

# Biznes-Эксперт

№ 5, 2017

ХУСУСИЙЛАШТИРИШ

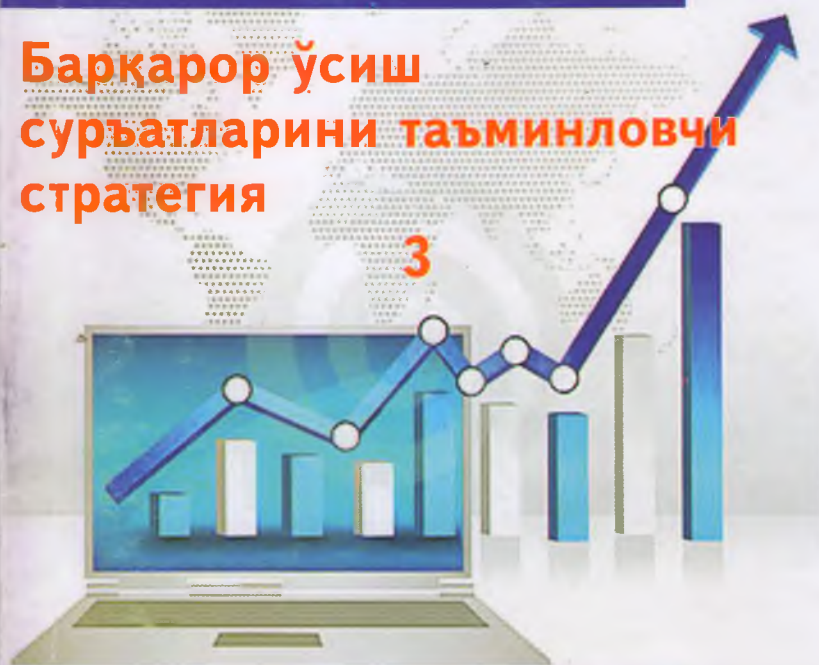
МОЛИЯ

ҚИММАТЛИ ҚОҒОЗЛАР

ИЛМИЙ АМАЛИЁТ

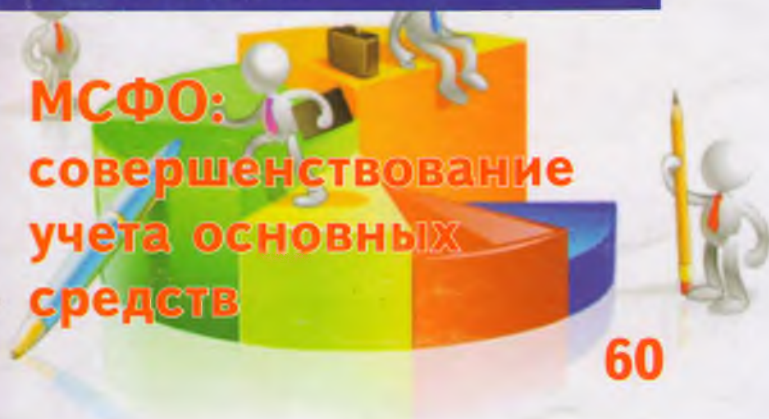
## УШБУ СОН МАВЗУСИ:

**Барқарор ўсиш суръатларини таъминловчи стратегия**



## ТЕМА НОМЕРА:

**МСФО: совершенствование учета основных средств**



ПРИВАТИЗАЦИЯ

ФИНАНСЫ

ЦЕННЫЕ БУМАГИ

НАУЧНАЯ ПРАКТИКА

10

Ўрта ёшли ишсиз аҳоли бандлиги: муаммо ва ечим

53

Қишлоқларда замонавий уй-жойлар қуриш ва уларни молиялаштириш

Образование как социальный лифт в формировании среднего класса

Современный обзор страхования рисков банковской деятельности в Узбекистане

70

92

### ВНИМАНИЕ!

Согласно постановлению Президиума Высшей аттестационной комиссии при Кабинете Министров Республики Узбекистан №201/3 от 30 декабря 2013 года, журнал «Biznes-Эксперт» внесен в реестр научных изданий Высшей аттестационной комиссии для докторских диссертаций.

# Мундарижа

## Стратегия

Оринбай НАЗАРБАЕВ, Тимур ЖИЕМУРАТОВ.  
Барқарор ўсиш суръатларини таъминловчи  
стратегия 3

## Молия

Ақром КАРИМОВ, Бобурбек ГАЙРАТОВ. Эркин  
иқтисодий зоналар корхоналарида бухгалтерия  
ҳисобини ташкил этиш 6

## Меҳнат бозори

Мамажон АДҲАМОВ, Санобар ИСМОИЛОВА. Урта  
ёшли ишсиз аҳоли бандлиги: муаммо ва ечим 10

## Инвестиция

Нодир ХИДИРОВ. Инвестиция муҳитига  
таъсир этувчи омиллар 13

## Иқтисодиёт

Санжар СОБИРЖОНОВ. Иқтисодиётни  
эркинлаштириш: назария ва амалиёт 18

## Банк фаолияти

Хуршида ХУДАЯРОВА, Махфират ЭГАМОВА.  
Ўзбекистон Республикасида чакана банк  
хизматларини ривожлантириш 24

## Бизнес

Ақмажон ЗАЙЛИЕВ, Ойбек РАХИМБЕРДИЕВ.  
Кичик бизнесни банк тизими орқали молиявий  
қўллаб-қувватлашни ривожлантириш 27

## Бошқарув

Ақтам ХОЛОВ. Самарали бошқарув  
қарорларини қабул қилиш мезонлари 30

## Хориж тажрибаси

Соҳибжон ТОШИЛДИЕВ, Искандар  
ЖУМАНИЕЗОВ. Корпоратив бошқарувнинг  
ривожланиши хориж тажрибасида 35

## Кун мавзуси

Дилдора ТОШМУҲАМЕДОВА. Пенсия  
жамғармаси ижросини самарали шакллантириш  
уни қандай талаблар ва усуллар асосида амалга  
ошириш мумкин? 40

## Таълим

Озод РАДЖАБОВ, Журабек САЙФИЕВ.  
Таълим тизимида ахборот-коммуникация  
технологияларини ривожланиш ҳолати 44

## Жараён

Зафаржон ҚЎЗИЕВ. ОТМ: таълим хизматлари  
ва тадбиркорлик фаолияти ҳамда унинг қиёсий  
таҳлили 48

## Бугуннинг гапи

Раҳимахон БОТИРОВА, Элёрбек ЖУРАЕВ.  
Қишлоқларда замонавий уй-жойлар қуриш ва  
уларни молиялаштириш 53

## Тажриба ва самара

Феруза ЮСУПОВА. Иқтисодий фанларни  
ўқитиш самарадорлигини оширишда  
туғарақларнинг ўрни 57

# Содержание

## Взгляд

Зайнидин МАМАТОВ, Санжар  
САЛОХИДДИНОВ. МСФО:  
совершенствование учета основных средств 60

## Аналитика

Қуатбай ИСМАЙЛОВ, Зийнатдин ТАЖЕКЕЕВ.  
Методические аспекты расчёта существенности  
в аудите 66

## Образование

Шахло МАХКАМОВА, Сирожиқдин БАЗАРОВ,  
Самандар ДОЛИЕВ. Образование как  
социальный лифт в формировании среднего  
класса 70

## Развитие

Абдуғафур ХАТАМОВ. Радиомониторинг и  
распознавание радиоизлучений  
радиоэлектронных средств 74

## Рыночные исследования

Қуатбай ДАНИЯРОВ. Влияние инновационной  
политики на стабильность предпринимательских  
субъектов 78

## Опыт

Дониёр АБДУРАХИМОВ. Особенности  
развития региональной политики  
в Узбекистане 82

## Тема дня

Санжар МАХМУДОВ. Развитие внешней трудовой  
миграции в современности и ее значение для  
Республики Узбекистан 87

## Процесс

Гульзода ХАЛИКУЛОВА, Петр КИМ.  
Современный обзор страхования рисков  
банковской деятельности в Узбекистане 92

УДК:336.77

# Современный обзор страхования рисков банковской деятельности в Узбекистане

Гульзода ХАЛИКУЛОВА,  
старший преподаватель ТФИ.  
Петр КИМ,  
студент ТФИ.

В последние годы страховая деятельность становится важной составляющей частью рыночной инфраструктуры. Страховые организации, функционирующие в Узбекистане, исходя из спроса и потребностей экономических субъектов, налаживают страхование и по новым видам страхования.

## Аннотация

В данной статье рассмотрены опыт развития банковско-кредитной системы, проблемы и современный обзор страхования рисков банковской деятельности. Даны рекомендации по преобразованию банковского страхования в Узбекистане.

Ушбу мақолада банк-кредит тизимининг ривожланиши тажрибаси, муаммолар ва банк фаолиятининг хавф-хатарларини сугурталашнинг замонавий тавсифи қўриб чиқилган. Ўзбекистонда банк сугуртасини такомиллаштириши бўйича тавсиялар берилган.

The given article examines the experience of the banking and credit system development, problems and a modern overview of banking risks insurance. Also some recommendations on the reorganization of bank insurance in Uzbekistan are given.

Как утверждал Первый Президент Республики Узбекистан И.А. Каримов в книге «Свободная и процветающая страна, вольная и благополучная жизнь – конечная цель»: «На сегодняшний день без развитой страховой системы хозяйствующим субъектам трудно функционировать, заниматься инвестиционной деятельностью и получать кредиты».

Основные компании, осуществляющие страхование финансовых рисков и риски, относящиеся к банковской деятельности, на страховом рынке Уз-

бекистана приведены в нижеследующей таблице:

№	Наименование компании
1	ООО МСК «IShonch»
2	АО «Узгросугурта»
3	НКЭИС «Узбекинвест»
4	АО «Страховая компания Кафолат»
5	СО ООО «Alfa Invest»
6	АО «Капитал сугурта»

Причем ООО МСК «IShonch» была создана в соответствии с постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №427 от 9 ноября

**Ключевые слова:** страхование, страховые компании, финансовые риски, объект страхования, страхование кредитов.

1995 года «О мерах по реализации комплексной программы развития банковской системы Узбекистана».

Также по Указу Первого Президента Республики Узбекистан И.А. Каримова от 25 февраля 1997 года была создана Государственная акционерная страховая компания «Узагросугурта» в целях обеспечения эффективного развития сферы страховых услуг, создания благоприятных условий для страховой защиты. Приоритетным направлением деятельности компании является предоставление страховой защиты имущественным интересам сельхозтоваропроизводителей, предприятий и населения, проживающего в сельской местности.

При этом объектом страхования является ответственность сельскохозяйственного предприятия. Его ответственность состоит в возврате целевого кредита, выделенного коммерческими банками для оплаты горюче-смазочных материалов, платежей за электроэнергию, минеральных удобрений, сельскохозяйственной техники и других материально-технических ресурсов, а страхователем является сельскохозяйственное предприятие. Благодаря страховому полису сельскохозяйственное предприятие приобретает возможность получения кредита в коммерческом банке.

Подробно рассмотрим механизм осуществления этого вида страхования. В Республике Узбекистан осуществляется обязательное страхование кредитов, направленных на развитие производства в сельском хозяйстве и осуществление проектов, предоставляемых коммерческими банками производителям сельскохозяйственной продукции. При этом страховое соглашение с производителями сельскохозяйственной продукции составляется с целью погашения целевого кредита, получаемого ими (предоставляемого коммерческими банками). По соглашению начисленный страховой платеж вступает в силу со дня поступления на расчетный счет страховщика и является обязательным для обеих сторон.

Не допускается использовать кредитные ресурсы для покрытия убытков по ранее предоставленным кредитам. Согласно кредитному соглашению, составленному между страхователем и коммерческими банками, объектом страхования является ответственность сельскохозяйственных предприятий перед коммерческими банками по своевременному и полному покрытию кредитов. Объем страхова-

ния устанавливается в рамках ответственности страхователя, как указано в страховом соглашении. Ответственность страхователя определяется исходя из финансовых возможностей компании. В настоящее время границы ответственности компании установлены на уровне 50 процентов суммы кредита. Страховой платеж устанавливается исходя из объема страхования, согласно тарифной ставке, утвержденной по каждому авансовому траншу. По этому виду страхования размер тарифной ставки варьируется от 0,75–2 процентов от объема страхования. Страховой платеж осуществляется страхователем путем перевода на расчетный счет страховщика. После поступления на расчетный счет страховщика страховой премии страховщик выдает страхователю страховой полис. Страховой полис является основным документом, подтверждающим ответственность, принятую страховщиком по поводу страхового покрытия по застрахованному кредиту, если произойдет страховой случай.

В случае частичного или полного невозврата кредитных средств страхователь или его представитель в течение трех дней представляет все документы относительно частичного или полного невозврата кредитных средств по поводу факта происхождения страхового случая и объема страхового покрытия. По требованию страхователя, банка или третьего лица на основе этих представленных документов с участием страхователя, страховщика и банка составляется страховой акт. После составления страхового акта о происхождении страхового случая в течение 5 рабочих дней коммерческому банку выплачиваются страховые покрытия. Страховое покрытие непокрытой части кредита страхователя выплачивается пропорционально ответственности страховщика. Согласно действующему законодательству, страховые покрытия не выплачиваются при нецелевом использовании кредитных средств.

Страховая компания данным видом страхования открывает широкую дорогу для использования кредитных ресурсов производителями сельскохозяйственной продукции республики. Кроме того, этот вид страхования способствует повышению или сохранению уровня занятости в сельской местности, уменьшению миграции сельского населения в города.

Комплексная защита интересов производителей сельскохозяйственной продукции, доброволь-

ное страхование являются дополнительным средством уменьшения рисков невозврата кредитов коммерческих банков, снижения уровня рисков. К ним можно добавить страхование жизни, имущества кредитора, страхование рисков предпринимательства.

Трудно представить нормальный рост экономики без кредита и инвестиций. Финансово-кредитную систему часто сравнивают с системой кровообращения организма человека. Потребность во внутренней и внешней инвестициях связана с экономическими реформами, проводимыми в стране. В настоящее время во многих отраслях экономики Республики Узбекистан ощущается большая потребность в инвестициях. В республике недостаточно ресурсов для внутренних инвестиций (по сравнению иностранными возможностями). Кроме того, институты внутренних инвестиций находятся на пути развития. Его правовые и экономические механизмы, возможности развития все еще полностью не сформировались. Капитал, вывезенный из Узбекистана для эффективного использования, является источником дополнительных финансовых ресурсов. Чтобы привлечь эти ресурсы в экономику нашей страны, потребуются создание определенных условий. В настоящее время инвестиционный климат у нас заметно улучшился, и сохранность средств инвесторов многосторонне гарантирована. При этом правовая база и механизм гарантирования являются основным путём привлечения инвестиций. В таких условиях высокая доходность не является главным критерием инвестирования. Самое главное – надежность и безопасность капитальных вложений, т.е. обеспеченность капитальных вложений, гарантия возврата, защищенность от финансовых и политических рисков.

Страхование является основным механизмом гарантирования капитала инвесторов. Для завоевания доверия инвесторов, предлагая страховую продукцию, страховые компании и компании реинвестирования не жалеют времени и усилий. Предлагаемые ими страховые программы возникли на основе опыта, накопленного годами, и доверительного отношения инвесторов.

Страховым компаниям Узбекистана еще предстоит завоевать доверие иностранных инвесторов. Поэтому решение этой проблемы можно достичь путем реинвестирования. Страхование финан-

совых рисков всегда отличалось трудностью от других видов страхования. По степени важности можно выделить два вида страхования финансовых рисков. Во-первых, страховщик участвует как кредитор (страхование собственных финансовых рисков), во-вторых, как получатель (представляющий страховой залог). Оба эти варианта имеют свои преимущества и недостатки.

Негативный опыт стран СНГ в 1993-1994 годах, невозврат большинства кредитов и неоплата покрытия этого вида страхования привело к тому, что большинство страхователей перешли к классическому виду страхования финансовых рисков. Кризис финансовой системы Российской Федерации в 1998 году нанес дополнительный удар и стал причиной невыполнения большинства инвестиционных проектов не только в России, но и в странах СНГ, в том числе и в Республике Узбекистан.

В НКЭИС «Узбекинвест» разработана система страхования коммерческих и политических рисков, дополнительно к ней имеются страхование финансовых рисков (страхование экспортных кредитов узбекских коммерческих банков, т.е. страхование «получателя кредита» и «предоставляющего кредит»), реинвестирование рисков в крупных и финансово-устойчивых зарубежных страховых компаниях

Здесь в качестве основного критерия рассматриваются риски в стране, где расположен кредитор, т.е. тем самым можно быстро адаптироваться к изменениям его финансового состояния. Но необходимо отметить, что такие виды страхования составляют менее одного процента в общем портфеле компании.

В экономике Узбекистана страхование экспортных кредитов во внешней торговле является основным инструментом. Этот вид страхования дает возможность расширения экспортного потенциала предприятий и защитит от случаев неуплаты за товары, доставленные на основе договоров, предупреждения применения штрафных санкций со стороны контролирующих органов. Страховая система при соответствии сроков договора охватывает полную сумму ответственности. Страхование должно включить в себя финансовые риски и имущество (основные средства, производственные средства, предприятие).

В процессе страхования необходимо проанализировать финансовое состояние кредитора, т.е. не-

обходимо учитывать с правовой и экономической точек зрения осуществимость представленного ему проекта, соответствие основного имущества кредитора долговым обязательствам и производственных мощностей осуществляемому проекту.

На сегодняшний день в нашей стране для преобразования банковского страхования в предпринимательскую деятельность требуется выполнение следующих определенных условий:

– во-первых, оказание страховых услуг специализированными организациями, занимающимися деятельностью банковского страхования, а также укрепление своей финансовой стабильности для успешной работы в конкурентной среде, расширение сети филиалов;

– во-вторых, расширение возможностей непосредственного участия юридических и физических лиц в процессе формирования страхового резерва, в то же время добиваться с их стороны высоких требований к страховым услугам;

– в-третьих, экономические субъекты различной формы собственности, в частности государство (без привлечения бюджетных средств), заинтересованность в развитии страховой деятельности в качестве механизма покрытия вероятных рисков, неожиданных убытков и потерь, которые могут возникнуть в процессе производства (выполнение работ, оказание услуг).

Необходимо особо отметить, что непрерывное

развитие экономики, углубление рыночных преобразований, привлечение в экономику внешних и внутренних инвестиций, конечно, потребует дальнейшего развития страхования финансовых и банковских рисков, а это, в свою очередь, потребует внедрения страховыми компаниями подобных новых страховых услуг и совершенствования должным образом законодательства страхового рынка. Рынок страхования банковских и финансовых рисков в Республике Узбекистан находится на начальной стадии развития и заметно отстает от других видов страхования имущества. Если учесть динамику роста основных показателей страхового рынка Узбекистана, рост потребности в страховании финансовых рисков можно увязать с ростом в последние годы доли финансовых рисков.

Отсутствие стабильной потребности со стороны потенциальных страхователей, а также по причине не готовности к нему большинства страхователей многие виды страхования деятельности банка еще не полностью внедрены. Операции по страхованию банковской деятельности осуществляются ограниченным количеством национальных страхователей по причине их сложности. В ближайшем будущем основной задачей страховых компаний в Узбекистане является еще более полное удовлетворение потребностей юридических и физических лиц в высококачественной защите банковского страхования.

#### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан «О мерах по реализации комплексной программы развития банковской системы Узбекистана» №427 от 9 ноября 1995 года.
2. Указ Первого Президента Республики Узбекистан «О создании государственно-акционерной страховой компании «Узагросугурта» №УП-1713 от 25 февраля 1997 года.
3. Закон Республики Узбекистан «О страховой деятельности» №358-II от 5 апреля 2002 года.
4. Shennaev X.M. Sug'urta agentlari uchun qo'llanma. – T.: «PRINTXPRESS», 2010 y.
5. Shennaev X.M., Kenjaev I.G'. Chet mamlakatlar sug'urtasi. O'quv qo'llanma. T., 2012.
6. Рыбин В. Основы страхования. Учебное пособие. – М.: «КНОРУС», 2010 г.
7. Игошин Н. Страхование право. Учебное пособие. – М.: «ЮНИТИ – ДАНА», – 2010 г.
8. Shennaev X.M., Xalikulova G.T., Sug'urta marketingi. O'quv qo'llanma. T., 2012.
9. Shennaev X.M., O'zbekiston sug'urta bozori. O'quv qo'llanma. T., 2013 y.