- введение ограничений через национальное законодательство;
- сотрудничество банков и страховых компаний в новых условиях с учетом особенностей внешней среды.

Одним из наиболее развитых центров банкострахования в настоящее время являются Западноевропейские страны, такие как Франция, Германия, Англия, Испания, Италия, и отдельные азиатские страны, такие как Япония, Сингапур, Гонконг, Таиланд, Малайзия. Начиная с 2008 года, модели банкострахования значительно распространились на страны Южной Америки, Восточной Азии, Центральной и Восточной Европы, а также Южной Африки. Научно-методологическое изучение и анализ моделей банкострахования, распространяющихся по всему миру, показало, что единого общепринятого подхода к этому вопросу во всем мире не

существует. В результате совместных действий банков и страховых компаний мы можем увидеть комплексные услуги, разрабатываемые и наиболее распространенные, из приведенных ниже данных таблицы (см. таблицу 2).

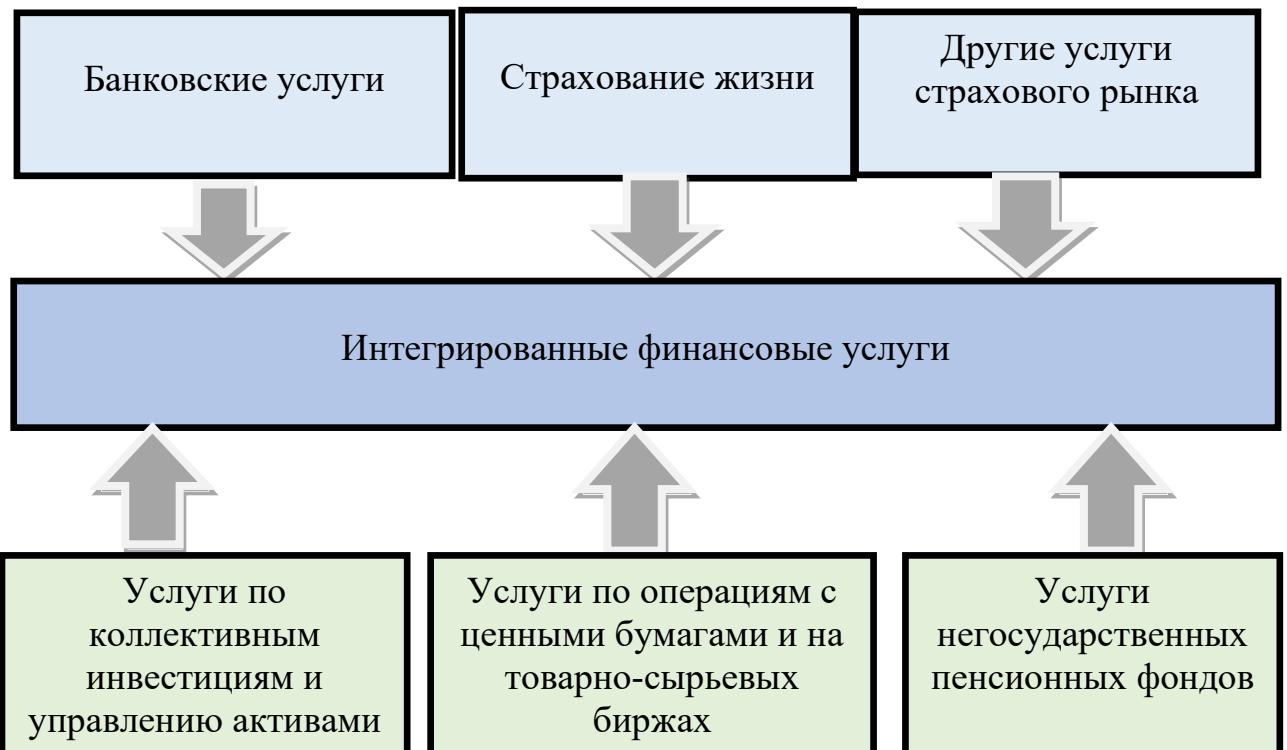
**Таблица 2**

**Примеры объединенных банковских и страховых услуг для создания комплексных продуктов<sup>9</sup>**

| Объединенная комплексная услуга  | Особенности объединенной услуги  | Специфические особенности объединенных услуг в различных странах  |
|--|--|---|
| Страхование жизни (страхование кредитных рисков и кредитование)                            | Продукты кредитного страхования обеспечивают гарантию погашения кредитных платежей в случаях смерти заемщика, утраты им трудоспособности, а в некоторых случаях потери рабочего места. Такие услуги могут объединять в себе риски, связанные с кредитами, ипотечными займами, кредитами на приобретение транспортных средств и кредитными картами.   | Хотя в США кредитное страхование является одним из наиболее распространённых видов страхования, многие банки не используют эту возможность, уделяя больше внимания установлению долгосрочных отношений со страховыми компаниями. Во многих европейских странах кредитное страхование в равной степени применяется как банками, так и страховыми компаниями. |
| Медицинский сберегательный счёт (медицинское страхование и открытие сберегательного счёта) | Медицинские сберегательные счета предоставляют населению возможность одновременно получать страховое покрытие по медицинскому страхованию и пользоваться различными налоговыми льготами. Предполагаемая возможность использования средств на сберегательном счете заключается в оплате медицинских расходов, которая будет в рамках налоговых льгот. | В настоящее время эти услуги, широко применяемые во всём мире, впервые были предложены банками в США. Эта услуга считается важной для стран с высокой тенденцией к старению населения и необходимостью формирования ресурсов для оказания медицинской помощи пожилым людям.   |

Интегрированные финансовые услуги- это услуги высшего уровня интеграции и консультирования. Это увеличивает их добавленную стоимость для клиентов. Финансовое учреждение пытается найти услуги, адаптированные и конкурентоспособные с точки зрения жизненного цикла юридического или физического лица. Типичный комплекс интегрированных финансовых услуг представлен на рисунке 1.

<sup>9</sup> Подготовлено автором.



**Рисунок 1. Примерные комплексные услуги в интегрированной системе различных финансовых институтов (банков, страховых компаний и других)<sup>10</sup>**

Из сотрудничества банков и страховых компаний и других финансовых институтов и комплексных услуг, разработанных в результате этих партнерств, а также их применения можно сделать вывод, что полная интеграция банковских страховых услуг является одним из подходов маркетинговой стратегии, цель которой состоит в одновременном удовлетворении их банковских потребностей путем налаживания постоянного взаимодействия с большим количеством клиентов банка.

Во второй главе диссертации “**Экономический и финансовый анализ взаимоотношений между коммерческими банками и страховыми организациями**” рассмотрены современные подходы к организации и функционированию механизма взаимодействия банков и страховых компаний, анализ проблем, связанных с функционированием механизма взаимодействия банков и страховых компаний, методика оценки эффективности государственного регулирования процессов взаимодействия банков и страховых компаний.

Интеграционное сотрудничество между банками и страховыми компаниями является относительно новым видом деятельности для страхового рынка Узбекистана. К сожалению, до сих пор не выработан общий подход к формированию механизма по данному сотрудничеству.

В научных публикациях существовали различные подходы к понятию “механизм”, основная причина которых заключается в многогранности этого

<sup>10</sup>Разработано автором.

понятия, то есть, в применении этого понятия во всех сферах. Само слово происходит от греческого *mechane*, что означает “машина” или “орудие”. Однако, на сегодняшний день понятие механизма относится к последовательности процессов и состояний, и они применяются к любым явлениям и действиям. С понятием “механизм” связывают также понятия “внутренние устройства”, “система”. Во второй половине 60-х годов XX века термин “механизм” получил особый уровень развития в научной сфере в Восточной Европе. В этот период ученые активно обсуждали хозяйственный механизм экономической системы. При этом они уделяли особое внимание системе сил в конкретном действии, которой они следовали.

В экономической теории понятие “механизм” рассматривается как прямая и косвенная система экономических процессов и явлений, особенно в аспекте взаимодействия противоположных сторон, а также взаимосвязи подсистем и элементов экономической системы. Иными словами, “механизм” означает конкретные и конечные много элементы и их взаимосвязь, составляющие определенную систему, объединяющие регуляторные средства (см. рисунок 2 и таблицу 3).



**Рис. 2. Виды механизма интеграции банков и страховых компаний<sup>11</sup>**

<sup>11</sup>Разработано автором.

В экономической литературе термин “механизм” связывается со следующими понятиями:

система или устройство, определяющее порядок различных видов деятельности;

совокупность правил, законов и процедур, направленных на регламентацию взаимосвязей между участниками определённой организационной системы;

комплекс процедур, разработанных центральным органом для принятия управленческих решений<sup>12</sup>.

**Таблица 3**

**Виды интеграции банков и страховых компаний<sup>13</sup>**

| Системы нижнего уровня интеграции страховой компании и коммерческого банка |   |   |  |   |  |
|--|---|---|--|---|--|
| Объекты интеграции   |   |   | Инструменты управления интеграцией   |   |  |
| Финансовые услуги  | Стратегия интеграции                                | Бизнес-процессы                         | Организационно-экономический   | Нормативно-правовой   | Социальный   |
| Стандартные, комплексные, интегрированные финансовые услуги                | Стратегии дифференциации, снижения издержек и роста | Разработка или продажа финансовых услуг | Организационная структура, стратегия интеграции, управление рисками интеграции | Государственная политика в регулировании интеграции; нормативно-правовые требования, связанные с интеграцией; защита прав потребителей. | Мотивация сотрудников в области интеграции, система оплаты труда, корпоративная культура, корпоративная социальная ответственность |

Проведенные исследования позволили сделать вывод, что в научной литературе определения механизма широко используются как совокупность подсистем, объединяющих организационно-информационные связи и процессы, направленные на достижение определенной цели. Под механизмом интеграционного сотрудничества коммерческих банков и страховых компаний понимаются виды, технологии, формы и инструменты интеграции взаимовыгодного сотрудничества, позволяющие этим субъектам получать дополнительный доход, расширять свою клиентскую базу и создавать условия для взаимного использования ресурсов путем налаживания деятельности, выходящей за рамки их основной деятельности, с целью обеспечения их финансовой устойчивости и платежеспособности.

В отличие от развитых стран, в Узбекистане можно выделить только один этап интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний, который заключается в организации реализации страховых продуктов, разработанных и применяемых страховыми компаниями (страхование от

<sup>12</sup>Dierick F.The supervision of mixed financial services groups in Europe//Occasional papers series.–2004.№20.-60 p.

<sup>13</sup>Разработано автором.

невозврата кредита, страхование заложенного имущества, страхование рисков, связанных с лизинговыми операциями), разработанных и применяемых страховыми компаниями, на основании заключённого договора о сотрудничестве (агентского соглашения). Данная деятельность банков осуществляется на основании Закона Республики Узбекистан “О банках и банковской деятельности” от 5 ноября 2019 года, на основе статьи 7 - “Деятельность, запрещённая или ограниченная для банков”. В соответствии с ней, указанное в части первой настоящей статьи ограничение не распространяется на следующие случаи: “осуществление деятельности по организации заключения договора страхования от имени резидентов Республики Узбекистан, являющихся страховыми организациями”. Согласно этому законодательному акту практически все банки, не имеющие государственной доли в уставном капитале, сотрудничают со страховыми компаниями.

**Таблица 4**  
**Данные по трем наиболее часто заключаемым в Узбекистане договорам страхования, связанным с банковскими рисками<sup>14</sup>**

| №   | Виды (классы) страхования                                  | Годы           |                |                  |                  |                  |
|---|--|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|   |  | 2019           | 2020           | 2021             | 2022             | 2023             |
| <b>Всего заключено договоров страхования (штук)</b> |  | <b>1148688</b> | <b>1473851</b> | <b>3 678 042</b> | <b>3 555 547</b> | <b>2 564 542</b> |
| 1   | 1-класс. Страхование от несчастных случаев (штук)          | 621 515        | 721 575        | 1 821 905        | 1 297 158        | 1 194 155        |
| 2   | 14-класс – Страхование кредитов (штук)                     | 410 130        | 547 233        | 710 235          | 892 246          | 990 144          |
| 3   | 3-класс – Страхование наземных транспортных средств (штук) | 117043         | 205 043        | 219 031          | 281 345          | 380 243          |

В секторе общего страхования по видам добровольного страхования в 2021 году было заключено всего 3 678 042 договоров страхования, при этом договоры, относящиеся к трём классам, приведённым в таблице, составили 75 процентов от общего количества. При этом, по 14-му классу были заключены договоры страхования, относящиеся исключительно к банковским рискам, и их доля составила 19 процентов всех договоров. Основная часть договоров по 3-му классу также связана со страхованием банковских рисков, удельный вес которых в данном году составил 6 процентов. В 2022 году общее количество заключённых договоров составило 3 555 547, из которых договоры страхования, относящиеся к указанным трём классам, составили 69 процентов. При этом договоры страхования, относящиеся к классу страхования кредитов, значительно выросли по сравнению с предыдущим годом и достигли 25 процентов. Объём договоров по 3-му классу также увеличился, составив 7,9 процентов. По результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что банки все чаще

<sup>14</sup>Подготовлено автором на основе данных сайта imda.uz

страхуют свои операционные риски, а сотрудничество между двумя субъектами расширяется.

В результате проведенных исследований выяснилось, что на интеграционное сотрудничество банков и страховых компаний могут оказывать влияние следующие факторы внешнего и внутреннего характера (см. таблицу 5).

**Таблица 5**

**Основные факторы, влияющие на механизмы интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний<sup>15</sup>**

| Внешние факторы   | Внутренние факторы                                |
|---|---|
| 1. Законодательные и налоговые нормы  | 1. Организационная структура управления           |
| 2. Уровень развитости банковского и страхового рынков   | 2. Внутренние информационные технологии и системы |
| 3. Роль альтернативных каналов продаж   | 3. Уровень сложности финансовых продуктов         |
| 4. Тенденции мирового развития интеграционного сотрудничества страховых организаций и коммерческих банков | 4. Каналы продаж финансовых продуктов             |

К внешним факторам относится прежде всего контроль государства над банковскими и небанковскими учреждениями, связанный с их регулирующей политикой.

Также в качестве примера вопроса о влиянии государственного регулирования на механизм банкострахования можно привести закон Gramm-Leach-Bliley Act, принятый Конгрессом США в 1999 году. Основной целью данного закона было введение пруденциальных основ на финансовом рынке для обеспечения взаимного сотрудничества банков, страховых компаний, инвестиционных фондов и других небанковских финансовых учреждений<sup>16</sup>.

Однако в последние годы представители банкострахования начали предлагать новые, более сложные виды услуг, среди которых можно выделить: страховое покрытие долгосрочных расходов по уходу за застрахованным лицом, а также unit-linked продукты. Продукт unit-linked представляет собой страховой полис по страхованию жизни, при котором размер страховой суммы зависит от стоимости активов, формируемых из страховых премий, направляемых на инвестиции в соответствии с условиями договора. Страховая премия при этом делится на две части: первая часть направляется на формирование математического резерва для будущих выплат по полису страхования жизни; в то время как, вторая часть инвестируется в различные сферы по выбору страхователя.

В других регионах банкострахование также может быть признано эффективной формой сотрудничества между банками и страховыми

<sup>15</sup>Источник: подготовлено автором.

<sup>16</sup>Gramm-Leach-Bliley Act (1999). Public Law 106-102 106th Congress [Electronic resource]. – URL: <https://www.gpo.gov/fdsys/pkg/PLAW-106publ102/pdf/PLAW-106publ102.pdf>.

компаниями. Как видно из данных таблицы 6, эффективное сотрудничество между банками и страховыми компаниями имеет место в Бразилии (которая покрывает 55 процентов страховых взносов по страхованию жизни), Малайзии (45 процентов) и Австралии (43 процента).

Таблица 6

**Доля банкострахования в каналах распространения страховых продуктов в Америке, Азии и Австралии<sup>17</sup>**

| Страны      | Страхование рисков |        |         |                | Страхование жизни |        |         |                |
|-------------|--------------------|--------|---------|----------------|-------------------|--------|---------|----------------|
|             | Банко-страхование  | Агенты | Брокеры | Другие каналлы | Банко-страхование | Агенты | Брокеры | Другие каналлы |
| США         | 2                  | 40     | 55      | 3              | 15                | 67     | 10      | 8              |
| Канада      | -                  | 18     | 74      | 8              | 1                 | 60     | 34      | 5              |
| Бразилия    | 13                 | 60     | 10      | 17             | 55                | 15     | 25      | 5              |
| Мексика     | 10                 | 25     | 50      | 15             | 10                | 70     | 15      | 5              |
| Чили        | 19                 | 65     | 6       | 10             | 13                | 64     | 10      | 13             |
| Япония      | -                  | 92     | 1       | 7              | 2                 | 96     | 1       | 1              |
| Южная Корея | 4                  | 50     | 1       | 45             | 8                 | 70     | 2       | 20             |
| Китай       | -                  | 45     | 2       | 53             | 20                | 70     | 3       | 7              |
| Тайвань     | -                  | 62     | 30      | 8              | 33                | 12     | 6       | 49             |
| Малайзия    | 10                 | 40     | 23      | 27             | 45                | 49     | 2       | 4              |
| Австралия   | -                  | 21     | 74      | 5              | 43                | 45     | 5       | 7              |

В отличие от Южной Европы, такие страны, как Бразилия, Малайзия, Мексика и Чили, являются мировыми лидерами в области сотрудничества банков и страховых компаний в сфере страхования рисков.

От того, насколько налажено государственное регулирование и контроль этой деятельности, зависит достижение эффективного устойчивого функционирования и развития интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний. Причина, по которой государство уделяет серьезное внимание этому вопросу, заключается в том, что услуги, предоставляемые обоими субъектами, занимают важное место в экономике страны. Необходимость регулирования интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний обусловлена, с одной стороны, их стратегическим значением как механизма перераспределения кредитных и инвестиционных ресурсов, а с другой - обеспечением устойчивости финансовой системы.

Проведенное исследование позволило выделить два подхода к государственному регулированию интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний: консолидированный и разделение на секторы (см. рисунок 3).

<sup>17</sup>Analyse de la situation de la bancassurance dans le monde // Focus SCOR Vie. 2005 asosida muallif tomonidan tayyorlangan



**Рисунок 3. Основные подходы и модели государственного регулирования интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний<sup>18</sup>**

В мировой практике под органом регулирования рынков финансовых услуг понимается организация, предусматривающая регулирование как минимум трех сегментов финансового рынка: банковского, страхового и рынка ценных бумаг. Секторальный подход предусматривает вместо этого государственную организацию, регулирующую рынки финансовых услуг по отдельным сегментам.

Мировой опыт показывает, что мотив и аргумент консолидированной государственной системы регулирования и контроля включают в себя следующие: создание возможностей для осуществления контроля над финансовыми группами на основе объединения, особенно в случае, когда финансовый сектор универсализирован и созданы интегрированные финансовые услуги; снижение затрат, необходимых для реализации предоставленных полномочий (особенно это важно для малых государств); обеспечение эффективности контроля и регулирования финансовых институтов над небанковскими организациями; снижение постоянных рисков; снижение риска недобросовестного поведения деятельности субъектов финансового рынка. Необходимо привести еще один важный момент: выводы, сделанные в результате кризисов, и накопленный в некоторых странах опыт практики мегарегулятора позволили понять необходимость повышения роли центральных банков в моделях интегрированного контроля во всем мире<sup>19</sup>.

Структурные изменения во взаимно-интеграционном сотрудничестве, происходящие между двумя финансовыми субъектами, изменение существующих рисковых характеристик и одновременно появление современных рисков обусловили необходимость пересмотра концептуальных принципов регулирования этого сотрудничества. В развитых странах рост этого сотрудничества имеет тенденцию к концентрации функций контроля в мегарегуляторе, интегрированном органе регулирования финансового рынка. В такой модели регулирования происходит объединение регуляторных функций в три категории финансовых посредников: банки, страховые и инвестиционные компании.

<sup>18</sup>Составлено автором.

<sup>19</sup>Хандруев А. Направление мегарегулятора [Электронный ресурс]. URL:<http://ecpol.ru/index.php /2012-04-05-13-45-47/2012-04-05-13-46-26/348-napravlenie-megaregulyator>

Таблица 7

**Преимущества и недостатки государственного регулирования  
сотрудничества банков и страховых компаний на основе  
консолидированного подхода<sup>20</sup>**

| Преимущества<br>консолидированного подхода  | Недостатки консолидированного подхода  |
|---|--|
| 1. Уменьшает дублирование функций единого контролирующего органа  | 1. В случае, когда функции деятельности органа, регулирующего рынок финансовых услуг, четко не определены, нарушается соответствие его регулирующих и контролирующих полномочий  |
| 2. Обмен информационными ресурсами осуществляется быстрее   | 2. Объединение нескольких контролирующих органов без изменения обстоятельств, имеющих организационную особенность ограничивает эффективность синергии  |
| 3. Высокая эффективность внутренних организационных процессов   | 3. Вероятность возникновения несоответствия и бюрократии внутренней структуры органов, регулирующих рынок финансовых услуг   |
| 4. Обеспечение большей нейтральности в конкурентной политике  | 4. Вероятность возникновения влияния политических сил на интеграционный процесс  |
| 5. Повышение эффективности деятельности за счёт получения финансовым регулятором новых возможностей в управлении персоналом | 5. В целях снижения эффективности функций органа, регулирующего рынок финансовых услуг, определенными силами может осуществляться разработка или обновление нормативно-правовой базы по контролю и регулированию финансового сектора<br>6. Вероятность утраты высококвалифицированных кадров при ликвидации секторального контролирующего органа |

Обобщая мировой опыт, можно сделать вывод, что на необходимость организации финансовых мегарегуляторов и их эффективное функционирование влияют две взаимосвязанные тенденции усложнения структуры финансового сектора и универсализации его продукции и услуг, что в конечном итоге приводит к изменению характера финансовых рисков. Следует также отметить, что хотя усложнение структуры и переход продуктов от специфики для определенных слоев к характеру универсализации происходят параллельно на финансовом рынке, в некоторые периоды эти вопросы проявлялись по-разному для регулирующих организаций разных стран. Например, в Японии, Германии, Австрии и Швеции регулирующие органы столкнулись с проблемами финансовых и банковских групп.

В третьей главе диссертации “**Совершенствование механизмов взаимного сотрудничества банков и страховых компаний в Узбекистане**” исследованы основные направления развития механизмов взаимодействия банков и страховых компаний, а также показатели и критерии эффективности механизмов взаимодействия банков и страховых компаний.

Основой обеспечения эффективного формирования и развития интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний в Узбекистане являются имеющиеся у каждого участника трудовые, информационные, интеллектуальные и финансовые ресурсы, а также наличие достижений в области конкуренции, заинтересованность в применении взаимовыгодных аспектов интеграции. Основное внимание следует уделить инфраструктуре распространения, характеристикам финансовых продуктов как сил,

<sup>20</sup>Разработано автором на основе - Quintyn M. The Fear of Freedom: Politicians and the Independence and Accountability of Financial Sector Supervisors M.Quintyn, S.Ramirez, M.W.Taylor.-IMF Working Paper WP/07/25.- 2007.

осуществляющих интеграционные процессы и распределяющих финансовые услуги.

В процессе интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний могут возникать неэффективные затраты. Чтобы снизить такие неэффективные затраты и повысить эффективность сотрудничества, мы предлагаем адаптировать программный комплекс Oracle SOA Suite для использования в процессе этого сотрудничества. С помощью данного программного средства мы предлагаем добавить в информационно-программные системы банков и страховых компаний следующие компоненты: цифровизацию бизнес-процессов интеграции; разработку программ, минимизирующих ошибки при осуществлении расчётов; формирование расширенной клиентской базы; организацию управления процессами учёта и отчётности. Каждый из этих компонентов обеспечивает выполнение отдельных функций и услуг, связанных с деятельностью банков и страховых компаний.

Oracle SOA Suite -это комплексный программный пакет, предназначенный для организаций, размещения и оперативного запуска сервис-ориентированной архитектуры (SOA) для интегрируемых структур. Для компонентов, входящих в пакет, предусмотрено несколько общих функций, включая общие инструменты, единую модель размещения и управление, единое управление метаданными и системы безопасности.

В отличие от стандартных методов и технологий интеграции, в проектах, реализованных в архитектуре SOA, изменения в различных формах встречаются редко. При использовании технологий EAI (Enterprise Application Integration) на базе SOA организации могут сэкономить до 70 процентов средств, выделенных на обслуживание программного обеспечения, а также сократить цикл обслуживания с нескольких месяцев до нескольких недель. Адаптированный нами программный комплекс предлагает следующее:

высокий уровень совместимости с существующими системами и приложениями; интегрированную платформу;

интегрированное оперативное управление бизнесом;

синхронизацию работы подразделений банков и страховых компаний.

Основные компоненты программного комплекса, используемого при интеграции банков и страховых компаний, представлены в таблице ниже (см. таблицу 8).

Адаптированный программный комплекс обладает следующими возможностями:

цифровизация бизнес-процессов, возникающих в ходе интеграции (разработка и продажа страховых и банковских продуктов; обслуживание договоров, заключённых с клиентами; ведение учёта комиссионных вознаграждений, выплачиваемых посредникам; формирование и учёт страховых резервов; ведение общей клиентской базы данных; управление и учёт страховых полисов).

за счет повышения оптимальности финансовых затрат достигается уменьшение их объема, уменьшение ошибок, возникающих при учете затрат, формирование и распечатка документов, отражающих финансовый продукт;

формирование общих данных о клиентах и обеспечение сведений о сотрудниках на максимальном уровне;

формирование аналитических отчетов по мониторингу процессов операционной деятельности банков и страховых компаний, оценке эффективности их взаимной интеграции.

**Таблица 8**  
**Компоненты программного комплекса, используемого в интеграционном сотрудничестве банков и страховых компаний<sup>21</sup>**

| Банки и страховые компании, филиалы и представительства, созданные ими               |  |   |   |   |  |                                      |
|--|--|---|---|---|--|--------------------------------------|
| Страховые продукты, разработанные в сотрудничестве с банками и страховыми компаниями |  |   |   |   |  |                                      |
| Общие страховые продукты   | Накопительные страховые продукты в сфере страхования жизни           | Традиционные страховые продукты в страховании жизни | Другие страховые продукты, не связанные с кредитованием | Страхование жизни заемщика              | Другие страховые продукты, связанные с кредитованием | Стандартные общие страховые продукты |
| <b>Компоненты программного комплекса</b>   |  |   |   |   |  |                                      |
| Комплексная база данных клиентов. Внедрение технологии Big Data                      | Администрирование страховых полисов и банковских договоров. Блокчейн | Формирование финансовых продуктов                   |   | Аналитические отчеты. Финансовая модель |  |                                      |
| Организация страховых резервов   | Обслуживание страховых и банковских договоров                        | Счета, связанные с комиссионным вознаграждением     |   | Учет рабочего времени пользователей     |  |                                      |

показатели оценки интеграционного банковского сотрудничества необходимо разделить на три группы:

1. Показатели оценки динамики интеграционного сотрудничества банкострахования.
2. Показатели оценки банковской деятельности в контексте интеграционного сотрудничества банкострахования.
3. Показатели оценки деятельности страховой компании в контексте интеграционного сотрудничества банкострахования.

Для оценки динамики интеграционного сотрудничества банкострахования предлагаем следующие показатели:

Группа показателей выплат и расходов в разрезе интеграционного банкострахования. Эти показатели позволяют сопоставить объем затрат, понесенных при реализации финансовых услуг по банковскому каналу, с затратами, понесенными на страховую деятельность.

Аквизиционные расходы складываются из расходов страховой компании на заключение новых договоров страхования и пролонгацию существующих (расходы на андеррайтинг, маркетинговые расходы, связанные с продвижением страховых продуктов, обучение персонала, задействованного в продаже, бонусы, заработка сотрудников), а также комиссионных в банковское учреждение. Расходы, связанные с управлением страховой компанией, включают ежемесячную заработную плату управленческого персонала и административно-хозяйственные расходы (например, расходы на взаимную интеграцию баз данных страховой компании и банка).

Группа показателей, определяющих уровень комиссионных и расходов, позволила выявить факторы, влияющие на эффективность банкостраховой

<sup>21</sup>Подготовлено автором.

интеграции. В составе этой группы имеются показатели, показывающие взаимную сбалансированность формирования и стоимости страховых резервов, необходимых для выполнения обязательств перед страхователями (см. таблицу 9).

**Таблица 9**

**Показатели оценки деятельности банков в контексте интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний<sup>22</sup>**

| Показатели  | Формулы   | Экономическое содержание показателя   | Оптимальный уровень, %* | Вес показателя, %** |
|---|---|---|-------------------------|---------------------|
| Уровень выплат по продаже страховых продуктов через банковский канал ( $BKtd$ ) | $SXsdtx$<br>$BKtd = \frac{SXsdtx}{ISMx}$<br>$SXsdtx$ – расходы на регулирование страховых претензий<br>$ISMx$ – заработанная страховая премия | Позволяет сравнить страховые премии, поступившие через банковский канал, со страховыми возмещениями   | 20-40                   | 30                  |
| Показатель уровня операционных расходов по банковскому каналу ( $BKx$ )         | $AX+BX$<br>$BKx = \frac{AX+BX}{ISMx}$<br>$AX$ – аквизиционные расходы;<br>$BX$ – управлеченческие расходы                                     | Определяет долю операционных расходов (заключение договоров страхования, управлеченческие расходы) в общей сумме доходов, полученных через банковский канал | 15-30                   | 30                  |

Показатель уровня прибыльности продажи страховых продуктов через банковский канал. В текущем году для определения уровня прибыльности продажи страховых продуктов через банковский канал предлагается рассмотреть соотношение аквизиционных расходов по их видам и страховым премиям с использованием годового эквивалента премий (ГЭП) за анализируемый период.

$$F_{bs} = \frac{AX_i}{SM_{новый} + 10\%SM_{bv}}$$

Где:

$F_{bs}$  – рентабельность банковско-страховых операций;

$AX_i$  – аквизиционные расходы страховой компании по виду  $i$ ;

$SM_{новый}$  – страховые взносы по новым договорам страхования за период исследования;

$SM_{bv}$  – страховые взносы, уплаченные страхователем единовременно в период исследования.

Средний уровень объема страховых премий, приходящихся на одну организационную единицу банковской системы. Данный показатель рассчитывается по следующей формуле:

$$SM_b = \frac{SM_{ume}}{BV_{bs}}$$

$SM_b$  – средний объем страховых премий, приходящихся на одну организационную единицу банковской системы;

<sup>22</sup>Подготовлено автором.

$SM_{ume}$  – страховые премии, рассчитанные по годовому эквиваленту премий (ГЭП);

$SM_{ume}$  – количество банковских представительств, привлечённых к продаже страховых продуктов.

Для расчета приведенных показателей требуется наладить систему базы данных клиентов банка и страховой компании. Если банк сотрудничает с несколькими страховыми компаниями или с одной страховой компанией, важным элементом оценки динамики развития интеграционного сотрудничества является расчёт указанных показателей в разрезе финансовых учреждений, групп клиентов и проданных продуктов.

**Таблица 10**

**Показатели оценки деятельности страховых компаний в процессе интеграции сотрудничества банков и страховых компаний<sup>23</sup>**

| Показатели оценки   | Формула, применяемая при расчёте  | Экономическое содержание показателя  | Оптимальный уровень показателя, % | Вес показателя, % |
|---|---|--|-----------------------------------|-------------------|
| Соотношение показателей страховых резервов (С3) и страховых премий (СП) (К) | $SZ$<br>$K1 = \frac{SZ}{SM}$  | Показывает достаточность средств в виде соотношения стоимости страховых резервов (С3) к страховым премиям (СП)   | 50-60                             | 30                |
| Показатель уровня выплат и расходов   | $SQ \quad X$<br>$K2 = \frac{SQ}{SM}$<br>SQ — страховые выплаты;<br>X — расходы на ведение страховой деятельности; | Показатель сбалансированности страховых операций позволяет сравнить общую сумму расходов по страховой деятельности с объемом доходов от страховой деятельности                           | 30-90                             | 20                |
| Показатель соотношения собственного капитала (СК) к страховым резервам (С3) | $XK$<br>$K3 = \frac{XK}{SZ}$  | Индикатор финансовой устойчивости используется для сравнения средств, свободных от обязательств, с обязательствами перед страхователями  | 30-80                             | 15                |
| Рентабельность собственного капитала (СК)                                   | $SFs$<br>$K4 = \frac{SFs}{XK}$<br>SFs — чистая прибыль страховой деятельности                                     | Входит в состав показателей рентабельности, показывает эффективность деятельности страховой компании с точки зрения вложенных средств  | 5-30                              | 15                |
| Доля собственного капитала (СК) в пассиве баланса                           | $XK$<br>$K5 = \frac{XK}{passiv}$  | Служит показателем деловой активности. Увеличение собственного капитала является положительной тенденцией, но его значительное увеличение указывает на снижение отрицательной активности | 20-40                             | 10                |
| Уровень выплат  | $XK$<br>$K6 = \frac{XK}{passiv}$  | Входит в состав показателей сбалансированности страховых операций, позволяет определить равномерность осуществления выплаты страховых возмещений   | 15-55                             | 10                |

<sup>23</sup>Подготовлено автором.

При принятии решения банком в отношении интеграции, по нашему мнению, важно опираться на основные индикаторы функционирования страховой компании. Выбор банком страховой компании для заключения договора о сотрудничестве или предварительная диагностика ошибок в деятельности страховой компании в процессе интеграции могут осуществляться на основе показателей (финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности), которые целесообразно рассматривать в контексте интеграции как показатель деятельности страховой компании (см. таблицу 10).

В данной таблице приведены показатели оценки деятельности страховых компаний в процессе интеграции сотрудничества банков и страховых компаний, подробно описаны данные об оценочных показателях, формула, используемая при расчете, экономическое содержание показателя, оптимальный уровень показателя, а также вес показателя.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В результате исследований, проведенных в диссертационной работе, были сформулированы следующие выводы:

1. Под интеграционным сотрудничеством банков и страховых компаний следует понимать вопрос о том, чтобы оба субъекта реализовали свои возможности одновременно в двух задачах с целью эффективного выполнения своих основных задач и расширения объема услуг.

2. Объективной основой реализации и расширения интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний является макроэкономическая ситуация, связанная с воздействием внешней среды на деятельность двух субъектов, и микроэкономические отношения, связанные с системой осуществления деятельности этих учреждений.

3. Важным элементом сотрудничества банков и страховых компаний является вопрос выбора оптимальной формы этого сотрудничества и удобных способов и видов использования этой формы. В результате проведенного исследования обоснована высокая эффективность реализации формы банковского страхования, являющейся основной формой интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний, и сделан вывод о необходимости преобразования кооперации банков и страховых компаний в финансовую операционно-технологическую кооперацию с целью получения синергетического эффекта от банкостраховых продуктов, имеющих комплексный характер, реализуемых клиентам на добровольной основе.

4. Основной формой интеграции банков и страховых компаний с различными формами организации и собственности является банко-страхование, и цель применения этой формы заключается в достижении синергетического эффекта путем реализации клиентам банкостраховых продуктов комплексного характера на добровольной основе в финансовом, операционно-технологическом, организационно-управленческом направлениях деятельности банков и страховых компаний.

5. В связи с тем, что механизм интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний является относительно новым процессом для финансового сектора экономики Узбекистана, общий подход к формированию этого механизма

сотрудничества еще не создан. Предложено разобраться в видах, технологиях, формах, объектах и инструментах интеграции, связанных с налаживанием взаимовыгодного сотрудничества этих субъектов в рамках интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний, понять, что результатом этого сотрудничества является получение дополнительного дохода, расширение клиентской базы, снижение издержек и рисков, а также создание возможности использования взаимными ресурсами.

6. Механизм интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний должен быть сформирован на основе определенных инструментов интеграционного управления (государственное регулирование интеграции, информационно-аналитическое обеспечение, корпоративное управление, управление интеграционными рисками), чтобы банки и страховые компании на субъектном и объектном уровнях повышали эффективность интеграционного взаимодействия.

7. К инструментам интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний на уровне субъектов относятся следующие: пруденциальный контроль, защита прав потребителей финансовых услуг, интегрированное управление рисками страховым рынком и риск ликвидности, операционные и кредитные риски. На объектном уровне в инструменты интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний необходимо включить: расширение ассортимента финансовых услуг, совершенствование каналов их сбыта, поиск новых клиентских сегментов, разработка системы оплаты труда и мотивации тех, кто предоставляет эти услуги.

8. Банки и страховые компании должны выстраиваться на основе механизма интеграционного сотрудничества, взаимодействия этих субъектов и действовать с использованием объектов интеграции (бизнес-стратегии, бизнес-процессы, капитал и финансовые услуги). Потому что на различные формы интеграции между страховыми компаниями и банками влияют определенные интеграционные риски.

9. Это позволило выявить и систематизировать основные проблемы развития банкострахования в Узбекистане. При приобретении банковских услуг клиентами принуждение их к приобретению также страховых услуг; высокие комиссионные вознаграждения банков; несовместимость технологий банков и страховых компаний; высокий уровень рисков, связанных с взаимодействием банков и страховых компаний.

10. В качестве направлений для решения выявленных проблем банкострахования в Узбекистане, были предложены следующие: разработка программного обеспечения для этих субъектов на фоне интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний; разработка единых для всех участников конкретных требований, связанных с аккредитацией, основной целью которых является соответствие финансовых показателей страховых компаний и их деятельности требованиям законодательства; разработка высокоинтегрированных банкостраховых услуг; сегментирование клиентов; разделение услуг на группы; разработка внутренней системы управления рисками, применение мер пруденциального контроля над банковским и страховым сектором; организация финансовых супермаркетов как результат поиска канала сбыта; создание

оригинальных финансовых продуктов, соответствующих вызовам времени, и формирование на этой основе новых взглядов на банковские продукты в целом, позволяющих финансовой культуре подняться на новый уровень.

11. Для обеспечения прав и законных интересов граждан (страхователей) на страховом рынке Узбекистана предложено создать Фонд гарантирования выплат по договорам страхования, заключаемым в общем страховом секторе. В целях оптимизации расходов аппарата фонда предлагается создать данный фонд на базе Фонда гарантирования выплат по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств. Формирование средств данного фонда осуществляется за счет взносов, уплачиваемых всеми страховыми компаниями, работающими в общем страховом секторе, и доходов от инвестирования этих средств.

12. Разработаны формы интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний для определения уровня рентабельности объема продаж банковских и страховых продуктов, повышения эффективности системы взаимодействия с клиентами и минимизации конфликтов между каналами продаж и оптимизации норматива платежеспособности участников интеграции и определения количественных параметров их эффективности.

13. Разработана модель оценки эффективности интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний, которая учитывает основные показатели эффективности интеграции и позволяет выбрать модель, обладающую свойством максимизации интеграционных доходов, минимизации расходов и рисков.

14. Основными направлениями развития интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний признаны следующие направления: эффективное управление рисками, связанными с интеграционным сотрудничеством и поиском новых клиентов; увеличение ассортимента страховых услуг; совершенствование системы сбыта финансовых и страховых продуктов и применение новых инструментов сбыта; разработка эффективных и долгосрочных стратегий интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний.

15. Критериями обеспечения эффективности интеграционного сотрудничества банков и страховых компаний являются: повышение эффективности деятельности, связанной с разработкой и реализацией финансовых и страховых и совместных продуктов; повышение эффективности системы при снижении затрат системы на работу с клиентами и потенциальными клиентами; устранение дисбалансов и конфликтных ситуаций, возникающих между каналами продаж; повышение прибыльности интеграционного сотрудничества и снижение затрат, связанных с этим сотрудничеством, и обеспечение оптимальности нормативов платежеспособности.

**SCIENTIFIC COUNCIL NO DSc.03/10.12.2019.I.17.01**  
**AWARDING OF SCIENTIFIC DEGREES AT**  
**TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS**  
**TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS**

---

**KHUDOYBERDIYEVA SADOKAT ABDUMANNONOVNA**

**IMPROVING THE MUTUAL INTEGRATION OF INSURANCE  
COMPANIES AND BANKS IN UZBEKISTAN**

**08.00.07 –“Finance, money circulation and credit”**

**ABSTRACT**  
**of the dissertation of the Doctor of Philosophy on economic sciences**

**Tashkent city – 2025 year**

The theme of dissertation of Doctor of Philosophy (PhD) on economic sciences was registered under number B2022.3.PhD/Iqt.2460 at the Supreme Attestation Commission.

The dissertation has been prepared at Tashkent State University of Economics.

The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian, English (summary)) on the website of the Scientific Council (www.tsue.uz) and on the website of «ZiyoNet» information and educational portal (www.ziyonet.uz).

**Scientific consultant:** **Kenjaev Ikhom Gleyzovich**  
Doctor of Economic Sciences, Associate professor

**Official opponents:** **Khaydarev Nizomiddin Khamraevich**  
Doctor of Economic Sciences, Professor  
**Olimjonov Odil Olimovich**  
Doctor of Economic Sciences, Professor

**Leading organization:** **Higher School of Business and Entrepreneurship under the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan**

The defense of the dissertation will be held on «26 11 14 <sup>00</sup>» 2025 at the meeting of the Scientific Council DSc.03/30.12.2019.1.17.01 at Tashkent State University of Economics. Address: 100000, Tashkent city, Amir Temur street, 60A. Phone: (99871) 234-53-34; fax: (99871) 234-46-26; e-mail: ilmiykengash@tsue.uz

The dissertation can be reviewed at the Information Resource Center of the Tashkent International university (registered under №1816) Address: 100000, Tashkent city, Amir Temur street, 60A. Phone: (99871) 234-53-34; fax: (99871) 234-46-26, e-mail: kutubxona@tsue.uz

The abstract of the dissertation was distributed «12 11 14» 2025.  
(Registry of the protocol №80 dated «12 11 2025).



**T.Z. Teshabaev**  
Chairman of the Scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economical Science, professor



**J.Kh. Ataniyazov**  
Acting scientific of the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economical Science, Professor



**J.N. Kuziev**  
Chairman of the scientific seminar under the scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics Science, Professor

## **INTRODUCTION (abstract of the thesis of the Doctor of Philosophy (PhD))**

**The aim of the research work** is to develop proposals and recommendations aimed at improving the mutual integration of insurance companies and banks.

**The tasks of the research work** are as follows:

to clarify the concept of the mechanism of integration partnership relations between insurance companies and banks;

to analyze the existing mechanisms of interaction between insurance companies and commercial banks in the country under the conditions of forming an innovative economy, as well as to study their specific features;

to study practically the shortcomings and problems arising in the interaction between insurance companies and commercial banks, as well as to develop ways to solve and improve these problems;

to base the need of establishing a special guarantee fund for life insurance and other types of general insurance;

to substantiate the necessity for creating a cost-reduction system due to integration partnership relations between insurance companies and banks;

to develop a new insurance product in order to generate additional income in the process of improving integration partnership relations between insurance companies and banks;

to develop a model of integration relations between insurance companies and banks, as well as a methodology for determining its effectiveness.

**The object of the research work** is the mutual integration partnership relations between insurance companies and banks in Uzbekistan.

**The scientific novelty of the research work**, consisting of the following:

it is proposed to combine the forms, types, technologies, objects, and subjects of integration cooperation between banks and insurance companies, as well as the tools of integration.

in order to achieve further development of cooperation between insurance companies and banks, and to create opportunities for simultaneous access to banking and insurance services for numerous users, it is proposed to allow banks to enter into insurance contracts on behalf of insurance organizations.

it is also proposed to develop a highly integrated bank-insurance product between banks and insurance companies, particularly a new financial product allowing the use of a life insurance policy as a guarantee when obtaining a mortgage loan, in the practical application of mortgage insurance policy.

it is proposed to reduce costs due to the integration relations between banks and insurance companies through the practical implementation of the Oracle SOA Suite software package.

**Scientific and practical significance of the research work.** The scientific significance of the results lies in the possibility of their wide application in conducting independent scientific research on improving integration cooperation between insurance organizations and banks.

The practical significance of the study is that the scientific proposals and practical recommendations developed in the dissertation can be used to enhance the processes of mutual integration between insurance companies and banks, as well as in the preparation of resource books. The materials of the dissertation can also be applied in the teaching process and in improving academic programs for the disciplines “Insurance business” and “Insurance management” in higher educational institutions.

**Implementation of the research results.** Based on the developed scientific proposals and practical recommendations for improving the mutual integration of insurance companies and banks in Uzbekistan:

the proposal to combine the forms, types, technologies, objects, and subjects of integration cooperation between banks and insurance companies, as well as integration tools, was implemented in practice (Implementation reference No.71 dated as of September 18, 2024, by the Association of professional participants of the insurance market of Uzbekistan, as well as No. 01/01-704 dated as of July 10, 2024, of the insurance company JSC “Trust-Insurance”). As a result, in 2023, the number of insurance contracts related to banking risks concluded through commercial banks increased by 25 percent compared to 2022, while the loss ratio for these insurance contracts decreased by 15 percent;

the proposal to allow banks to conclude insurance contracts on behalf of insurance organizations in order to further develop cooperation between insurance companies and banks, as well as to create opportunities for simultaneous access to banking and insurance services for numerous users, was implemented into practice (Implementation reference No. 71 dated as of September 18, 2024, by the Association of professional participants of the insurance market of Uzbekistan). As a result of implementing this practice, the number of insurance contracts concluded in the insurance market of Uzbekistan increased from 217802 in 2022 to 1181117 in 2023;

the proposal to develop a highly integrated bank-insurance product between banks and insurance companies, in particular a new financial product allowing a life insurance policy to be used as collateral when obtaining a mortgage loan in the practical application of mortgage insurance policy was implemented in practice (Implementation reference No. 08-03/217 dated as of July 18, 2024, of the insurance company JSC “Kafolat Hayot Insurance”). As a result of introducing this new hybrid financial product into the mortgage insurance practice in 2024, the annual profit of JSC “Kafolat Hayot Insurance” increased by 5 percent in the same year.

the proposal to reduce costs due to the integration relations between banks and insurance companies through the practical application of the Oracle SOA Suite software package was implemented in practice (Implementation reference No. 01/01-704 dated as of July 10, 2024, of the insurance company JSC “Trust-Insurance”). As a result of implementing this proposal, the expenses not directly related to integration activities between JSC “Trust-Insurance” and JSC “Ipoteka Bank” decreased by 20 percent in 2024 compared to 2023.

**Evaluation of the research results.** The results of the research were discussed and received positive feedback at 5 scientific and practical conferences, including 2 international and 3 republican conferences.

**Publication of the research results.** On the topic of the thesis, 8 academic papers were published, including 2 scientific articles in national journals recommended for publication of the main scientific results of doctoral dissertations by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan, including, 1 thesis in foreign journal.

**Structure and volume of the research.** The research structure includes three chapters, conclusion, and applications. The volume of the research consists of 124 pages.

**E'LON QILINGAN ISHLAR RO'YXATI**  
**СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ**  
**LIST OF PUBLISHED WORKS**

**I bo'lim (I часть; Part I)**

1. Xudayberdiyeva Sadoqat "The need and importance of the process of integration of insurance companies and commercial banks" Spectrum Journal of Innovation, Reforms and Development. Website: ISSN (E):2751-1731 www.sjird.journalspark.org. Volume 23, January, 2024:11-16 (08.00.00).
2. Xudayberdiyeva S.A. O'zbekiston sug'urta bozori metodologiyasini takomillashtirish. Agroiqtisodiyot ilmiy-amaliy jurnali №4, 2022-yil. -B. 54-56 (08.00.00).
3. Xudayberdiyeva S.A. Sug'urta kompaniyalari va tijorat banklari integratsiyalashuv jarayonini zarurligi va ahamiyati. "Yashil iqtisodiyot va taraqqiyot" ijtimoiy, iqtisodiy, siyosiy, ilmiy ommabop jurnali №11-12, 2023-yil. -B.805-810 (08.00.00).
4. Xudayberdiyeva S.A. Sug'urta kompaniyalari va tijorat banklari o'rtasidagi integratsiya jarayonini takomillashtirish. "Yangi O'zbekistonning taraqqiyot strategiyasini amalga oshirishda sug'urta faoliyatini rivojlantirish istiqbollari" mavzusidagi xalqaro ilmiy-amaliy konfrensiya materiallari, 2022-yil 27-iyun. -B.289-292.
5. Xudayberdiyeva S.A. Bank risklarini minimallashtirishning xorij tajribasi. "Ijtimoiy-iqtisodiy barqarorlikni ta'minlashda innovatsion menejment muammo va echimlar" mavzusida xalqaro ilmiy-amaliy konfrensiya materiallari, 2022-yil 1-noyabr.-B.365-368.
6. Xudayberdiyeva S.A. Ilg'or xorijiy mamlakatlar bank sug'urtasi amaliyotidan foydalanish masalalari, "Byudjet xarajatlari samaradorligini oshirish va davlat moliyaviy nazorati faoliyatini takomillashtirish" mavzusidagi respublika ilmiy-amaliy konfrensiya materillari, 2024-yil 4-mart.-B.519-520.
7. Xudayberdiyeva S.A. Banklar va sug'urta kompaniyalari o'rtasidagi o'zaro davlat tomonidan tartibga solish. "Byudjet xarajatlari samaradorligini oshirish va davlat moliyaviy nazorati faoliyatini takomillashtirish" mavzusidagi respublika ilmiy-amaliy konfrensiya materillari, 2024-yil 4-mart.-B.247-248.

**II bo'lim (II часть; Part II)**

8. Xudayberdiyeva S.A. Sug'urta kompaniyalari va tijorat banklari o'rtasidagi integratsiyani rivojlantirishda muammolar va ularni bartaraf etish yo'llari. Yangi O'zbekistonning taraqqiyot strategiyasini amalga oshirishda sug'urta faoliyatini rivojlantirish istiqbollari" mavzusidagi xalqaro ilmiy-amaliy konfrensiya materiallari, 2022-yil 27-iyun.-B.292-294.

Avtoreferat “Public Publish Printing” nashriyotida  
tahrirdan o‘tkazildi

Bosishga ruxsat etildi: 10.11.2025-yil  
Bichimi 60x84  $1/16$ , “Times New Roman”  
garniturada raqamli bosma usulida bosildi.  
Shartli bosma tabog‘i 3,2. Adadi: 100. Buyurtma: №90.

«Public Publish Printing» MChJ  
bosmaxonasida chop etildi.  
Toshkent, M.Ulug‘bek tum., Moylisoy, 22.