

ДОНИШГОҲИ ДАВЛАТИИ МОЛИЯ ВА ИҚТИСОДИ ТОҶИКИСТОН

ТДУ: 368 (575. 3)

ТКБ: 65.9 (2) 261.7 (2 тоҷикӣ)

М - 84

Бо ҳуқуқи дастнавис



МУМИНЗОДА АБДУКАРИМ

**МУКАММАЛГАРДОНИИ ТАНЗИМИ ДАВЛАТИИ
ФАЪОЛИЯТИ СУҒУРТА ДАР ШАРОИТИ МУОСИР:
НАЗАРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ ВА АМАЛИЯ (ҶАНБАҲОИ
ИНСТИТУТСИОНАЛИИ ОН)**

АВТОРЕФЕРАТИ
диссертатсия барои дарёфти
дарачаи илмии доктори илмҳои иқтисодӣ
аз рӯйи ихтисоси 08.00.07 - Молия,
муомилоти пулӣ ва қарз

Душанбе - 2025

Диссертатсия дар кафедраи молияи Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон иҷро гардидааст.

Мушовири илмӣ:

Мирсаидов Аврор Бобоевич, доктори илмҳои иқтисодӣ, профессор, муовини директори Институти иқтисодӣ ва демографияи Академияи миллии илмҳои Ҷумҳурии Тоҷикистон

Муқарризони расмӣ:

Зайналов Чаҳонгир Расулович - доктори илмҳои иқтисодӣ, профессор, мудир кафедраи молияи Институти иқтисод ва сервиси шаҳри Самарқанди Ҷумҳурии Ўзбекистон;

Улуғхочаева Хосият Рауфовна - доктори илмҳои иқтисодӣ, профессор, профессори кафедраи молия ва суғуртаи Донишгоҳи миллии Тоҷикистон

Султонов Зубайдулло Султонович - доктори илмҳои иқтисодӣ, профессор, профессори кафедраи молия ва қарзи Донишгоҳи (Славянии) Россия ва Тоҷикистон

Муассисаи пешбар:

Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон

Ҳимояи диссертатсия санаи «26» сентябри 2025 сол соати 09:00 дар ҷаласаи Шурои диссертатсионии 6D.KOA-014 назди Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон баргузор мегардад. Суроға: Ҷумҳурии Тоҷикистон, 734067, ш. Душанбе, кӯчаи Нахимов 64/14, E-mail: faridullo72@mail.ru; телефони котиби илмӣ (992) 935730010.

Бо матни диссертатсия ва автореферат дар китобхонаи Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон ва тавассути сомонаи расмӣ www.tgfeu.tj шинос шудан мумкин аст.

Автореферат « ___ » _____ соли 2025 тавзеъ шудааст.

Котиби илмӣ шурои диссертатсионии 6D.KOA-014, номзади илмҳои иқтисодӣ



Убайдуллоев Ф.К.

МУҚАДДИМА

Мубрамии мавзуи таҳқиқот. Зарурати такмили минбаъдаи инфрасохтор, тақвияти рақобатпазирӣ ва баланд бардоштани иқтидори бахши молиявии ватанӣ дар ҳуҷҷатҳои стратегӣ пешбинӣ шудааст, аз ҷумла дар Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030 чунин гуфта мешавад: «пурзӯр намудани иқтидор ва рақобатпазирии муассисаҳои молиявӣ қарзӣ (бонкҳо, ташкилотҳои қарзии хурд, ширкатҳои суғуртавӣ, лизингӣ, биржаи қоғазӣ қиматнок ва ғайра) аз ҳисоби ҷорӣ намудани низоми стандартҳои байналмилалӣ фаъолият, баланд бардоштани талаботи ҳадди ақал нисбати сармоя, пурзӯр намудани талаботи захиравӣ барои таъмини афзоиши суботи молиявии онҳо, ташкили низоми муосири идоракунии хавфҳо» [7, саҳ.85]. Суғурта тадриҷан бо гузариши мамлакат ба зинаи иқтисодӣ бозори рушдбанда на танҳо ба яке аз агентҳои бонуфузи бозори молиявӣ, балки ниҳоди иқтисодии муҳим табдил ёфта истодааст.

Суғурта бо вазъи макроиқтисодии кишвар алоқамандии зич дорад. Агар иқтисодиёт устувор бошад, суғурта рушд мекунад ва агар бухрон бошад, бозори суғурта низ дучори мушкилот мегардад. Ҳамчунин, суғурта ҳамчун низоми институтҳо, яъне ташкилотҳо ва қоидаҳои баррасӣ мешавад, ки муносибатҳои суғуртавино танзим мекунад. Суғурта қисми ҷудонашавандаи иқтисодиёт буда, ҳамеша барои ҳифзи хавфҳои эҳтимолӣ зарур аст. Новобаста аз тағйироти иқтисодӣ, он фаъолияти худро идома медиҳад, зеро талабот ба суғурта ҳамеша боқӣ мемонад. Илова бар ин, суғурта аҳаммияти худро дар ҳама гуна шароит нигоҳ медорад ва ба шароити нав мутобиқ мешавад. Ғайр аз ин, суғурта ҳамчун дигар ниҳодҳои иқтисодӣ, хусусиятҳои институтсионалии хоси худро дорад, ки онро беназир мегардонанд, аммо он, ҳамзамон, ба қонунҳои умумии иқтисодӣ итоат мекунад. Суғурта як низоми устувор мебошад, ки новобаста аз тағйироти ҷомеа ва иқтисодиёт дар тӯли асрҳо нигоҳ дошта шудааст. Сарфи назар аз сохтори иқтисодии он дар ҳар як кишвар вучуд дорад. Ҳатто дар шароити бухронӣ ва мушкилоти иқтисодӣ соҳаи суғурта фаъолияти худро идома медиҳад ва ба беҳбудии аҳоли саҳм мегузорад. Аммо, бо гузариши кишвар ба марҳилаи нави рушд, бозори суғуртаи дохилӣ бо чанд камбудӣ рӯ ба рӯ шуда, ҳанӯз аз индикаторҳои соҳаи суғурта рушд ёфта, ташкилотҳои суғуртавии давлатӣ ва хусусӣ таъсис ёфтанд. Ҳамзамон, афзорҳои иҷроӣ назорати суғуртавӣ дар амал ҷорӣ карда шуданд, институтҳои зарурӣ таъсис дода шуданд ва заминаи меъёрию ҳуқуқӣ таҳия карда шуд. Аммо, дар як лаҳза тамоми доираи мушкилоти соҳаро ҳал кардан мумкин нест, аз ин рӯ, баъзе чанбаҳои ҳалношуда боқӣ мондаанд, ки ҳаллу фасл нашудани онҳо то ҳол эҳсос мешавад. Чунончи, мушкилоти пардохтпазирии пасти ширкатҳои суғурта, талабот ба хизматрасониҳои онҳо, бесамарии афзорҳои бозорӣ, алалхусус дар бозорҳои молиявӣ ва ғайра пурра бартараф карда нашуданд. Ба мисли пешина дар ин соҳа норасоии афзорҳои бозорӣ; фаъолиятҳои сусти рақобатии институтҳо дар бахшҳои гуногуни бозори суғурта; номукамалӣ қонунгузорӣ дар соҳаи андозҳо ва пардохтҳо;

камбуди сармояи аксари ташкилотҳои суғуртавӣ ва набудани ташкилоти азнавсуғуртакунӣ дар бозори миллии суғурта; сатҳи пасти иттилоотнокӣ дар бораи бозори суғурта ва нокифоягии таъминоти иттилоотӣ барои танзими хизматрасониҳои суғуртавӣ, инчунин нокифоя будани таъминоти ҳуқуқӣ ва ташкилии назорати суғурта ба назар мерасад.

Муаммоҳои асосии бахши суғуртаи иқтисодиёти мамлакат ва танзими давлатии он, ба назари мо, аз инҳо иборат аст:

- дар Тоҷикистон ҷиҳати эмин будан аз хавфу хатарҳои асосӣ сатҳи хеле пасти ҳавасмандии агентҳои иқтисодиву иҷтимоӣ вучуд дорад. Бинобар он, даромади умумии суғурта ба 0,30 фоизи ММД рост меояд, ки нисбат ба дигар кишварҳои ИДМ 4-5 маротиба ва аз кишварҳои пешрафта (8-10%) 30 маротиба паст аст;

- сатҳи пасти сармоягузори ташкилотҳои суғуртавӣ (ҳаҷми сармояи худии онҳо), ки монеа барои рушди қобилияти ташкилотҳои суғуртавӣ мебошад, зеро қисми зиёди захираҳои молиявии онҳо тавассути ширкатҳои азнавсуғуртакунӣ ба хориҷа интиқол меёбад;

- ҳаҷми хеле хурди маблағҳои суғуртаи дарозмуддати ҳаёт, ки барои ташкилоти суғурта манбаи муҳим барои сармоягузорӣ мебошад, ва аз ин рӯ, ба афзоиши даромади онҳо кумак мекунад;

- сатҳи пасти афзоиши маблағҳои худӣ ва захираҳои ташкилоти суғурта, ки на танҳо вазъи умумии рушди иқтисодиву иҷтимоии мамлакат, балки номукаммалии механизмҳои танзими давлатии намудҳои алоҳидаи суғурта, рушди суғуртаи дарозмуддат, нарх, андозбандӣ ва ғайра омили боздоранда мебошад;

- дар мамлакат системаи комплекси суғурта, ки имконияти андӯхт ва кафолатҳои ҳифзи пасандозҳои шахрвандон ва корхонаҳоро барои сармоягузорӣ ба соҳаҳои афзалиятноки иқтисодиёт ва дигар инструментҳои боэътимод барои ҷойгиркунии дарозмуддати захираҳои суғурта мусоидат менамояд, мавҷуд нест;

- сатҳи пасти таҳияи илмӣ рушди бозорҳои суғурта дар минтақаҳои кишвар ва коркарди механизмҳои ҳамкориҳои мақомоти маҳаллии иҷроияи ҳокимияти давлатӣ бо ташкилотҳои суғуртавӣ, ки дар минтақаҳо фаъолият мекунанд.

Суғурта дар Тоҷикистон дар иқтисодиёт ва соҳаи иҷтимоӣ мавқеи пастро ишғол мекунад, ки ин барои рушди комили он монеа эҷод мекунад. Дар баробари ин, имкони истифодаи тамоми потенциали соҳаи суғурта барои таҳкими суботи иҷтимоӣ иқтисодии кишвар вучуд надорад. Ин вазъият аз сатҳи номукаммалии механизмҳои танзиму назорати давлатии соҳаи суғурта, ки аз ҷониби Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон, Бонки миллии Ҷумҳурии Тоҷикистон, Хадамоти зиддиинҳисории назди Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон ва дигар мақомоти дахлдор роҳандозӣ мегардад, бармеояд. Масалан, муносибати системавӣ ҷиҳати бартараф кардани муаммои такроршавии вазифаҳо, набудани асосҳои концептуаливу илмӣ қабули қарорҳои идоракуниву танзим ва ғайра мушоҳида мешавад.

Бояд қайд кард, ки суғурта метавонад ба паст шудани сатҳи хароҷоти трансаксионӣ барои соҳибкорон мусоидат намуда, талафот ва зарари онҳоро ҷуброн кунад. Ин махсусан дар шароити номуайянии бозор ва хавфҳои гуногун, вақте ки бозор ноустувор аст ва таҳдидҳои нав ба монанди таваррум пайдо мешаванд, ки метавонанд ба талафоти молиявӣ оварда расонанд, муҳим аст. Масалан, ҳангоми сармоягузорӣ, соҳибкорон бояд тағйироти имконпазирро дар иқтисодиёт ба назар гиранд, ки метавонанд ба фоидаи онҳо таъсир расонанд.

Дар Тоҷикистон барои беҳтар намудани вазъи соҳаи суғурта такмил додани низоми танзим ва назорати давлатӣ муҳим аст. Ин маънои онро дорад, ки пеш аз ҳама, аз нав дида баромадан ва нав кардани қонунҳое, ки ба андозбандӣ ва дигар пардохтҳои ҳатмӣ дар соҳаи суғурта дахл доранд, инчунин фароҳам овардани шароит барои фаъолияти самараноки ширкатҳои суғурта бо мақсади иҷрои вазифаҳои худ ва дастгирии соҳибкорон дар шароити хавфҳои иқтисодӣ зарур аст.

Ҳамзамон, намудҳои афзалиятноки суғуртаро, ки барои иқтисодиёти кишвар муҳиманд, муайян кардан зарур мебошад. Илова бар ин, механизмҳои алтернативӣ, ба монанди худтанзимкуниро рушд додан лозим аст. Ин равиш ба бартарафсозии камбудии танзими давлатии фаъолияти суғурта мусоидат намуда, ҳамзамон, барои тавзеҳи унсурҳои танзими давлатӣ ва бозории ин соҳа шароит фароҳам меорад. Механизмҳои худтанзимкунӣ барои таҳияи стандартҳои сифати хизматрасониҳои суғурта вобаста ба талаботи суғурташавандагон ва баланд бардоштани эътимоди онҳо нақши калидӣ дорад. Ҳамин тариқ, дигаргунсозии системаи танзими давлативу бозории фаъолияти суғурта зарурати таъминоти институтсионалиро тақозо менамояд, ки он аҳаммияти тадқиқоти диссертатсиониро муайян мекунад.

Дарачаи таҳқиқи мавзӯи илмӣ. Асосҳои назариявӣ ва методологии таҳқиқоти диссертатсиониро қорҳои олимони россиягӣ ва хоричӣ ташкил медиҳанд, ки рушди сохтори институтсионалии иқтисодиёт ва масъалаҳои танзими давлатии онро баррасӣ кардаанд. Ба институтҳои бахши суғурта диққати махсус дода мешавад, зеро маҳз онҳо механизмҳои даҳолати самараноки давлатро ба ин соҳа ташаккул медиҳанд. Моҳият ва рушди бахшҳои гуногуни иқтисодиёт, аз ҷумла суғурта, инчунин масъалаҳои хароҷоти трансаксионӣ ва рафтори оппортунистӣ дар асарҳои олимоне ба монанди Т.Веблен, Ч. Коммонс, Р. Коуз, Ф.Х. Найт, Д. Норт, К. Менар, О. Уилямсон, Ч. Ҳочсон, Г. А. Саймон ва дигарон баррасӣ шудаанд.

Муҳаққиқони россиягӣ - В.А. Беседин, В. Г. Гребенников, Р.М. Нуреев [8], Р. И. Капелюшников [4], Г. Б. Клейнер, Н. Н. Лебедева, Д. С. Львов, В. И. Маевский, А. Д. Максимов, Л. А. Миерин, А. Н. Нестеренко, А. Н. Олейник [9], В. М. Полтерович, В. Л. Тамбовтсев [11], А. Е. Шаститко [18] ва дигарон, дар омӯзиши намудҳо ва хусусиятҳои институтҳои иқтисодӣ, равандҳои тағйирёбии институтсионалӣ ва таҳлили хароҷоти трансаксионӣ саҳми назаррас гузоштанд.

Муаммоҳои рушди системаи танзими давлатӣ дар асарҳои олимони ватанӣ, ба монанди Ғ.Д. Ашуров [1], Ш. Дӯстбоев, С.Қ. Комилов, М.Р. Кошонова, А.Б. Мирсаидов, Н.Ф. Нидоев, Т.Д. Низомова, М. Нурмаҳмадов, Г.Н. Оймаҳмадов,

Р.К. Раҷабов, З.А. Раҳимов, Ш. Раҳимзода, Т.Р. Ризоқулов, А.Т. Рӯзиев, М.Х. Саидова, З.С. Султонов, Ҳ.У. Умаров, Ҳ.Н. Фақеров, А. Ҷабборов, С. Ҳабибов, Н. Шаропов [15; 17], Б.М. Шарипов ва дигарон инъикос ёфтаанд. Ҷанбаҳои гуногуни танзими зиддибухронии бахши молиявӣ, аз ҷумла масъалаҳои назорати пруденсиалӣ аз ҷониби олимони варзидаи мамлакат Н.Қ. Қаюмов [6], Л.Ҳ. Саидмуродов [10], М.Т. Каримова [5], Ш. Шамсуллозода [13; 14; 15] ва дигарон мавриди таҳқиқ қарор гирифтааст.

Муаммоҳои асосӣ ва зиддиятҳо дар танзими давлатии суғурта, масъалаҳои пешгӯии рушди бозори суғурта ва ташкили танзими давлатии оқилона дар мақолаи Ш. Шамсуллозода [12] (Механизмы государственного регулирования страхового предпринимательства в Таджикистане (Назорат ва танзими бозори суғурта дар Ҷумҳурии Тоҷикистон)) мавриди омӯзиш қарор гирифтааст. Дар асари олимони тоҷик А. Ҷабборов, К.К. Алимов, З.А. Ҷабборов «Фаъолияти суғуртавӣ дар бозори молиявии ҷаҳон» (с.2016) қайд карда шудааст, ки танзими давлатии фаъолияти хоҷагидорӣ дар айни замон як соҳаи васеи тадқиқот мебошад ва ин ба вижаҳои бозори суғурта ва ба тағйироти системавӣ, ки қариб дар ҳамаи бахшҳои иқтисодиёт дар робита бо буҳрони иқтисодии ҷаҳонии ибтидои асри XXI баамаломатад вобаста аст. Ба таври умум, эътироф шудааст, ки иқтисоди бозор бе танзими давлатӣ амал карда наметавонад. Аз ин рӯ, онҳо таъкид намудаанд, ки танзим ва назорати давлатии фаъолияти субъектҳои фаъолияти суғурта зарур аст.

Дар асарҳои Ҳ.Н. Фақеров ва Ғ.Д. Ашуров мақсади асосии танзими давлатӣ - ҳифзи манфиатҳои суғуртагирандагон ва давлат аст, ки онро на танҳо дар назорати устувории молиявӣ ва қобилияти пардохтпазирии суғуртакунандагон, балки дар таъмини устувории андоз ва дигар даромадҳо аз соҳаи суғурта ифода кардан мумкин аст. Ба андешаи муаллифон, самтҳои асосии танзими давлатии суғурта дар шароити муосир бояд ҳавасмандгардонии рушди соҳаи суғурта, на аз ҳисоби афзоиши сармояи номиналии суғуртакунандагон, балки тавассути баланд бардоштани эътимоднокии он (ташаккули дурусти захираҳо ва таъмини онҳо), бошад. Онҳо дастгирии дарозмуддатро тавассути ҳавасмандгардонии рушди талабот, фароҳам овардани шароит дар ояндаи наздик, ки фаъолияти ҳамон суғуртакунандагонро дар бозори суғурта ба қонунгузорию суғурта мувофиқат мекунанду дар воқеияти нави иқтисодӣ созгоранд, таъкид намуданд.

Масъалаи нақши танзими давлатии бозори суғурта дар тадқиқоти илмии Ғ.Н. Ҷабборов [2] муҳим арзёбӣ шудааст. Ба ақидаи ӯ, бе иштироки фаъолони давлат вазифаҳоеро, ки барои бозори суғурта таъхирнопазиранд, ҳал кардан мумкин нест. Вай қайд менамояд, ки соҳибқорию суғуртаи касбӣ, ки воқеан, вазъи қорҳои суғуртаи дохилиро дарк мекунад, бояд на барои маҳдуд кардани ҳузури давлат дар соҳаи суғурта, балки барои ба таври ҷиддӣ пурзӯр намудани сиёсати илман асоснокӣ давлатӣ дар соҳаи суғурта равона карда шавад. Сухан, пеш аз ҳама, дар бораи аз ҷониби давлат ғайр аз вазифаҳои назорату танзим, ки ҳоло амалӣ мегардад, иҷро намудани вазифаҳои ҳавасмандгардонии инкишофи қувваҳои асосии истеҳсолкунандаи фаъолияти суғурта ва мустаҳкам намудани боварии истеъмолкунандагон ба ташкилотҳои суғуртавӣ меравад.

Ғ.Д. Ашуров дар монографияи худ “Идоракунии рушди бозори хизматрасонии суғуртавӣ” [1] таъкид намудааст, ки танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ бояд дар асоси дарки аниқи он сохта шавад, ки суғурта яке аз воситаҳои асосии ташаккули захираҳои дарозмуддат ва муҳимтарини сармоягузори рушди ҳар як иқтисодиёт мебошад. Вай афзудааст, ки дар ҳамаи кишварҳои тараққиқарда бозори суғурта таҳти танзими давлат қарор дорад ва ин ба унвони амали муқаррарӣ пазируфта шудааст. Лекин дар Тоҷикистон дар даҳсолаи 90-ум, вақте ки ислоҳоти иқтисодӣ шуруъ гардид, бисёре аз коршиносон бар зидди танзими давлатӣ гап мезаданд ва ба принципҳои бозори озод афзалият медиҳанд. Ин боис шуд, ки нақши давлат дар соҳаи суғурта амалӣ нагардид. Бо вучуди ин, бисёре аз олимони он замон таъкид мекарданд, ки бозори суғурта бе танзими давлатӣ наметавонад самаранок рушд кунад. Имрӯзҳо дар сатҳҳои гуногун – аз намояндагони ҳукумат то ширкатҳои суғуртавӣ, даъватҳо барои тақвияти нақши давлат дар ин соҳа бештар гардидааст.

Дар асари Н. Шаропов, М. Буриева, А. Ҳомидов “Фаъолияти суғурта” [16] ба масъалаҳои таъмини самаранокии назорат ва назорати давлатӣ ба соҳаи суғурта бо истифодаи маълумоти мукамал ва боэътимод (баҳисобгирии муҳосибӣ, молиявӣ) сари вақт ва самарабахш татбиқ намудани институти муҷозот нисбати ташкилотҳои суғуртавӣ аз ҷониби мақомоти давлатӣ ҳангоми вайронкунии қонунгузорӣ дар соҳаи суғурта ва ғайраҳо таваҷҷуҳи ҷиддӣ дода шудааст.

Шаропов Н. дар китоби худ “Страховой рынок Республики Таджикистан: состояние и перспективы развития” [17] пас аз таҳлили вазъи бозори суғуртаи мамлакат таъкид кардааст, ки вазифаи танзими давлат дар соҳаи суғурта дар шаклҳои гуногун зоҳир мешавад. Ба он дохил мешаванд: қабули санадҳои қонунгузорӣ дар соҳаи суғурта, таъсиси суғуртаи ҳатмӣ ба манфиати ҷомеа ва шахрвандони алоҳида (аз он ҷумла, суғуртаи ҳатмии тиббӣ), татбиқи сиёсати махсуси андоз, муқаррар намудани имтиёзҳои гуногун барои ташкилотҳои суғуртавӣ барои ҳавасмандгардонии ин намуди фаъолият ва аз ҳама муҳимтар, ба вучуд овардани механизми махсуси ҳуқуқӣ, ки назоратро аз болои фаъолияти корхонаю ташкилотҳои суғурта таъмин менамояд. Инчунин, барои рушди бозори суғурта дар мамлакат зарурати истифодаи таҷрибаи ҷаҳонӣ, таҷрибаи кишварҳои алоҳида дар соҳаи суғурта ва танзими давлатии ин соҳа мувофиқи мақсад доништа мешавад.

Муаммоҳои танзим ва дастгирии давлатии ташкилоти суғуртавӣ дар шароити муосири иқтисоди бозорӣ дар асарҳои олимони ватанӣ дар сатҳи муайяни назариявӣ ва методологӣ асоснок карда шудаанд, ки заминаҳои таҳқиқоти моро ташкил медиҳанд. Вале омӯзиши адабиёти мавҷудаи илмии ватанӣ доир ба арзёбии тамоюлҳои рушди фаъолияти суғуртавӣ ва танзими давлатии он моро ба хулосае овард, ки механизмҳои мавҷудаи танзими ин соҳа дар марҳилаи нави рушди мамлакат дар доираи татбиқи Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030, бахусус дар марҳилаи рушди суръатнок, ки ба ҷалби сармоягузориҳо асос ёфтааст (солҳои 2021-2025), то андозае мувофиқат намекунад.

Дар робита бо ин, такмили механизмҳои мавҷуда ва коркарди механизмҳои нави танзими давлатии соҳаи суғурта ҳамчун агенти муҳимми муносибатҳои сармоягузори ва бозори хизматрасониҳои молиявӣ дар пояи истифодаи технологияҳои институтсионалӣ талаботи марҳилаи муосири рушди иқтисодиёти мамлакат мебошад. Бахусус масъалаи мукамалгардонии механизмҳои танзими давлативу бозорӣ, ки пеш аз ҳама, таъсири мутақобилаи институтҳои танзиму рақобатро форо мегирад, ки аз доираи васеи таҳқиқ берун мондааст ва аҳамияти афзалиятнокро дар маҷмуи муаммоҳои илмӣ пайдо кардааст.

Устувори фаъолияти ташкилотҳои суғуртавӣ на танҳо аз қобилияти пардохтпазирии онҳо вобаста аст, балки аз эмин будан аз таъсири зухуроти хавфҳои дар баҳши молиявӣ низ вобаста аст. Бинобар ин, масъалаи ҳифз ва танзими зиддхавфӣ, ки эътимоди устувори фаъолияти ташкилоти суғуртаро баланд мебардорад, дар мадди аввал мебарояд. Гуфтаҳои болозикр зарурати объективии ба низом даровардан ва рушди минбаъдаи назария ва амалияи танзими давлатии фаъолияти суғуртаро дар асоси муносибати институтсионалӣ муайян мекунад.

Робитаи таҳқиқот бо барномаҳо (лоиҳаҳо) ва мавзӯҳои илмӣ. Мавзӯи диссертатсия бо бандҳои дахлдори Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030, ки дар ҷодаи «азҳудкунӣ ва истифодаи васеи воситаҳои суғуртаи хавфҳои асёр ва дигар хавфҳои қарздиҳии дарозмуҳлати иқтисодиёти воқеӣ, аз ҷумла хечинг ва маблағгузори муштарак; такмилдиҳии танзими пруденсиалӣ ва назоратии ташкилотҳои суғурта мутобиқи меъёрҳои байналмилалӣ; тавсеа додани низоми кафолатдиҳӣ (суғуртакунӣ)-и коллективии пасандозҳои шахсони воқеӣ барои баланд бардоштани боварии аҳоли ба бонкҳо ва дигар ниҳодҳои молиявӣ» [7, С.86-87] яке аз самтҳои асосии фаъолият пешбинӣ карда шудааст, мутобиқ аст. Зимнан, мухтавои бобҳо ва зербобҳои диссертатсия ба асосноккунии ҷанбаҳои илмию назариявии масъалаҳои дар Қарори Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи масъалаҳои Хадамоти давлатии назорати суғуртавӣ» аз 1 январи соли 2016, №408; Қонунҳои Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи суғуртаи мутақобила» аз 5 августи соли 2009, №540; «Дар бораи суғуртаи хатмии нафақавӣ» аз 19 март соли 2013, №955; «Дар бораи суғуртаи пасандозҳои шахсони воқеӣ» аз 02 августи соли 2011, №758; «Дар бораи фаъолияти суғурта» аз 23 июли соли 2016, №1349; «Дар бораи фондҳои ғайридавлатии нафақа» аз 28 декабри соли 2005, №149 ироашуда мутобиқ гардонидани шудааст.

ТАВСИФИ УМУМИИ ТАҲҚИҚОТ

Мақсади таҳқиқот. Мақсади таҳқиқоти диссертатсионии мазкур ташаккули асосҳои назариявӣ амалии таъмини институтсионалии механизмҳои танзими фаъолияти суғурта дар шароити рушди босуръати иқтисодиёт мебошад, ки бо гузариши Ҷумҳурии Тоҷикистон ба марҳилаи истиқрори иқтисоди бозорӣ ва муосиркунонии низоми танзими молиявии ба ҷалби сармоя нигаронидашуда марбут мебошад.

Вазифаҳои таҳқиқот. Мақсади дар боло мушаххасшуда ҳалли вазифаҳои дар зер овардашударо дар назар дорад, ба монанди:

- арзёбии суғурта аз мавқеи институтсионалӣ ҳамчун ниҳоди муҳимми молиявӣ ва асоснок намудани методологияи танзими он дар шароити бозор;

- тавсиф намудани сохтори институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта;

- ошкорнамоии вижагиҳои ҳамкориҳои мутақобила ва ҳамвобастагии ниҳодҳои худтанзимкунӣ ва танзими давлатии қори суғурта;

- асоснок кардани зарурати танзими давлатии суғурта, ҳамчун институти муҳимми бозори молиявӣ;

- арзёбии инфрасохтори бозори ватании суғурта дар пасманзари гузариш ба иқтисоди рақамӣ, ошкорнамоии пойгоҳи иттилоотӣ ва дигар унсурҳои он, аз ҷумла масоили арзёбии рейтингҳои ширкатҳои суғурта;

- арзёбии вазъи кунунии рушди бозори суғурта, сатҳи фаъолнокии инвеститсионии ширкатҳои суғурта, инчунин таҳлил кардани тақозо ва арзаҳои хизматрасониҳои суғурта ва ошкорнамоии омилҳои калидии ба онҳо таъсиррасон;

- омӯзиши сатҳи таъмини институтсионалии афзорҳои иқтисодии танзими бахши суғурта, инчунин арзёбии самаранокии технологияҳои мавҷудаи институтсионалии танзими суғурта;

- муайян намудани хусусиятҳои институтсионалии равандҳои рақобатӣ дар байни иштирокчиёни бозори суғурта ва арзёбии таъсири онҳо ба самаранокии амалкарди бозор;

- коркарди тавсияҳо дар самти тақмили механизмҳои дастгирии давлатӣ, ки ба ташаккул ва рушди рақобати муассир дар бахши суғурта нигаронида шудааст;

- таҳияи равишҳои концептуалӣ ва муайян кардани самтҳои калидии сохтани моделҳои муносири танзими фаъолияти суғурта.

Объекти таҳқиқотро бахши суғуртавии иқтисодиёт, инчунин ташкилотҳои суғуртавии Ҷумҳурии Тоҷикистон ташкил медиҳанд.

Мавзӯи (предмет) таҳқиқот муносибатҳои иқтисодию иҷтимоие мебошанд, ки дар раванди таъмини институтсионалии танзими давлатии фаъолияти ташкилотҳои суғуртавӣ ба миён меоянд.

Фарзияи таҳқиқоти диссертатсионӣ исбот намудани нақши калидӣ ва афзояндаи таъминоти институтсионалии механизмҳои танзими давлативу бозорӣ фаъолияти ташкилотҳои суғуртавӣ, системаи институтҳо мебошад, ки комбинатсияи танзими давлативу бозорӣ рушди фаъолияти суғуртавиरो дар шароити бозори рушдбанда муайян намуда, сифати асосии онро рушди бозори хизматрасониҳои молиявӣ ташкил медиҳад.

Дар марҳилаи нави рушди мамлакат барои иҷрои вазифаҳои иҷтимоиву иқтисодии субъектҳои бахши суғуртаи иқтисодиёт, пеш аз ҳама, фаъолияти сармоягузориҳои онҳо, зарурати мукамалгардонии сохтори институтсионалии ин бахш ва коркарди институтҳо ба миён меояд, ки комбинатсияи институтҳои танзими давлатиро барои баргараф намудани зухуроти “фиаскои бозори

суғурта” ва институтҳои худтанзими бозорӣ, ки зухуроти “фиаскои даҳолати давлатӣ”-ро бар тараф намуда, ба ташаккули рақобати солим, мувозинати бозори хизматрасониҳои суғурта ва паст намудани сатҳи хароҷоти трансаксионии агентҳои бозор мусоидат мекунад.

Асосҳои назариявӣю методологии таҳқиқот. Таҳқиқот ба методологияи таҳлили институтсионалӣ, яъне ба равише така мекунад, ки ба омӯзиши равандҳои иқтисодӣ аз нуқтаи назари институтҳо — қоидаҳо, меъёрҳо ва ташкилотҳо, ки фаъолияти иқтисодиро ташаккул медиҳанд, имкон медиҳад. Илова бар ин, назарияҳои илмӣ дар асарҳои олимони ватанӣ ва хориҷӣ, ки бо масъалаҳои суғурта, иқтисод ва танзими бозори суғурта машғул буданд, истифода мешаванд. Инчунин дар таҳқиқот санадҳои меъёрии ҳуқуқии Ҷумҳурии Тоҷикистон, ки соҳаи хизматрасониҳои суғуртавино танзим мекунанд – масалан, қонунҳо ва қоидаҳои марбут ба фаъолияти ширкатҳои суғуртавӣ, нақши муҳим мебозанд. Барои таҳқиқ ва таҳлили муаммоҳо усулҳои гуногуни илмӣ истифода шуданд, ки онҳоро ба ду гурӯҳ тақсим кардан мумкин аст: усулҳои умумиилмӣ: равиши диалектикӣ-материалистӣ; усули абстраксия; равишҳои системавӣ ва сохторӣ-функционалӣ; усулҳои таҳлил ва синтез; индуксия ва дедуксия: усулҳои махсуси илмӣ: равиши байнисоҳавӣ; усулҳои таҳлили муқоисавӣ; арзёбии қоршиносон..

Сарчашмаи маълумот барои таҳқиқоти диссертатсиониро маводи Агентии омори назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, ҳисобот ва маълумоти Идораи назорати суғуртавии Бонки миллии Тоҷикистон ташкил додаанд. Ба сифати манбаъҳои иттилоотӣ, инчунин маводи ширкатҳои суғуртавии ҷумҳурӣ, маводи назариявӣ ва воқеӣ, ки дар асарҳои олимони – иқтисоддонҳои ватанӣю хориҷӣ, адабиёти даврии иқтисодӣ, натиҷаҳои мушоҳидаҳо ва қорҳои сершумори экспертии аз қониби муаллиф гузаронидашуда, ақидаҳои респондентҳо дар бораи вазъи рушди соҳибқории суғуртавӣ, ҳисоботи ташкилотҳои асосии суғуртавии кишвар инъикос ёфтаанд, мавриди истифода қарор гирифтанд.

Пойгоҳи таҳқиқот. Қори илмӣ-таҳқиқотӣ дар пояи кафедраи молияи Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон дар давраи солҳои 2020-2024 иҷро қарда шудааст.

Навгони илмӣ таҳқиқот. Навгониҳои илмӣ диссертатсия қорқарди асосҳои назариявӣю методологӣ ва амалии танзими давлативу бозорӣ, комбинатсияи институтҳои танзими давлативу бозорӣю фаъолияти суғурта ва ташаккули консепсияи навсозии танзими молиявӣ дар асоси татбиқи муносибатҳои институтсионалӣ мебошад. Дастоварди муҳим муайян қардани омезиши оптималии институтҳо мебошад, ки бояд ҳам танзими давлатӣ ва ҳам бозорӣю баҳши суғуртаро таъмин қунанд. Ғайр аз он, навоварихи илмӣ аз таҳияи консепсияи таҷдиди танзими молиявӣ дар асоси татбиқи равиши институтсионалӣ иборат аст, ки имкон медиҳад, ки ҳамқории институтҳои гуногун ва таъсири онҳо ба рушди бозори суғурта самараноктар ба назар гирифта шавад.

Натиҷаҳои асосие, ки ба сифати навгонии илмӣ пешниҳод мешаванд, инҳоянд:

- муайян намудани моҳияти институти суғурта ва ҷойгоҳи он дар сохтори институтсионалии иқтисодиёт, инчунин ворид намудани муқаррароти муаллифӣ ба мафҳуми «таъмини институтсионалӣ»-и бахши суғуртаи иқтисодиёт ва танзими давлатии он;

- тасдиқ карда шудааст, ки танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ ба системаи институтсионалӣ (маҷмуи меъёру қоидаҳо ва механизмҳои амалигардонии ҳадафу вазифаҳои дахлатпазирии давлат дар соҳа) таъсия мекунад;

- исбот шудааст, ки соҳаи суғурта дар муқоиса бо дигар бахшҳои иқтисодиёт дорои низоми институтсионалии пешрафта ва сохторбандишуда мебошад, ки қонунҳо, қоидаҳо, принципҳои идоракунӣ ва танзимро дар бар мегирад. Аммо барои таъмини самаранокии он зарур аст, ки усулҳои танзими давлатии он пайваста тақмил дода шаванд, то ба талабот ва тағйироти муосири иқтисодӣ мутобиқ гарданд;

- асоснок карда шудааст, ки дар шароити гузариш ба бозори рушдбанда, ки рушди бозорҳои молиявӣ, баҳусус бозори суғурта яке аз нишондиҳандаҳои асосии он ба ҳисоб меравад, масъалаи беҳтар кардани механизмҳои танзими давлатӣ ва бозорӣ аҳаммияти муҳим пайдо мекунад. Ин тақмил бояд бо ҳамроҳангсозии институтҳои танзимкунанда ва худтанзимкунии бозорӣ, инчунин беҳтарсозии низоми иттилоотии танзим ва идоракунӣ сурат гирад;

- ба мафҳуми устувории молиявии ташкилотҳои суғурта, ки объекти муҳимми танзим мебошад, муқаррароти муаллифӣ ворид карда шуда, усулҳои муҳимми танзими давлатии устувории молиявӣ дар асоси гурӯҳбандии нишондиҳандаҳои арзёбии устувории молиявии ташкилоти суғурта муайян карда шудааст; исбот гардидааст, ки яке аз меъёрҳои арзёбии рушди устувори ташкилоти суғуртавино фаъолияти сармоягузорӣ ва бо ин мақсадҳо ҷойгирнамоии захираҳои суғуртавӣ ташкил медиҳад;

- тамоюли рушди фаъолияти суғуртавӣ ва хизматрасониҳои суғуртавӣ дар кишвар муайян ва таъйин шудааст. Бо вучуди ин, таҳлил нишон медиҳад, ки муносибатҳои суғуртавӣ ҳанӯз ҳам ба сатҳи кофии рушд нарасидаанд. Ҳамзамон, талабот ба хизматрасониҳои суғуртавӣ ба таври иқтидорӣ ё воқеӣ пайдо шуда истодааст, ки ин зарурати рушди минбаъдаи ин соҳаро таъкид менамояд;

Маълум гардид, ки якчанд сабаб барои сатҳи пасти талабот ба хизматрасониҳои суғуртавӣ вучуд доранд:

- суғурта барои қонеъ кардани ниёзҳои асосӣ ночиз буда, аксарият эҳтиёҷи худро ба суғурта намебинанд, зеро онро барои зиндагии ҳаррӯза, масалан, барои эҳтиёҷоти асосӣ лозим намешуморанд;

- сатҳи пасти эътимод ба ташкилотҳои суғуртавӣ: шумораи зиёде аз одамон ба шаффофият ва эътимоднокии ташкилотҳои суғуртавӣ боварии кам доранд, ки ин хоҳиши гирифтани хизматрасониҳои суғуртавино коҳиш медиҳад;

- набудани кормандони соҳибхтисоси баланд: камбуди кадрҳои баландхтисос дар ширкатҳои суғуртавӣ, қобилияти онҳо барои таъмини хизматрасониҳои босифат ба мизочон басанда нест ва онро маҳдуд мекунад;

- қаллобӣ дар соҳаи суғурта: мавҷудияти ҳолатҳои қаллобӣ дар соҳаи суғурта, ки эътимоди мардумро ба ин бахш зери шубҳа мегузорад;

- боварии паст ба арзишмандии маҳсулоти суғурта: аҳолии ғоидаи ҳақиқӣ ва арзиши хизматрасониҳои суғуртавино суи дарк мекунад, ки ин рушди тақозоро ба онҳо боз меорад.

Ҳамаи ин омилҳо ба паст рафтани талабот ба хизматрасониҳои суғурта таъсир мерасонанд ва барои рушд ва тавсеаи бозор монеа эҷод мекунад.

- дар асоси таснифи се намуди асосии танзими давлатии ғаъолияти суғурта (либералӣ, маҳдудкунандаи механизмҳои бозор, танзими мутамаркази давлатӣ) модели миллӣ дар асоси ҳамоҳангсозии институтҳои танзими давлативу бозории ғаъолияти суғурта пешниҳод карда шудааст;

- тасдиқ карда шудааст, ки рақобат ҳамчун шакли маҳсуи танзими муносибатҳои байни иштирокчиёни бозори суғурта амал мекунад ва вазифаҳои муҳим, ба монанди "*танзим, тақсимот, навоарӣ, мутобиқшавӣ ва назорат*"-ро ба иҷро мерасонад. Аз ин рӯ, он бояд ҳамчун яке аз объектҳои асосии танзими давлатӣ баррасӣ карда шавад. Ҳамзамон, асоснок гардидааст, ки алгоритми таҳлили институтсионалии ғаъолияти суғурта пайдарпаии мантиқии «субъектҳо – ғаъолият – қоидаҳо – арзёбӣ – оптимизатсия»-ро дар бар мегирад;

- барои мувофиқ кардани вазифаҳои навсозии инноватсионӣ дар бахши суғуртаи иқтисодии ҷумҳурий шаклҳои нави институтсионалӣ ташаккул меёбанд, ки вобаста ба он модел - алгоритми сохторӣ ва мантиқии танзими ғаъолияти суғурта таҳия карда шудааст.

Нуктаҳои ба ҳимоя пешниҳодшаванда:

1. «Таъмини институтсионалӣ» дар қаринаи бахши суғурта якҷанд унсурҳои муҳимро дар бар мегирад: механизми паҳнгардиву интиқоли иттилоот, сохтори ташкилӣ; заминаҳои меъёрии ҳуқуқӣ; таъсису тақмили институтҳо. Минбаъд, дар доираи ин мафҳум чор равиши меҳварӣ асоснок карда шудаанд: равиши ташкилӣ; равиши маъмурию фармонравой; низоми танзими давлатӣ; афзорҳои таъминоти иттилоотию таҳлилӣ. Дар маҷмуъ, равишҳои мазкур ба дарки беҳтари он, ки бозори суғурта чӣ тавр амалкард дорад ва қадом институтҳо ва механизмҳо бояд барои танзим ва рушди самараноки он таъсис ва тақмил дода шаванд, мусоидат мекунад.

2. Иҷбот карда шудааст, ки танзими давлатии ғаъолияти суғурта ба системаи институтсионалӣ таъя мекунад ва тавассути маҷмуи афзорҳо, механизмҳо, асосҳои меъёрии ҳуқуқӣ иҷро мегардад. Ҳамчунин ҳудудҳои даҳолати давлат ба бахши суғурта мушаххас карда шуда, чорҷӯбаи институтсионалии танзими давлатӣ таҳия гардида, таснифоти маҳдудиятҳои расмӣ (санадҳои меъёрӣ-ҳуқуқӣ, меърҳо ва қоидаҳои расман тасдиқшуда), инчунин маҳдудиятҳои ғайрирасмӣ (анъанаҳои нонавишта, қолабҳои тафаккур ва рафтор, арзишҳои ахлоқи касбӣ, муаррифии иштирокчиёни муносибатҳои

суғуртавӣ ва ғ.) дода шудааст, ки ба иҷрои вазифаҳои танзими давлатӣ мусоидат мекунад сифати динамикӣ доранд.

3. Бар асоси таҳлили хусусиятҳои асосии соҳаи суғурта, ки таърихан механизми нозрат ва устувории институти суғуртаро бо доштани қоида ва меъёрҳо таъмин мекунад, исбот шудааст, ки соҳаи суғурта нисбат ба дигар соҳаҳои иқтисодӣ дорои сифатҳои баландтари институтсионалӣ буда, талаб мекунад, ки усулҳои танзими давлатии он мунтазам такмил дода шавад. Нақши калидии иттилооти идоракунии, ки чун замина барои қабули қарорҳои идоракунии танзим хизмат мекунад, асоснок шудааст. Вобаста ба ин, барои арзёбии танзими давлатӣ маҷмуи нишондиҳандаҳо дар чор самт гурӯҳбандӣ ва модели бисёрзинагии арзёбии самаранокии қарорҳои идоракунии пешниҳод карда шудааст.

4. Асоснок карда шудааст, ки дар шароити гузариш ба бозори рушдбанда мукамалгардонии механизмҳои танзими давлативу бозорӣ бояд дар мадди аввал қарор гирад ва ин дар асоси ҳамроҳсозии институтҳои танзим ва худтанзимкунии бозорӣ сурат гирад. Чунин усул, аз як тараф, ба амалисозии сиёсати давлат ва самаранокии таъбиқи он тавассути оптимизатсияи функцияҳои давлат бо истифода аз имкониятҳои алтернативии ниҳодҳои бозори хизматрасониҳои суғурта (рақобату нарх) мусоидат менамояд ва аз тарафи дигар, институтҳои худтанзимкунии бозорӣ ҳамчун алтернативаи танзими давлатӣ ҳаҷми хароҷоти давлатиро барои танзим паст мекунад.

5. Ба мафҳуми “устувории молиявии ташкилотҳои суғурта” (ки объекти муҳими танзим мебошад), муқаррароте пешниҳод карда шуданд, ки онро ҳамчун ҳолати молиёт, ки зимни он ташкилотҳо қодиранд уҳдадорихояшонро дар назди тамоми субъектон сари вақт ва дар ҳаҷми пешбинишуда дар муҳлати амали шартномаҳои байнашон басташуда ба иҷро расонанд, муайян карда шуданд. Усулҳои асосии танзими давлатии устувории молиявӣ дар асоси гурӯҳбандии нишондиҳандаҳои асосии арзёбии устувории молиявии ташкилотҳои суғуртавӣ муайян карда шудааст. Исбот карда шудааст, ки яке аз меъёрҳои арзёбии рушди устувори ташкилотҳои суғуртаро фаъолияти сармоягузорӣ ва ҷойгирнамоии захираҳои суғуртавӣ бо ин мақсадҳо ташкил медиҳанд. Вобаста ба ин хусусиятҳо, принципҳои сармоягузорӣ, манбаҳои сармоягузорӣ ва дар навбати аввал, иқтидори сармоягузорӣ муайян карда шудааст.

6. Исбот карда шудааст, ки бо рушди иқтисодӣ ва муносибатҳои бозорӣ, бозори суғурта на танҳо дар соҳаи молиявӣ, балки дар ҳаёти иқтисодӣ ва иҷтимоии ҷомеа аҳамияти бештар пайдо мекунад. Ба ин муносибат, зарурати бештар кардани инфрасохтори институтсионалии бозори суғурта – яъне, тамоми қоидаҳо, институтҳо ва механизмҳои, ки қори муътадили онро таъмин мекунад, пайдо мешавад. Махсусан муҳим аст, ки муштариён иттилоот ва машварати заруриро гиранд. Ин ба дарки суғурта ва истифодаи бештари он мусоидат мекунад, яъне, фаъолнокии муносибатҳои суғуртавиرو дар ҷомеа баланд мебардорад. Ин, дар навбати аввал, танзими давлатии соҳаро бештар самаранок ва барои давлат камхарҷтар мекунад. Инчунин исбот карда шудааст, ки агар

низомии баҳодихӣ ва рейтинги ташкилотҳои суғуртавӣ беҳтар карда шавад, ин ба беҳтар кардани идоракунии бозори суғурта ва тақвияти назорат аз болои иштирокчиёни он кумак мерасонад.

7. Тамоюли рушди фаъолияти суғурта ва хизматрасониҳои суғурта дар мамлакат муайян карда шудааст. Аз ҷумла, дар ҳафт соли охир ҳиссаи даромади ташкилотҳои суғуртавӣ дар сохтори маҷмуи маҳсулоти дохилии мамлакат аз 0.35 то 0,30% ва ё 0,05 банди фоиз поён рафтааст. Ҳамингуна коҳишбӣ дар моддаи хароҷоти ниҳодҳои суғуртавӣ низ ба назар мерасад, ки он ба суғурта таракқи ёфтани бозори суғурта, тақозои паст ба хизматрасониҳои ташкилотҳои суғуртавӣ дар байни аҳоли, сатҳи пастии фарҳанги агентҳои иқтисодӣ (суғурташавандагон) ва ҳам дар байни худии ширкатҳои суғурта (суғуртакунандагон) бармеояд, алоқаманд аст. Дар робита ба ин, дар мамлакат зарурати беҳтарсозии сохтори институтсионалии бахши суғурта ва бозори хизматрасониҳои суғуртавӣ ба миён меояд.

8. Дар асоси таҳлили вазъи (конъюнктураи) бозори хизматрасониҳои суғурта, ки институти махсусгардонидашудаи муносибатҳои байни суғурташавандаҳо ва ташкилотҳои суғурта мебошад ва инчунин сатҳи механизми рушди он бо истифода аз ду мафҳуми заминагузор - тақозо ва арза тавсиф карда мешавад, як қатор мушкилот, ба мисли паст будани эътимод ба ширкатҳои суғурта, ки ҷалби муштариёро мушкил мекунад, норасоии мутахассисони баландихтисос дар соҳа, самаранок набудани механизмҳои назорат аз болои фаъолияти ширкатҳои суғурта ва ғайра ошкор карда шуданд.

9. Дар асоси ABC-таҳлил омилҳои асосии ташаккулёбии талабот ба хизматрасонии суғурта (нарх ва ё арзиш, сифат, эътибор) ҷудо карда шудаанд; дар асоси EFAS-таҳлил меъёри ташкили фонди суғурта дар давраи миёнамуҳлат дар сатҳи минималии 30 фоиз аз ҳаҷми умумии суғуртапулӣ ва инчунин, аз тарафи давлат қисман ҷуброн кардани ин фонд пешниҳод карда шудааст.

10. Дар асоси таснифи се намуди асосии танзими давлатии фаъолияти суғурта (либералӣ - механизмҳои бозорро маҳдудкунанда, давлатӣ - мутамарказ) модели миллӣ пешниҳод карда шудааст; модел - алгоритми сохторӣ-мантиқии танзими фаъолияти суғуртавӣ коркард карда шудааст; нишондиҳандаҳои муҳимтарини рақобатпазирии ташкилоти суғурта дар асоси ҷанбаҳои молиявӣ, ташкилӣ ва маркетингӣ пешниҳод гардидаанд, ки онҳо дар низомии механизми танзими давлатии фаъолияти суғурта ба ҳайси афзорҳои хизмат мекунанд.

Аҳаммияти назариявӣ ва амалии диссертатсия. Аҳаммияти назариявии таҳқиқот дар таҳияи концепсияи куллан нави дастгирии институтсионалии рушди системаи танзими фаъолияти суғурта дар асоси методологияи назарияи иқтисодии институтсионалӣ мебошад. Муқаррароти асосии ин концепсия аз инҳо иборатанд: муносибати танзими давлатӣ ва бозорӣ ва шаклҳои ҳосилшудаи онҳо: худтанзимкунӣ ва танзими муштарак; татбиқи унсурҳои танзими зиддибухронӣ дар низомии суғурта; ташаккули воситаҳои танзими пруденциалӣ дар бозори суғурта, ки дар инкишофи назарияи суғурта саҳми муайян доранд.

Аҳаммияти амалии натиҷаҳои кор дар он аст, ки муқаррарот ва хулосаҳои асосии диссертатсия ба истифодаи васеи онҳо дар танзими давлатии

фаъолияти суғурта дар сатҳи миллӣ ва ҳамкориҳои байналмилалӣ нигаронида шудааст. Хулоса ва тавсияҳои муаллиф самтҳо ва имкониятҳои нави тақмили низоми танзими давлатии фаъолияти суғуртаро бо мақсади баланд бардоштани самаранокии он ва таъмини рушди устувори бозори суғуртаи миллӣ ошкор месозад.

Натиҷаҳои зерини кор аҳаммияти махсусан амалӣ доранд:

- ҷанбаҳои методологиву методии арзёбии самаранокии танзими давлатӣ дар асоси низомсозии ҳавфҳои танзим ва татбиқи маҷмуи нишондиҳандаҳо дар раванди мониторинг ва арзёбии самаранокии санадҳои меъёрии ҳуқуқӣ дар соҳаи суғурта истифода бурда мешаванд;

- маҷмуи нишондиҳандаҳо барои муайянсозии ташкилотҳои аз ҷиҳати системавӣ муҳимми суғурта дар асоси ҷамъбаст ва ба низом даровардани таҷрибаи хориҷӣ ва таҳлили вазъи кунунии соҳаи суғуртаи ватанӣ таҳия шудаанд;

- меъёрҳои пруденциалӣ барои ширкатҳои суғуртаи дар бозори молиявии мамлакат фаъолияткунанда метавонанд воситаи назорати микропруденциалӣ дар соҳаи суғурта гарданд.

Натиҷаҳои таҳқиқ ҳангоми таҳияи пешниҳодҳо оид ба ворид намудани тағйирот ба қонунгузории амалкунанда дар соҳаи танзими фаъолияти суғурта дар сатҳи миллӣ, ҳангоми ҷорӣ намудани танзими пруденциалӣ дар бозори суғурта ва ҳалли вазифаҳои мураккаби тақмили низоми танзим истифода мешаванд. Онҳо инчунин дар раванди таълим дар доираи фанҳои таълимии «Суғурта», «Танзими бозори суғурта» ва ғайра ба кор бурда мешаванд.

Дарачаи эътимоднокии натиҷаҳои таҳқиқоти диссертатсионӣ.

Асоснокии хулосаву пешниҳодҳои дар диссертатсия омада ва сатҳи илмӣ онҳо аз он шаҳодат медиҳад, ки зимни таҳқиқот асарҳои бунёдии олимони иқтисоддони ватанию хориҷӣ дар соҳаи танзими суғурта, бахши суғуртаи иқтисодиёт ва бозори хизматрасониҳои суғуртавӣ истифода шудаанд. Дар раванди таҳқиқоти диссертатсионӣ усулҳои иқтисодии таҳлил ба таври васеъ истифода гардида, хулосаву пешниҳодҳо дар заминаи ҷамъовариҳои мавод, сохторбандӣ ва коркарди захираҳои иттилоотии дақиқ бо истифодаи воситаҳои технологияҳои иттилоотии муосир ба даст омадаанд. Натиҷаҳои таҳқиқот дар интишороти муаллиф инъикос ёфтаанд, ки эътимоднокии натиҷаҳои таҳқиқоти диссертатсиониро тасдиқ менамоянд.

Мутобиқати диссертатсия ба шиносномаи ихтисоси илмӣ. Таҳқиқоти диссертатсионӣ ба бандҳои зерини Шиносномаи ихтисосҳои Комиссияи олии аттестатсионии назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон аз рӯи ихтисоси 08.00.07 - Молия, муомилоти пул ва қарз, банди 7. «Бозори хизматрасонии суғуртавӣ»: зербанди 7.1. «Тамоюлотии муосири ташкил ва амалкарди низоми суғурта ва бозори хизматрасониҳои суғуртавӣ» 7.2. «Асосҳои назариявӣ ва методологӣ ояндабинӣ ва мониторинги рушди суғурта ва бозори хизматрасонии суғуртавӣ»; 7.3. «Танзими молиявӣ ва андозии рушд ва самаранокии амалкарди суғуртаи ҳатмӣ ва ихтиёрӣ»; 7.5 «Рушди низоми суғурта ва бозори суғурта дар шароити муосир»; 7.6. «Проблемаҳои назариявӣ ва

методологии баланд бардоштан ва таъмини рақобатпазирии хизматрасонии суғуртавӣ ва ташкилотҳои суғуртавӣ»; 7.9. «Фаъолияти сармоягузори ва сандуқи сармоягузори ширкатҳои суғуртавӣ», мутобиқат мекунад.

Саҳми шахсии довталаби дараҷаи илмӣ дар таҳқиқот. Ҳамаи даврони иҷрои нақшаи кории илмӣ, аз ҷумла интихоби мавзӯ, асосноккунӣ ва мубрамияти он, мақсади гузошташуда ва иҷрои вазифаҳои он бевосита аз ҷониби муаллиф анҷом дода шудааст. Муаллиф доир ба тақмили механизмҳои танзими бозори суғурта ва таъмини институтсионалии танзими давлатӣ дар баҳши суғуртаи иқтисодии Ҷумҳурии Тоҷикистон ва механизмҳои ташкилию иқтисодии танзими фаъолияти ташкилотҳои суғуртавӣ мустақилона тавсияҳои методӣ пешниҳод намудааст.

Тасвир ва амалисозии натиҷаҳои таҳқиқоти диссертатсионӣ. Муқаррароти асосии диссертатсия дар чорабиниҳои илмии зерин мавриди муҳокима қарор гирифта, баҳои мусбат гирифтаанд: семинарҳои назариявӣ ва мизҳои мудаввари кафедраи суғуртаи Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон (солҳои 2015-2023); конференси байналмилалӣ илмию амалӣ дар мавзӯи «Идоракунии зиддибухронӣ: таҳлил, баррасӣ ва ҷустуҷӯи механизмҳои бартарафсозии он», Академияи идоракунии давлатии назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон (25-26 ноябри соли 2021); конференси байналмилалӣ илмию амалӣ дар мавзӯи «Формирование финансово-кредитных механизмов обеспечения стабильности и экономического роста с учетом перспектив развития интеграции в ЕАЭС» (ш. Москва, 25-26 феввали соли 2016) ва ғ.;

Ҳамин тариқ, натиҷаи таҳқиқ ва тавсияҳои илмӣ-методиро оид ба тақмили механизмҳои институтсионалии танзими фаъолияти ташкилоти суғуртавӣ ва рушди низоми хизматрасониҳои суғуртавӣ дар кишвар дар фаъолияти минбаъдаи Бонки миллии Тоҷикистон, доираи васеи ширкатҳои мавҷудаи суғуртавӣ, инчунин дар раванди таълим дар Донишгоҳи давлатии молия ва иқтисоди Тоҷикистон истифода бурдан мумкин аст.

Интишорот аз рӯи мавзӯи диссертатсия. Дар асоси маводи диссертатсия 26 мақолаи илмӣ, аз ҷумла 16 мақола дар маҷаллаҳои тақризшавандаи КОА-и назди Президенти Ҷумҳурии Тоҷикистон, 2 монографияи муаллифӣ ба ҷоп расидаанд.

Сохтор ва ҳаҷми диссертатсия. Диссертатсия аз муқаддима, панҷ боби матни асосӣ, хулоса, феҳристи адабиёт иборат аст. Мазмуни асосии қор дар 341 саҳифаи ҷопи компютерӣ баён гардида, 42 ҷадвал, 15 диаграмма ва 16 расмро бо иттилооти оморӣ ва муқоисавӣ дар бар мегирад.

ҚИСМИ АСОСИИ ТАҲҚИҚОТ

Дар муқаддима аҳамият ва мубрамияти мавзӯи диссертатсия асоснок гардида, муҳимияти мавзӯи диссертатсия, дараҷаи таҳқиқот, мақсад ва вазифаҳои таҳқиқот, объекти таҳқиқот, асосҳои назариявӣ-методологии таҳқиқот, аҳамияти назариявӣ ва амалии диссертатсия баён гардидааст.

Дар боби якуми қор – “Асосҳои назариявӣ институтсионалии танзими фаъолияти суғурта” ба масоили калидии вобаста ба тавсифи моҳият ва ҷойгоҳи институти суғурта дар сохтори институтсионалии иқтисодӣ мамлакат баҳшида

шудааст. Инчунин таҳқиқ карда шудааст, ки танзими давлатии фаъолияти суғурта чӣ гуна ба роҳ монда шудааст ва амал мекунад, сохтор ва механизмҳои он чи гунаанд. Дикқати махсус ба институтҳои танзиму худтанзим ва алоқамандии диалектикии онҳо дар баҳши суғурта дода шудааст.

Дар доираи ин боб ин ворид намудани муқаррароти муаллифӣ ба мафҳуми «таъмини институтсионалӣ»-и баҳши суғуртаи иқтисодиёт ҳамчун механизмҳои паҳнкуниву интиқоли иттилоот, сохтори ташкиливу заминаҳои меъёрии ҳуқуқӣ ва таъсису такмили институтҳои мувофиқ дар сохтору низоми институтсионалӣ аст, ки дар пояи чор муносибати асосӣ сурат мегирад: а) муносибати ташкилӣ, ки самтҳои сохторию амалии муносибатҳои иқтисодиро дар соҳаҳои мухталиф муайян мекунад; б) муносибати маъмурию фармонравӣ, ки методу шакли идораи давлатиро инъикос менамояд; в) системаи танзими давлатӣ, ки маҷмуи тадбирҳои дахлдори дастгирии давлатӣ, танзими меъёриву ҳуқуқиро дар бар мегирад; г) маҷмуи инструментҳо, ки таъминоти иттилоотию таҳлилии фаъолияти агентҳои низоми иқтисодиро ба иҷро мерасонад.

Дар диссертатсия дар асоси таҳлили адабиёти илмии вобаста ба масъалаи таҳқиқот муайян карда шудааст, ки барои шарҳи моҳияти суғурта ду муносибати асосӣ чудо карда мешавад: ҳамчун категорияи иқтисодӣ суғурта ҳамчун як қисми муносибатҳои иқтисодӣ, ки бо тақсимоти хавфҳо ва захираҳо алоқаманд аст, баррасӣ карда мешавад. Аз нуқтаи назари муносибати институтсионалӣ — суғурта ҳамчун маҷмуи қоидаҳо, меъёрҳо, ташкилотҳо ва механизмҳои фаҳмида мешавад, ки фаъолияти суғуртаро дар ҷомеа танзим мекунад.

Дар илми иқтисодӣ аксар вақт равише истифода мешавад, ки дар он суғурта ҳамчун категорияи иқтисодӣ баррасӣ карда мешавад. Мубоҳисаҳои илмии муосир асосан ба фаҳмидани нақши суғурта дар системаи муносибатҳои иқтисодӣ равона карда шудаанд, ки дар он суғурта ҳамчун шакли муносибатҳои пулии марбут ба тақсимот ва идоракунии хавфҳо пазируфта мешавад. Аммо, як равиши дигар - равиши институтсионалӣ низ вучуд дорад, ки дар он на он қадар ба ҷанбаи молиявӣ, балки ба сохтори ташкилии системаи суғурта диққат дода мешавад. Ин равиш меомӯзад, ки институтҳои суғурта фаъолияти суғуртаро таъмин мекунад, чӣ гуна ташкил карда шудаанд: кадом қоидаҳо, меъёрҳо ва ташкилотҳо ин бахшро танзим мекунад. Бисёре аз муҳаққиқони ватанӣ муносибати институтсионалиро дастгирӣ мекунад ва мегӯянд, ки суғурта як ниҳоди муҳими системаи бозории иҷтимоию иқтисодии кишвар ва минтақаҳои он мебошад. Он дар таъмини устуворӣ ва босуботии равандҳои тақрористеҳсолкунӣ дар иқтисодиёт нақши калидиро мебозад.

Ҳамин тариқ, агар суғуртаро ҳамчун як муассисаи вижаи иқтисодӣ баррасӣ кунем, он имкон медиҳад, ки сохтори он амиқтар фаҳмида шавад, самтҳои асосии фаъолияти институтсионалӣ муайян карда шаванд ва механизмҳои самараноки танзими бозори суғурта коркард шаванд. Ин равиш махсусан барои таъмини рушди устувор ва мутавозини соҳа муҳим аст.

Муаллиф қайд мекунад, ки рушди устувори системаи иқтисодӣ бидуни заминаи боэътимоди институтсионалӣ ғайриимкон аст. Таҳти таъминоти институтсионалӣ, ӯ на танҳо қоидаҳои расмиро, балки тамоми системаро

мефаҳмад – ин ҳам тарзи интиқоли иттилоот, ҳам сохтори ташкилӣ ва ҳам ҳуҷҷатҳои меъёрию ҳуқуқӣ, инчунин институтҳои мебошанд, ки фаъолияти иштирокчиёни бозорро танзим мекунад. Ҳангоми таҳлили равишҳои гуногун ба фаҳмиши таъминоти институтсионалӣ, муаллиф илова мекунад, ки ба ғайр аз чор равиши аллакай маълум (ташкилӣ, маъмурӣ-фармондеҳӣ, танзимкунанда ва иттилоотӣ-таҳлилӣ), ба назар гирифтани ғояҳои институтсионализм муҳим аст. Дар доираи ин самт мафҳумҳои асосӣ истифода мешаванд, ба монанди:

- институт (қоидаҳо ва меъёрҳои муқарраршудаи рафтор),
- маҳдудиятҳои институтсионалӣ (маҳдудиятҳои, ки амалҳои агентҳои иқтисодиро роҳнамоӣ мекунад),
- сохтори институтсионалӣ (системаи институтҳо ва робитаҳои байниҳамдигарии онҳо),
- муҳити институтсионалӣ (заминае, ки дар он институтҳо фаъолият мекунад),
- қадвали институтсионалӣ (воситаи таҳлили тағйироти институтсионалӣ),
- ислоҳоти институтсионалӣ (равандҳои тағйирот ва мутобиқсозии институтҳо).

Ҳамаи ин унсурҳо метавонанд дар маҷмуъ истифода шаванд ва якдигарро пурра кунанд, ки барои фаъолияти самараноки системаҳои иқтисодӣ ва суғуртавӣ заминаи устувор ташкил медиҳанд.

Дар диссертатсия барои шарҳи амиқ ва асосноки мафҳуми «таъмини институтсионалӣ» тавассути таҳқиқи андешаҳо ва назарҳои гуногун ҷаҳор муносибати асосӣ муайян карда шудааст:

1. Муносибати ташкилӣ ҷараёнҳои сохторӣ ва амалии муносибатҳои иқтисодиро дар соҳаҳои мухталиф муайян мекунад. Яъне, дар доираи ин муносибатҳо шиносоии ташкилотҳо бо сохтори иқтисодии функцияҳо ва раванди амалиёт муҳим мебошанд.

2. Муносибати маъмурӣ ва фармонравой ба идоракунӣ ва назорати давлат бо афзорҳои тафсилотдор дахл дорад. Дар ин соҳа шакл ва методҳои идораи давлатӣ муҳиманд ва метавонанд самтҳои гуногуни сиёсӣ ва иқтисодиро таҳлил ва роҳнамоӣ кунанд.

3. Системаи танзими давлатӣ ин маҷмуи тадбирҳо ва дастгирии давлатиро ташкил намуда, риояи меъёрҳои ҳуқуқӣ ва танзими фаъолияти иқтисодиро дар доираи қонунҳо ва стандартҳои қабулшуда барои таъмини адолат ва самаранокии бозорҳо ва институтҳо дар бар мегирад.

4. Маҷмуи афзорҳо ба ҷараёни ҷамъоварӣ ва таҳлили иттилоот дахл дорад ва барои иҷрои фаъолияти агентҳои иқтисодӣ дар низоми иқтисодӣ кумак мерасонад. Ин инструментҳо барои коркард ва таҳқиқи маълумот, инчунин барои қабули қарорҳои дурусти иқтисодӣ дар сатҳи баланд муҳиманд.

Дар доираи мафҳуми «таъмини институтсионалӣ» чанд детерминанти муҳимми институтсионалӣ ҷудо карда шудааст, ки ҳар яке дар фаҳмиш ва таҳлили муносибатҳои иҷтимоӣ-иқтисодӣ ва сохторҳои институтсионалӣ нақши калидӣ мебозанд. Ба онҳо дохил мешаванд:

- институтҳо - қоидаҳо, қонунҳо ва механизмҳои расмӣ ва ғайрирасмиест, ки рафтори иштирокчиёни низоми иқтисодиро роҳнамоӣ карда, ба онҳо имкони ҳамкорӣ ва ҳамоҳангсозии фаъолиятро медиҳанд.

- маҳдудиятҳои институтсионалӣ - доираи қоидаҳо ва меъёрҳои, ки амалиёти иқтисодӣ ва иҷтимоиро маҳдуд ё танзим мекунад, то фаъолият дар доираи муайяни низоми ҳуқуқӣ сурат гирад.

- сохтори институтсионалӣ - ташаккули ташкилотҳо, қоидаҳо ва равандро меъёрҳои, ки ба низоми институтсионалӣ асос гузошта, рушди устуворро таъмин мекунад.

- муҳити институтсионалӣ - фазаи иҷтимоӣ, сиёсӣ ва иқтисодист, ки дар он институтҳо фаъолият мекунад ва омилҳои ҳастанд, ки ба самаранокии онҳо таъсир мерасонанд.

- матритсаи институтсионалӣ - маҷмуи маҷбуриятҳо, қоидаҳо, меъёрҳо ва механизмҳои байниҳамдигарӣ, ки рафтори иқтисодӣ ва иҷтимоии иштирокчиёноро ташаккул медиҳанд.

- ислоҳоти институтсионалӣ - раванди тағйир додани сохторҳои мавҷудаи институтсионалӣ ё ворид намудани механизмҳои нав барои беҳтарсозии самаранокии низом.

Ҳамаи ин чизҳо дар якҷоягӣ системаеро ташкил медиҳанд, ки ба рушди самаранокии иқтисодӣ ва иҷтимоӣ мусоидат мекунад.

Муаллиф асоснок кардааст, ки таъмини институтсионалии танзими давлатии бахши суғуртаи иқтисодӣ кишвар тавассути ташаккул ва рушди системаи танзими институтсионалӣ ва инфрасохторӣ амалӣ карда мешавад, ки дар ҷадвали 1 оварда шудааст.

Ҷадвали 1. - Низоми институтсионалӣ ва инфрасохтории таъмини танзими давлатии бахши суғуртаи иқтисодӣ

Институт	Тавсифот
Молиявӣ - устуворӣ	Тамаркуз ба таҳия ва нигоҳ доштани қоидаҳои возеҳи муносибатҳои молиявӣ ва масъулияти ширкатҳои суғурта, таъмини субот ва эътимод ба системаи суғурта.
Таҳлилӣ-арзёбӣ	Системаи воситаҳои таҳлил, арзёбӣ ва рейтинги ширкатҳои суғуртаро ташкил медиҳад, ки ба пешгӯии рафтори иштирокчиён ва ташаккули стандартҳои эътимоднокӣ мусоидат мекунад.
Танзимкунада	Таносуби танзими расмӣ ва ғайрирасмӣ бозори суғуртаро бо назардошти ҳолати кунунӣ ва хусусиятҳои рушди он муайян мекунад.
Ҳамгирӣ	Қоидаҳо ва таҳримҳои муқаррар мекунад, ки ба камолот ва устувории сохтори бозори суғурта, инчунин мувофиқа кардани манфиатҳои иштирокчиёни он мусоидат мекунад.
Трансформатсионӣ	Барои рушди институтҳо, ки бехатарии фаъолияти суғуртавино таъмин мекунад ва ташкили механизми ягонаи ҳамоҳангсозӣ байни ҳамаи иштирокчиён масъул аст.
Коммуникативӣ	Мубодилаи самаранокии иттилоотро байни иштирокчиёни бозори суғурта таъмин мекунад, ба ҳамкории онҳо ва эҷоди эътимод байни суғурташавандагон ва суғуртакунадагон мусоидат мекунад.

Сарчашма: таҳия шудааст дар асоси: [20, с. 50]

Дар диссертатсия асоснок карда шудааст, ки суғурта ҳам низоми институтҳои иқтисодӣ аст, ки дар доираи муносибатҳои суғуртавӣ муттаҳид шудаанд. Институти суғурта чун низом аз чандин қисми таркибӣ, ба мисли суғуртаи тижоратӣ ва иҷтимоӣ, ҳатмӣ ва ихтиёрӣ иборат буда, онҳо бо меъёрҳои умумӣ ва махсус танзим шудаанд. Ташкилоти дар ҷаҳорҷӯбаи фаъолияти суғуртавӣ ташкилӣфта, инчунин қарордодҳои суғурта шаклҳои институтсионалӣ буда, ба қоидаву меъёрҳо асос ёфтаанд. Ба шакли умумӣ институти суғурта аз ду институти табиатан гуногун: суғуртаи иҷтимоӣ ва суғуртаи тижоратӣ таркиб меёбад.

Дар диссертатсия аз нуқтаи назари институтсионалӣ, суғурта ба бахши трансаксионии иқтисодӣ дохил карда шудааст, яъне ба он бахши иқтисодӣ, ки ба ташкил ва нигоҳдории ҳамкориҳои иқтисодӣ машғул аст. Суғурта мисли дигар хизматрасониҳои трансаксионӣ (масалан, савдои яклухту чакана, хизматрасониҳои молиявӣ ва амалиёт бо амволи ғайриманқул), барои хифзи манфиатҳои иштирокчиёни фаъолияти иқтисодӣ шароит фароҳам меорад. Институти суғурта дар доираи бахши трансаксионии иқтисодӣ метавонад андозаи хароҷоти трансаксионии соҳибкоронро бо тариқи ҷуброн намудани талафоти онҳо паст намояд. Зеро онҳо фаъолияти худро дар шароити номуайянии бозор ва хавфу хатарҳо ташкил менамоянд ва ҳама талафоти иқтисодиро интизоранд. Масалан, онҳо дар мавриди сармоягузорӣ талафҳои иқтисодиро аз хавфу хатар, масалан аз таваррум интизор мешаванд.

Дар ин маврид онҳо метавонанд ба хизматрасониҳои суғурта, яъне ба суғуртакунии сармоягузорӣ рӯ оваранд. Ҳамин тавр, истифодаи институти суғурта имкон медиҳад, ки субъектҳои иқтисодӣ бо харчи камтарин талафи молиявии худро рӯйпӯш намоянд. Зеро полиси суғуртавӣ метавонад ҳамчун қоғази қиматнок баромад намуда, дар мавриди рӯй додани хавфу хатар талафро ҷуброн намояд ва даромад орад. Чуноне ки дар адабиёти иқтисодӣ бархе аз муаллифон [19] таъкид менамоянд, принсипи ташаккулёбии полиси суғурта ҳамчун институти муҳим ва неъматӣ иқтисодии ғайримоддӣ аслан дар ҷараёни истеҳсолоти неъматҳои моддӣ нухуфтааст ва дар он ду талаботи асосии иқтисодӣ ва ё захираи иқтисодӣ зухур менамояд: интиқоли хавф ва ҷамъоварии сармоя, ки дар умум, ба афзудани сарватҳо ва дороиҳои субъектҳои иқтисодӣ мусоидат мекунад.

Илова бар ин, институти суғурта ба ҳайси механизм ва инструменти танзими давлатии ҳаёти иҷтимоиву иқтисодӣ хидмат менамояд. Танзими мустақим ба воситаи «таъсиси» институт, ворид кардани меъёру қоида амалӣ карда мешавад. Институти ба ин тарз таъсисёфта мазмунан падидаи иқтисодӣ ва аз лиҳози шакли татбиқ падидаи ҳуқуқӣ мебошад. Мисоли чунин равиш суғуртаи ҳатмӣ мебошад. Ҳарчанд суғуртаи ҳатмӣ бо муносибатҳои иқтисодӣ алоқаманд аст, тарзи воридсозии он хусусияти сирф ҳуқуқӣ дорад, зеро суғуртаи ҳатмӣ ҳамеша бар тасвиби санади меъёрии дахлдор (қонун) асос меёбад. Аломатҳои хоси институти суғурта дар ҷадвали 2 оварда шудааст.

Чадвали 2. - Аломатҳои хоси институти суғурта

Аломати хос	Зухурот
Навъу теъдоди субъектҳои, ки фаъолиятшонро ин меъёр танзим мекунад	Субъектҳои муносибатҳои суғуртавӣ: ташкилоти суғуртавӣ, миёнаравҳо, намояндагони зерсохтори суғурта ва шарикони онҳо
Соҳаи тасмимگیرӣ, фаъолият ё муносибатҳои мутақобилаи субъектҳо, ки онҳоро ин меъёр ба танзим мебарорад	Фаъолияти суғуртавӣ
Замони пайдоиш, давраи устувории институт	Санаи аниқи пайдоишаш муайян нашудааст
Дараҷаи расмияти институт	Қонун, меъёр, қоида, фармонҳои миллӣ ва дигар санадҳои зерқонунӣ, созишномаву санадҳои байналмилалӣ
Навъи механизмҳои иттилоотии бевосита, ки меъёри институти субъектҳои мазкур ба онҳо дахл дорад	Нашр кардан дар матбуот, ҷойгирнамоӣ дар интернет
Навъи механизмҳои назорати бевосита аз болои риояи меъёрҳо	Низоми назорат

Сарчашма: Чадвалро муаллиф дар асоси [21, с. 75] таҳия кардааст.

Дар ин фасл тавсифу таснифи сохтори системаи институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта дода шудааст. Сохтори мазкур ҳам маҳдудиятҳои расмӣ (қонунҳо, қоидаву меъёрҳои расман тасдиқшуда) ва ҳам ғайрирасмӣ (анъанаҳои наонавишта, қолабҳои тафаккур ва рафтор, арзишҳои ахлоқи касбӣ, ғояҳои иштирокдорони муносибатҳои суғуртавӣ ва ғайра)-ро фаро мегирад, ки ба иҷрои вазифаҳои танзими давлатӣ мусоидат мекунанду сифати динамики доранд.

Дар диссертатсия ба масъалаҳои сохтори институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта тавачҷуҳи махсус дода шудааст. Зеро дар низоми иқтисоди бозорӣ давлат тамоми раванди пайдоиш ва таҳкими меъёру қоидаҳоро ҳамроҳанг месозад, меъёрҳои ҳамкориҳои одилонаи мутақобилаи агентҳои бозори суғуртаро муайян мекунад. Тағйироту тасҳеҳоти лозимаи меъёрҳои расмӣ ба таври мутамарказ тавассути тағйироти ҳуқуқӣ ва қонунгузорӣ гузаронида мешаванд. Аслан зарурати танзими давлатӣ аз аҳаммияти иҷтимоии суғурта, яъне ҷуброн кардани хисороти моддӣ ва молиявӣ шаҳрвандон, ба онҳо додани даромади иловагӣ бармеояд. Дар ин миён яке аз вазифаҳои асосии давлат таъмини эътимоди фаъолияти суғуртақонунандагон мебошад.

Диссертант қайд мекунад, ки танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ, бинобар табиати институтсионалии он ва инчунин таъсири як қатор омилҳо зарур мебошад: набудани рақобати солим ва имкон надоштани мувозинати комил дар бозори хизматрасонии суғуртавӣ; номукаммалу нопурра будани иттилоот; хароҷоти зиёди трансаксионӣ; хусусиятҳои хизматрасонии суғуртавӣ ҳамчун моли ҷамъиятӣ; таъсири омилҳои беруна; таъмини амнияти давлат.

Дар системаи танзими давлатии суғурта усулҳои муस्ताқиму ғайримустақими танзими давлатӣ истифода бурда мешаванд. Танзими ғайримустақим аслан барои таъсир ба муҳити берунии фаъолияти ташкилоти

суғурта равона шудааст, ба ҳамин васила, дар муҳити беруна заминаро ташкил намуда, мувофиқан фаъолияти ташкилоти суғуртаро ислоҳ менамояд.

Ба сифати шаклҳои танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ, ки муносибати суғуртавиरो ба тартиб мебарорад, назорати суғурта, суғуртаи ҳатмӣ, литцензиядиҳӣ, соҳибқориҳои давлатӣ, банақшагирии давлатӣ, танзими пруденсиалӣ, барномасозии давлатӣ ва ояндабинӣ, танзими зиддиинҳисорӣ, назорати нархгузорӣ, қарордодсозии давлатӣ, тамвили давлатӣ, андозбандӣ, танзими меъёри бозтамвил, танзими асҷорӣ баромад мекунад. Таснифи усулҳо, шаклҳо ва афзори танзими фаъолияти суғуртавӣ, ки ба амалияи феълии кишварамон асос ёфтааст, дар ҷадвали 3 манзур карда мешавад.

Ҷадвали 3. - Таснифи усулҳо, шаклҳо ва афзори танзими фаъолияти суғуртавӣ, ки ба амалияи феълии кишвар асос ёфтааст

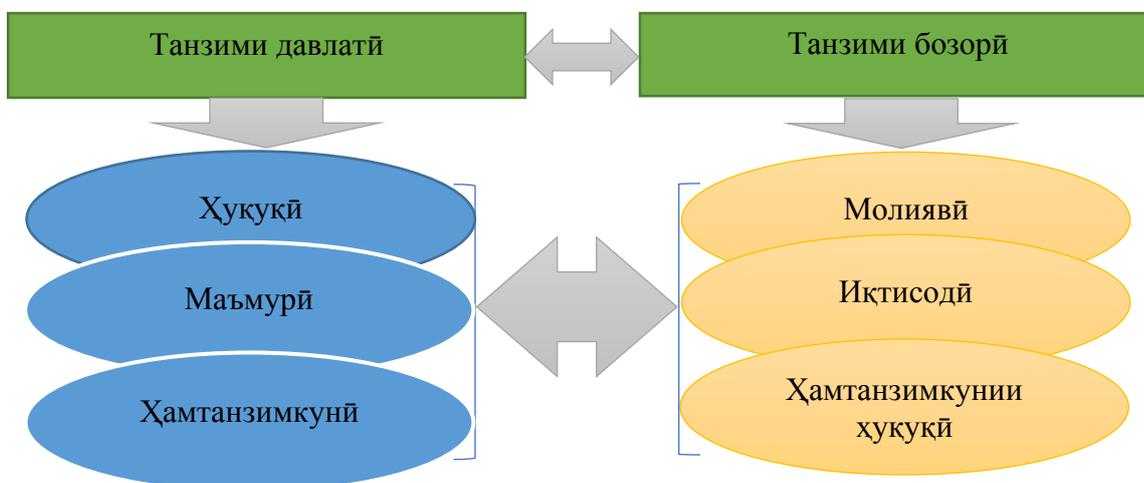
Усулҳо	Тавсиф	Шакли танзим	Афзорҳои мушаххас
Усулҳои мустақим	Мустақиман фаъолиятро тавассути қоидаҳои мушаххас ва қонунҳо танзим мекунад	Даҳолати мустақим тавассути қонунҳо, иҷозатномадиҳӣ, назорат, банақшагири	Озмунҳо, аккредитатсия, шартномаҳо, дотатсияҳо, тарофаҳо, квотаҳо, барномаҳои давлатӣ ва ғ.
Маъмурикунонии иқтисодӣ	Танзимро тавассути соҳибқориҳои давлатӣ, сертификатсиякунонӣ, назорат дар бар мегирад.	Ташаккули бозор тавассути корхонаҳои давлатӣ ва қоидаҳои шартномабандӣ	Шаклҳои ташкилӣ-ҳуқуқӣ, озмунҳо, аккредитатсия, шартномаҳо, дотатсияҳо, тарофаҳо ва квотаҳо
Маъмурикунонии институтсионалӣ	Назорат ва иҷозатномадиҳии навъҳои мушаххаси фаъолият, масалан, суғурта.	Иҷозатномадиҳӣ, суғуртаи ҳатмӣ, назорати давлатӣ.	Иҷозатномаҳо, суғуртаи ҳатмӣ, меъёрҳо ва қоидаҳои ҳуқуқӣ
Банақшагирии стратегӣ ва тактикӣ	Таҳияи нақшаҳо ва пешгӯиҳо барои идоракунӣ ва танзими фаъолият дар дурнамои дарозмуҳлат.	Барномарезӣ ва банақшагирии сиёсати давлатӣ.	Барномаҳо, ояндабиниҳо, нақшаҳо, роҳнамоиҳо барои оянда, нақшаҳои индикативӣ
Усулҳои ғайримустақим	Танзим тавассути фишангҳои иқтисодӣ. Ба монанди андозҳо, меъёрҳо ва шартҳои молиявӣ.	Таъсири ғайримустақим тавассути молия, андозҳо ва асҷор.	Меъёрҳо, андозҳо, чаримаҳо, меъёри бозтамвил, таваррум, қурби асҷор
Танзими фаъолияти молиявӣ	Назорат аз болои устувории молиявӣ, нархгузорӣ ва дигар равандҳои иқтисодӣ.	Суботи молиявӣ, сармоягузориҳо, нархҳо.	Маҳдудиятҳо, андозҳо, чаримаҳо, меъёрҳо ва имтиёзҳо барои амалиёти молиявӣ.

<i>идомаи ҷадвали 3.</i>			
Танзими пулию қарзӣ	Таъсиррасонӣ ба иқтисодиёт тавассути қурби асъор ва таваррум.	Идоракунии қурби асъор, таваррум, меъёрҳо.	Меъёрҳои бозтамвил, қурби асъор, дигар воситаҳои макроиқтисодӣ.
Танзими андозию бучетӣ	Таъсиррасонӣ ба иқтисодиёт тавассути сиёсати андозу бучетӣ.	Андозбандӣ, сиёсати молиявӣ.	Меъёрҳои андоз, даромадҳои андозӣ, сатҳи андозбандӣ

Сарчашма: таҳияи муаллиф.

Дар диссертатсия алоқамандии институтҳои танзим ва худтанзимкунии фаъолияти суғуртавӣ мавриди омӯзиш қарор дода, таъкид шудааст, ки асоси таъсиррасонии давлат ба фаъолияти суғуртавино баҳисобгирии таъсири қувваҳои бозор ташкил медиҳад, дар робита ба ин, танзими давлатӣ ва шаклҳои бозории худташкил аз ҳамдигар вобастаанд. Муаллиф муътақид аст, ки ба сифати ба ҳам зидҳо баррасӣ кардани давлат ва бозор саҳеҳ нест, чунки онҳо ҷудо аз ҳамдигар вучуд дошта наметавонанд. Баръакс, тамоюли рушди иҷтимоию иқтисодии замони муосир нишон медиҳанд, ки ин робитаи ду унсур торафт бо ҳамдигар зичтар мешавад. Ин ба туфайли тақвиятёбии ҳамкориҳо дар байни баҳши давлатӣ ва хусусӣ, инчунин дар байни танзими давлатӣ ва бозорӣ ба амал меояд. Бозор, аз ҷумла бозори хизматрасониҳои суғуртавӣ, низомро ифода мекунад, ки пойгоҳи ҳуқуқии дақиқан муқарраршуда ва ташкилиро барои фаъолияти муътадили худ тақозо мекунад. Бозор ба сари худ, ҳамчун сохтори қисман худтанзимшаванда, наметавонад, ки пурра худидорашаванда бошад. Барои кори самараноки бозорҳо иштироки давлат, инчунин мавҷудияти низоми пардохтӣ зарур мебошад.

Муаллиф бо мафҳуми “худтанзимкунӣ” амали иштирокчиёни бозорро (дар ин маврид, ширкатҳои суғурта) номидааст, ки мустақилона стандартҳо ва қоидаҳои фаъолияти худро коркард мекунанд ва инчунин, аз болои риоя гардидани онҳо назорат мебаранд. Ин имкон медиҳад, ки манфиати ҳамаи иштирокчиёни бозор ба назар гирифта шавад. Муаллиф ба хулосае омадааст, ки танзим дар соҳаи суғурта бояд бисёрпаҳлӯ бошад. Вай метавонад ҳам давлатӣ ва ҳам бозорӣ ва инчунин, омехта – худтанзимкунӣ ва танзими муштарак байни давлат ва бозор бошад (расми 1).



Расми 1. — Модели танзими фаъолияти суғуртавӣ

Сарчашма: таҳияи муаллиф

Вобаста ба меъёри соҳаи танзим муаллиф онро ба танзими ҳуқуқӣ, иқтисодӣ ва молиявӣ тасниф намуда, моҳияти институтсионалии ҳар яки онҳоро шарҳ додааст.

Боби дуюм «Ҷанбаҳои методологиву методи арзёбии самаранокии институтҳои танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ» муаммоҳои илмӣ вобаста ба таҳқиқи заминаҳои методологӣ арзёбии самаранокии танзими давлатии бозори хизматрасониҳои суғуртавӣ, муносибатҳои усулии арзёбии танзими давлатии устувории молиявӣ фаъолияти ташкилоти суғуртавӣ ва таъмини зерсохторӣ иттилоотӣ танзими давлатии фаъолияти суғуртавиرو дар бар гирифтааст.

Бар асоси таҳлили хусусиятҳои асосии соҳаи суғурта, ки таърихан механизми назорат ва устувории институти суғуртаро бо вучуд доштани қоида ва меъёрҳо таъмин мекунад, исбот шудааст, ки соҳаи суғурта нисбат ба дигар соҳаҳои иқтисодиёт дорои сифатҳои баландтари институтсионалӣ мебошад ва талаб мекунад, ки усулҳои танзими давлатии он мунтазам такмил ёбанд. Муаллиф нақши калидии иттилооти идоракуниро, ки чун замина барои қабули қарорҳои идоракуниву танзим хизмат мекунад, асоснок намуда, вобаста ба ин, барои арзёбии танзими давлатӣ маҷмуи нишондиҳандаҳо (дар чор самт) гурӯҳбандӣ ва тамсилаи бисёрмаҳакаи арзёбии самаранокии қарорҳои идоракунӣ пешниҳод кардааст.

Дар диссертатсия намудҳои гуногуни хизматрасониҳои суғурта, ки ҳимояи суғуртавиرو пешниҳод менамоянд, тасниф карда шудааст. Соли 2023 дар бозори хизматрасониҳои суғуртаи мамлакат 20 ташкилоти суғуртавӣ фаъолият менамуд, ки нисбат ба соли 2010 3 адад ва ё 17,6% зиёд шудааст. Дар бозор ва ё бахши суғуртаи иқтисодиёти мамлакат айни замон 16 ташкилоти суғуртаи ғайридавлатӣ, ки беш аз 85 фоизи ташкилотҳои суғуртаи амалкунандаро ташкил медиҳанд, фаъолият менамояд. Маҳз онҳо агентҳои асосии бозори суғуртаро ташкил медиҳанд. Вазъи монополии бозори суғурта муайян шудааст, ки оид ба он индекси Ҳерфиндал-Ҳиршман (ИН) шаҳодат медиҳад. Ҳисобҳо нишон медиҳанд, ки индекси Ҳерфиндал-Ҳиршман барои дороиҳои ташкилотҳои суғуртавӣ 2321,7 ва уҳдадорихо 2795,4 мебошад. Пас, бозори суғуртаро дар мамлакат метавон бозори монополӣ тавсиф дод, ки дар он рақобати номукамал мавҷуд аст. Дар бозор асосан ду ташкилоти суғуртавӣ ҚСП ТС «Суғуртаи аввалини миллӣ» ва ҚДММ ТСА «Спитамен - Иншуренс» нақши муайянкунандадоранд, ки дороиҳои онҳо мувофиқан 41,3 ва 19,7 фоизро ташкил додааст. Дар умум, ҳарду ин ташкилот беш аз 61 фоизи дороиҳои тамоми ташкилотҳои суғуртаи мамлакатро дар ихтиёрдоранд. Мутаносибан, беш аз 60 фоизи уҳдадорихои ташкилотҳои суғурта ба ҳамин ду ширкати суғуртавӣ рост меояд.

Таҳлил нишон медиҳад, ки вазъи бозори суғуртаи ҷумҳуриро бо якчанд тамоюли асосии зерин тавсиф метавон кард: вучуд доштани тағйирот дар сохтори фаъолияти суғуртавӣ; оғози равандҳои сармоясозӣ дар бозори суғурта; тамоюлҳои тамаркузи сармоя ва тақсими бозор; мавҷудияти сармояи хориҷӣ;

суғуртаи такрорӣ. Дар ҳоли ҳозир тамоюли мусбат дар рушди бозори суғурта фароҳам меояд, шароит барои рушди баробару босуръати он ба вучуд оварда мешаванд. Иқтисодии афзоиши он дар як сол 5-6%-ро ташкил медиҳад. Бояд гуфт, ки афзоиш якҷоя бо болоравии сатҳи зисти аҳоли ва рушди тамоми иқтисоди кишвар сурат хоҳад гирифт. Аммо эҳтимоли ҷаҳишҳои ногаҳонӣ дар робита бо сатҳи пасти маданияти суғуртавии аҳоли ва нобоварии мардум нисбати фаъолияти ташкилоти суғуртавӣ низ ҳаст. Вобаста ба аҳаммияти иҷтимоӣ иқтисодии суғурта дар ҳаёти ҷомеа зарурати воқеии танзими давлатии бозори хизматрасониҳои суғурта вучуд дорад.

Муаллиф қайд намудааст, ки дар низоми танзими давлатӣ муҳити институтсионалӣ аҳаммияти махсус дорад, зеро он дар бозори суғурта нақши низоми танзимгарро мебозад ва дар шаклҳои мухталифи институтсионалӣ, ташкилоту муассисаҳои гуногун, санадҳои қонунгузорӣ, меъёрҳои ҳуқуқӣ ва ғайра зухур мекунад. Агар муҳити институтсионалӣ тавони иҷроии вазифаҳои матлубро надошта бошад, ҳаҷми истеҳсол ва пешниҳоди хизматрасониҳои суғурта коҳиш меёбад. Ба ин васила, таҳлили муназзами фаъолияти агентҳои бозори хизматрасониҳои суғурта аз марҳилаи таҳқиқи умумӣ (ҳисоб кардани нишондиҳандаҳои ҷамъбасти вазъи фаъолият) ва марҳилаи таҳлили омилҳои ҷанбаҳои алоҳидаи фаъолият иборат аст. Таҳлили фаъолият, агар он барои эҳтиёҷоти танзими фаъолият гузаронида шавад, ҳамеша ҷамъоварии иттилооти идориро дар назар дорад. Ҳамаи равандҳои идорӣ, пеш аз ҳама, раванди ҷустуҷӯ, сабт, таҳлил, арзёбӣ ва интишори иттилоотро дар бар мегирад. Дар соҳаи идораи иттилоот маълумоте мебошад, ки номуайянии донишро дар бораи вазъи равандҳои иҷтимоӣ иқтисодии фаъолияти суғурта коҳиш медиҳанд. Идора ва танзим бо иттилооти марбут ба инъикос, дарк ва дигаргунсозии равандҳои иҷтимоӣ иқтисодӣ сару кор дорад, яъне аз иттилооте истифода мебарад, ки бевосита барои таҳия ва татбиқи таъсири идорӣ лозим аст. Ин ҷо иттилооти идорӣ дар назар дошта мешавад. Маҷмуи маълумот дар бораи равандҳои ҷорӣ дар бахши суғуртаи иқтисод ва перомунӣ он, ки чун замина барои қабули қарорҳои идорӣ хизмат мекунад, иттилооти идорӣ номида мешавад. Мафҳуми иттилооти идорӣ чун «қисми маълумоти дорои навгонӣ ва ғайра барои аз ҷониби мутахассис қабул шудани қарори асоснок» таъриф шудааст. Дарвоқеъ, иттилооти идорӣ як қисми маҷмуи умумии иттилоот буда, барои хизматгузориҳои равандҳои идора ва танзим ба кор меояд. Иттилооти идорӣ бояд ба ҳосият ва табақабандии қонунҳо, санадҳои меъёрии ҳуқуқӣ, ки дар раванди фаъолияти идорӣ бояд ҳатман татбиқ шаванд, мувофиқат намояд. Иттилооти идорӣ як қатор вазифаҳоро иҷро мекунад, ки дар расми 2 оварда шудаанд.



Расми 2. - Таснифи вазифаҳои иттилооти идоракунӣ

Сарчашма: таҳияи муаллиф

Иттилоот, низоми нишондиҳандаҳои фаъолият бояд бо ҳадафҳои сохтори танзим ва воситаҳое, ки бояд он ҳосил намояд, мувофиқ бошад. Маҳз сифату кифоят ба институтҳои танзим имкон медиҳанд, ки нақшаи муассир дошта бошанд ва ҳадафҳои воқеию аниқи таъсиррасониро муайян кунанд.

Диссертант таъкид намудааст, ки ҳаҷми истехсол ва пешниҳоди хизматрасониҳои суғурта, тавсеаи бозори хизматрасониҳои суғурта натиҷаи ниҳии фаъолияти идорӣ ва танзими давлатии бозори мазкур мебошад. Барои арзёбии натиҷа ва самаранокии фаъолияти агентҳои баҳши суғурта таҳлилу арзёбии амиқтари онҳо зарур аст. Танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ раванди тӯлониест, ки самаранокии он робитаи байни самараи ҳосилшуда ва захираҳои истифодашуда мебошад.

Ҳангоми арзёбии танзими давлатӣ, таъсири бисёрҷанбаи он ба иқтисодиёт ва бозори суғурта бояд ба назар гирифта шавад. Бояд ба назар гирифт, ки оё танзим ба рушди устувори иқтисодиёт мусоидат мекунад ё рушдро дастгирӣ мекунад. Ғайр аз он, ба таври кулӣ дарк кардани он, ки ин тадбирҳо ба худи бозори суғурта чӣ гуна таъсир мерасонанд — масалан, рушди он, сатҳи рақобат, мавҷудияти маҳсулоти суғурта барои аҳоли ва сифати хизматрасониҳои суғурта, усулан бояд дарк карда шаванд. Нуктаи дигари муҳим ин таъсир ба ҳамаи иштирокчиёни бозор: ширкатҳои суғурта, муштариён ва миёнаравҳо мебошад. Таҳлил кардан лозим аст, ки чӣ гуна танзим фаъолияти онҳоро тағйир медиҳад, то чӣ андоза онҳо каноатманданд ва ба шароити нав мутобиқ карда шудаанд (ниг. ба ҷадвали 4).

Ҷадвали 4. - Самтҳои арзёбии танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ

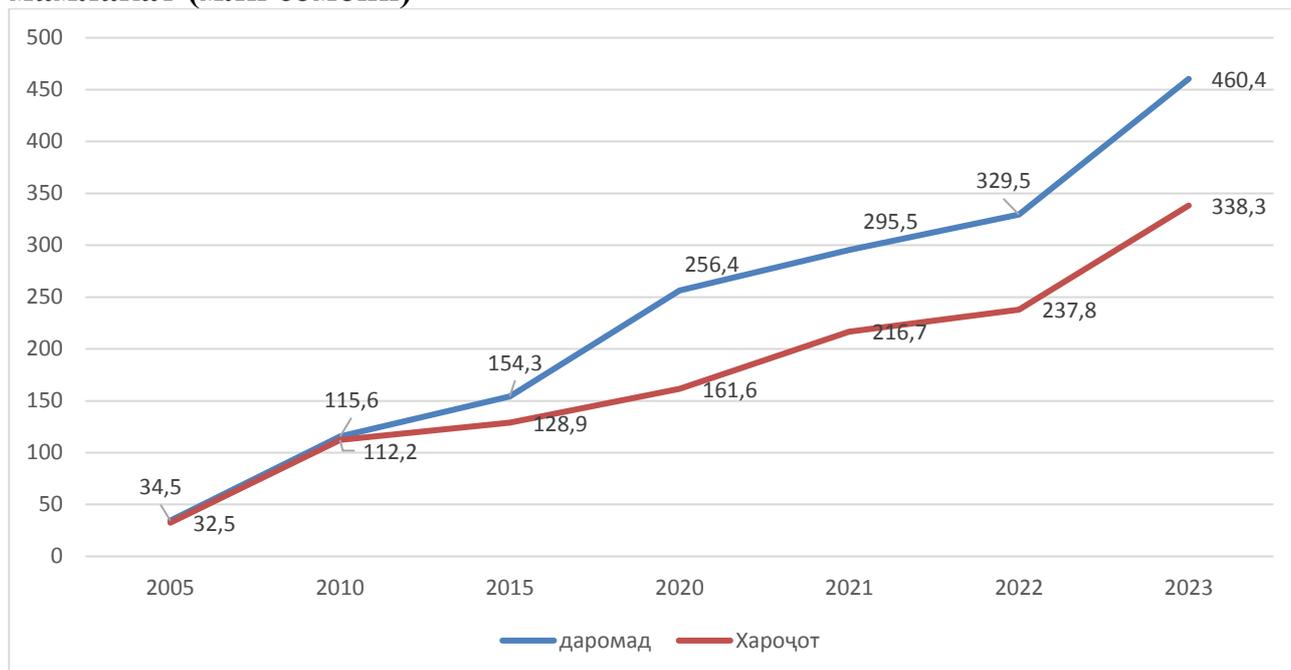
Самт	Нишондиҳандаҳо
Рушди иқтисоди кишвар	Афзоиши ММД аз ҳисоби фаъолияти суғуртавӣ, афзоиши ҳаҷми маҳсулот аз ҳисоби ихтисори танаффуси истеҳсолот, афзоиши захираҳои сармоягузорӣ, даромадҳои андоз, даромади ба муассисаҳои давлатӣ раваншуда (пардохтҳо барои додани иҷозатнома ва қайди давлатии ташкилоти суғурта) ва ғ.
Рушди бозори суғурта	Ҳиссаи мукофотҳои суғурта дар ММД-и кишвар ва дар суғуртаи ҷаҳонӣ, ҳаҷми мукофоти суғурта ба ҳар нафар аҳоли, нишондиҳандаҳои динамикаи бозори суғурта, нишондиҳандаҳои дастрасии хизматрасониҳои суғурта барои аҳоли ва ғ.
Сарфаҷӯии захираҳои ширкаткунандагон ва бозор	Ҳаҷми маблағҳои сарфашуда аз ҳисоби субсидияҳои давлатӣ, маблағҳои бучетии сарфашуда ба тӯфайли истифода аз суғурта, сарфаи маблағи суғуртагарон аз ҳисоби беҳсозии барномаҳои суғурта ва ғ.

Сарчашма: таҳияи муаллиф.

Барои беҳсозии механизмҳои танзими давлатии соҳаи суғурта лозим аст, ки системаи нишондиҳандаҳои самаранокии онро арзёбикунанда ташкил карда шавад. Хусусан, нишондиҳандаҳои динамикӣ аҳаммияти калон доранд, ки онҳо бо гузашти вақт тағйир ёфта, бояд барои баҳодиҳии иҷрои мақсадҳои гузошташуда таҳти назорат қарор гиранд. Бо омӯзиши чунин нишондиҳандаҳо дар давоми вақт метавон тамоюлҳои дарозмуддат ва тағйироти кӯтоҳмуддатро муайян кард. Масалан, афзоиши самаранокӣ метавонад бо афзоиши нишондиҳандаҳо дар давраи оянда намоён шавад, вале коҳиш ё бетағйир мондани он метавонад гувоҳӣ диҳад, ки омилҳои муайян таъсири худро расонидаанд. Самаранокии танзими давлатии соҳаи суғуртаро метавон бо таҳлили рушди баҳши суғурта дар иқтисоди кишвар пайгирӣ кард. Ин аз маълумоти диаграммаи 1 аён аст.

Дар давоми солҳои 2015-2023 ҳаҷми даромад ва хароҷоти ширкатҳои суғурта дар Тоҷикистон ба таври устувор афзоиш ёфтааст. Агар ба таври умумӣ ба ин масъала назар кунем, мебинем, ки дар 5 соли аввал (2005-2010) афзоиш хеле баланд буд, бо 320%. Ин нишон медиҳад, ки дар ин давра бозори суғурта хеле рушд карда, зиёд шудани даромад ба назар мерасид. Аммо дар давраи баъдӣ (2010-2015) афзоиш нисбатан камтар шуд (145,3%), ки ин метавонад ба таъсири бӯҳрони молиявӣ иқтисодии ҷаҳонӣ ва мушкилоти иқтисодӣ дар кишвар марбут бошад. Бо вучуди ин, аз соли 2015 то 2023 (диаграммаи 2) боз як афзоиши назаррас дар даромади ширкатҳои суғурта ба назар мерасад (191,5%). Ба ин тартиб, динамикаи ин афзоиш ва тамоюли рушд нишон медиҳад, ки даҳолат ва танзими давлатии соҳаи суғурта дар беҳтар кардани вазъи бозор ва самаранокии он нақши муҳим бозидааст.

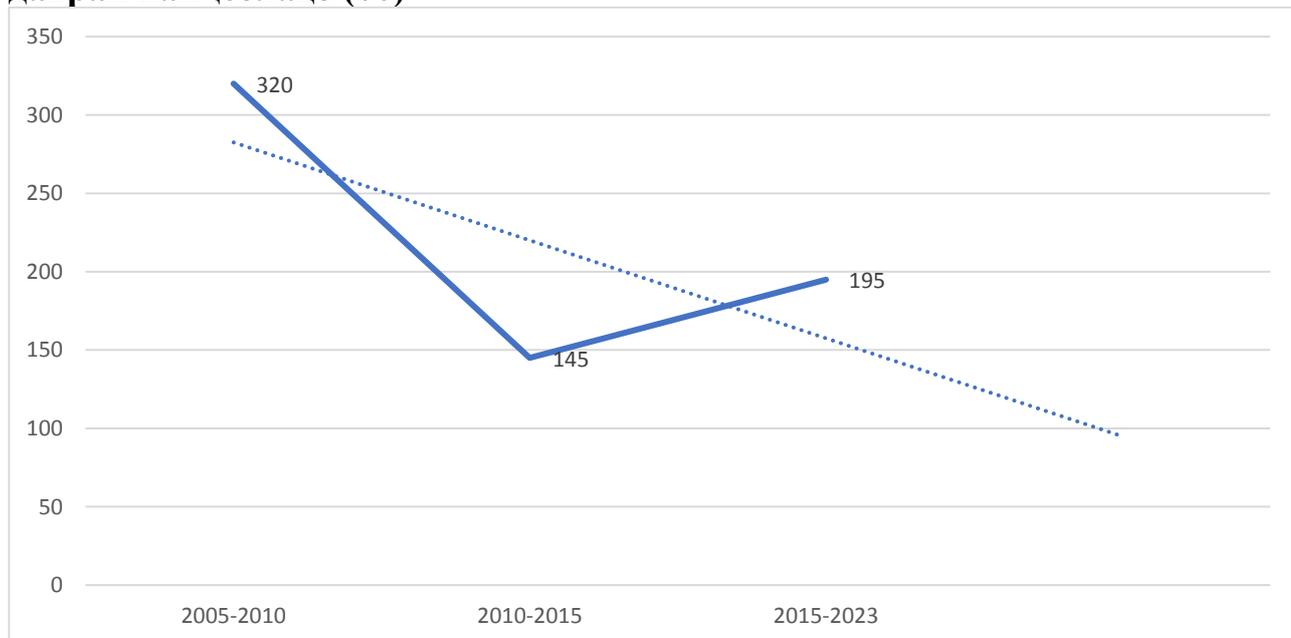
Диаграммаи 1 - Динамикаи ҳаҷми даромад ва хароҷоти ташкилоти суғуртаи мамлакат (млн сомонӣ)



Сарчашма: [22, с. 419]

Танзими давлатии соҳаи суғурта як раванди мураккаб ва дарозмуддат буда, самаранокии он бо алоқаи байни натиҷаҳои бадастовардашуда ва захираҳои сарфшуда муайян мешавад. Ба назар мерасад, ки арзёбии танзими давлатӣ бояд бо дарназардошти ду ҷиҳат анҷом дода шавад: таъсири он ба иқтисоди миллӣ ва бозори суғурта, ҳамчунин таъсир ба ширкатҳои фаъол дар ин соҳа (ниг. ба диаграммаи 2).

Диаграммаи 2. Суръати афзоиши даромади ташкилоти суғурта дар давраи панҷсолаҳо (%)



Сарчашма: таҳияи муаллиф

Арзёбии самаранокии танзими давлатии фаъолияти суғурта бо мушкилот рӯ ба рӯ мешавад, зеро он на ҳамеша хароҷоти танзимро дар сатҳи

макроиқтисодӣ ба назар мегирад. Яке аз чунин мушкилот мураккабии миқдорӣ мебошад, зеро хадамоти суғурта падидаҳои мураккаб ва мушаххас мебошанд. Муаллиф изҳор медорад, ки барои арзёбии пурраи танзим маҷмуи нишондиҳандаҳои истифода бурдан лозим аст. Ин нишондиҳандаҳо ба чор гурӯҳи асосӣ тақсим кардан мумкин аст:

1. Арзёбии самаранокии дастгирии давлатии соҳибкорон ва ташкилотҳои суғурта.

2. Арзёбии самаранокии иштироки давлат дар фаъолияти ширкатҳои суғурта.

3. Арзёбии самаранокии танзими суғуртаи ҳатмӣ.

4. Арзёбии самаранокии банақшагирии фаъолияти суғурта.

Дар диссертатсия таъмини зерсохторию иттилоотии танзими давлатии фаъолияти суғурта, ҷанбаҳои назариявии арзёбии рейтинги ташкилотҳои суғурта мавриди таҳқиқ қарор гирифтаанд. Муаллиф қайд намудааст, ки дар ҳоли ҳозир зерсохтори бозори суғуртаи ҷумҳурӣ ба камол нарасидааст ва на ҳама ташкилотҳои зерсохтор дар ин бозор вучуд доранд. Аммо дар баробари инкишоф ёфтани бозори хизматрасонии суғуртавӣ ва фаъолшавии қори ташкилоти суғурта, масъалаи эътимоднокии ташкилоти суғурта ба миён меояд. Дар ин замина, муайян кардани рейтинги ширкатҳои суғурта воситаи муҳим барои танзими давлатии бозори суғурта мегардад. Рейтинг барои муайян кардани ширкатҳои боэътимод кӯмак мекунад, ки ба шаффофият ва эътимоди муштарии ва танзимгарон мусоидат мекунад. Коркардҳои ватанӣ дар соҳаи арзёбии рейтингӣ, ки ҳоло пайдо шуда истодаанд, аз ҷиҳати фарогирии таҳлил (асосан арзёбии миқдории рақобатпазирии ширкати суғурта гузаронида мешавад), тавачҷух ба истеъмолагар (тафсиру ҷадвали рейтинг душворфаҳм буда, рейтингҳо фақат дар адабиёти махсус нашр мешаванд) ва фарогирии бозор касод мебошад.

Дар заминаи навиштаҳои боло хулоса метавон кард, ки алҳол зарурати таҳияи равиши ягонаи арзёбии рақобатпазирии ташкилоти суғурта дар асоси таҷрибаи андӯхташуда ба миён меояд, ки бо дарназардошти он агентҳои махсус ва баҳодихандаҳо метавонанд усулҳои худро таҳия намоянд. Арзёбии рейтинги эътимоднокии ширкати суғурта самтҳои афзалиятнок ва объектҳои муҳимми танзими давлатии фаъолияти суғуртаро дар мамлакат муайян мекунад. Барои муайян кардани рейтинги ташкилоти суғурта таҳлили маълумот дар давоми панҷ ва ё се соли охир зарур аст.

Тасдиқ карда шудааст, ки тақмили механизмҳои танзими давлатӣ ва бозорӣ дар асоси ҳамоҳангсозии институтҳои танзим ва худтанзимкунии бозор бояд афзалият дода шавад. Ин равиш, аз як тараф, ба татбиқи сиёсати давлатӣ ва самаранокии татбиқи он тавассути оптимизатсияи вазифаҳои давлат бо истифода аз имкониятҳои алтернативии институтҳои бозори хизматрасониҳои суғуртавӣ (рақобат ва нархҳо) мусоидат мекунад ва аз тарафи дигар, институтҳои худтанзимкунии бозор, ҳамчун алтернатива ба танзими давлатӣ, ҳаҷми хароҷоти давлатиро барои танзим кам мекунад.

Низомии танзим сохторест, ки механизмҳо ва воситаҳои гуногунро барои назорат ва идоракунии соҳаи суғурта муттаҳид мекунад. Муаллиф таъкид

мекунад, ки маҳз дар ҳамгирии институтҳои танзими давлатӣ ва институтҳо ва механизмҳои танзими бозорӣ системаи мукаммали танзими макроиқтисодии соҳаи суғуртаи иқтисодиёт ё бозори хизматрасониҳои суғуртавӣ ташаккул меёбад. Сохтори намунавии механизмҳои танзими давлатӣ ва бозории соҳаи суғуртаи иқтисодиёт пешниҳод карда шудааст, ки дар расми 3 тасвир шудааст.



Расми 3. – Механизмҳои танзими давлатӣ ва бозории бахши суғуртаи иқтисодиёт.

Сарчашма: таҳияи муаллиф

Дар диссертатсия асосҳои институтсионалии танзими давлатии рақобат дар бозори суғурта мавриди таҳқиқ қарор гирифтааст. Воқеан ҳам, рақобат танзимгари асосӣ дар доираи таъсири бозор ба фаъолияти субъектҳои муносибатҳои суғуртавӣ мебошад. Дар бозори суғурта рақобат як қатор зухуроти махсусро ба худ мегирад, ки бо хусусияти олигополистии ин бозор ва хусусиятҳои соҳа муайян карда мешаванд. Сарфи назар аз шумораи кифояи фурушандагон, тибқи маълумоти Бонки миллии Тоҷикистон, дар аввали соли 2022 дар мамлакат 19 ташкилоти суғуртавӣ фаъолият доштанд, ки бахши асосии муомилот ба бузургтарин субъектҳои бозор рост меояд. Концентратсияи баланд, ки зиёда аз 70% муқофотҳо аз ҷониби 3 ташкилоти калонтарини суғурта ситонида мешаванд, аҳаммияти омӯзиши мушкилоти рақобатро байни субъектҳои бозори суғурта муайян мекунад. Дар бозор дороиҳои ҚСП ТС

«Суғуртаи аввалини миллӣ» (41,3%) ҚДММ ТСА «Спитамен - Иншуренс» (19,7%) ва КВД «Точиксуғурта» (10,1%) нақши ҳалқунанда доранд, яъне бештар аз 71 фоизи тамоми молу мулки ташкилотҳои суғуртавии мамлакат ба ин се ташкилот тааллуқ дорад.

Зимни таҳқиқ муайян карда шуд, ки шумораи зиёди дархостҳо аз шахсони алоҳида ба ташкилотҳои суғурта бо шикоятҳо дар бораи даст кашидан аз бастанӣ шартномаи бидуни харидани хидматҳои ихтиёрии иловагӣ, аз ҷониби ташкилотҳои суғурта татбиқ нагардидани коэффитсиенти камшавии тарифҳои суғурта барои рондани бидуни садама ҳангоми додани полиси суғуртаи ҳатмии масъулияти нақлиёти автомобилӣ мушоҳида мешавад. Бахусус вайронкунии моддаи 10 Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи рақобат ва маҳдудкунии фаъолияти инҳисорӣ дар бозорҳои мол» ба ҷашм мерасад. Таҳлили хусусияти ҳамкориҳои субъектҳои бозори суғурта ва иштирокчиёни муносибатҳои суғуртавӣ ба муаллиф имкон додааст, ки категорияҳои зерини рақибонро муайян намояд.

Ба *категорияи яқум* «истеҳсолкунандагон»-и хизматрасониҳои суғуртавӣ – ширкатҳои суғуртавӣ дохил мешаванд, ки байни онҳо барои мизоч – соҳиби полис рақобати шадид вучуд дорад. Воситаҳои ин рақобат шартҳои суғуртаи ҷолибтар мебошанд.

Категорияи дуум миёнаравони суғуртавие мебошанд, ки барои «харидорон»-и ҳифзи суғурта рақобат мекунад ва имкон доранд, ки барои фурӯши хизмати суғурта шартҳои мусоид пешниҳод кунанд.

Ба *категорияи сеюм* субъектҳои инфрасохтори суғурта, аз ҷумла актуарии суғурта дохил мешаванд, ки дар асоси пешниҳоди нархҳои мувофиқ ва сифати нисбатан баланди хизматрасонӣ рақобат мекунад.

Категорияи чорум бошад, худтанзимкунӣ - ташкилотҳое, ки то андозаи муайян иштирокчиёни рақобат барои шартҳои мусоиди узвийат мебошанд.

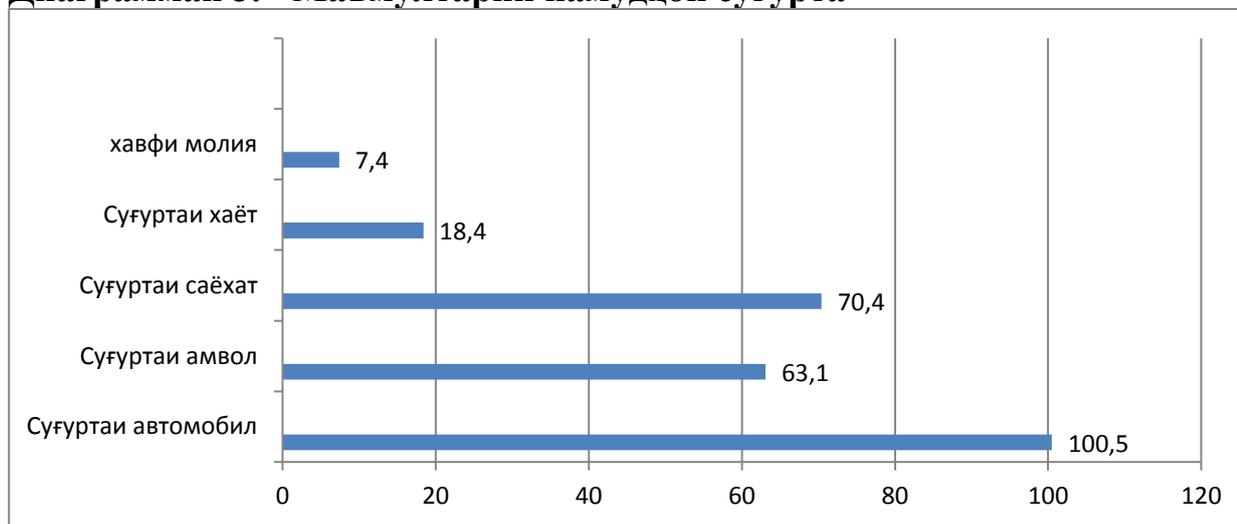
Дар бозори суғурта рақобат ҳам дар дохили як категорияи иштирокчиён ва ҳам дар байни намояндагони гурӯҳҳои мухталиф ва инчунин байни ҷузъҳои таркибии мухталифи бозор рушд меёбад. Масалан, ширкатҳои суғурта метавонанд, ки на танҳо бо якдигар, балки бо миёнаравон низ рақобат кунанд. Муаллиф бар он таваччуҳ кардааст, ки дар соҳаи суғурта рақобат хусусияти бисёррунсӯра ва бисёрсоҳавӣ дорад, ки ин ба бозор иловатан хусусияти мураккабӣ ва бисёрзинагӣ медиҳад. Аз ин рӯ, ҳангоми ташаккули низоми танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ бояд ин хусусиятро бо мақсади таъмини тавозуни манфиатҳои ҳамаи иштирокчиёни бозор ва пешгирии ҳама гуна вайронкунии ҳуқуқҳои онҳо ба назар гирифт.

Қонунгузорӣ аллакай то андозае хусусияти бисёрҷонибаи рақобатро инъикос мекунад. Баҳисобгирии ҳама шартҳо, ҳам объективӣ ва ҳам субъективӣ дар ташаккули шаклҳо ва мундариҷаи танзими давлатӣ дар маҷмуъ дар таъмини фаъолияти самараноки суғурта нақши муҳим мебозад, навъҳо ва маҳсулоти суғурта, ки дар байни аҳоли маъмуланд, бояд бештар аз ҷониби танзим ва назорати институтсионалӣ фаро гирифта шаванд.

Масалан, дар ҷумҳурӣ истеъмолкунандагон маҷбуранд, ки тибқи қонунгузорӣ ё талаботи баъзе ширкатҳо/сохторҳо намудҳои муайяни суғуртаро

харидорӣ кунанд. Аз ҳама маъмултарин суғуртаи воситаҳои нақлиёт ва пас аз он суғуртаи сафар ба хориҷа мебошанд. Намудҳои суғуртаи ихтиёрӣ, масалан, тибқи қоидаҳои бонкӣ ҳангоми додани қарз, то ҳол талаботи дақиқ муқарраршуда надоранд (диаграммаи 3).

Диаграммаи 3. - Маъмултарин намудҳои суғурта



Сарчашма: таҳияи муаллиф

Сахтгар кардани талабот ба пардохтпазирии ширкатҳои суғурта ба тағйироти назаррас дар сохтори рақобат дар бозор оварда мерасонад. Стандартҳои баланд ҷаъолияти ширкатҳои хурдро мушкилтар мекунад, ки ин аксар вақт онҳоро маҷбур мекунад, ки бозорро тарк кунанд. Дар натиҷа, барои ташкилотҳои калонтари суғурта, ки дорои захираҳои зарурӣ ва кофӣ барои ҷаъолият дар шароити талаботи нав мебошанд ва аз ин рӯ мавқеи худро дар бозор мустаҳкам мекунад, ҷой ҳолӣ карда мешавад. Ин боиси афзоиши консентратсияи сармоя дар соҳа ва нақши ширкатҳои калон мегардад, ки қодиранд қисми зиёди бозорро назорат кунанд ва ба шароити рақобат таъсир расонанд. Аз ҷумла, дар бозори суғуртаи инфиродӣ, чунин ширкатҳо метавонанд ба туфайли имкониятҳои молиявии худ муддати тӯлонӣ устувор бошанд. Дар ин ҳолат, консентратсияи баланди сармоя ва бартариҳои якҷанд бозигарони калон метавонанд сатҳи рақобатро маҳдуд кунанд ва ҷандирии бозорро коҳиш диҳанд, ки ин бояд ҳангоми таҳияи чораҳои танзими давлатии ҷаъолияти суғуртавӣ ба назар гирифта шавад.

Таҳлили бозори суғурта нишон дод, ки ҳиссаи 3 гурӯҳи калонтарини суғурта ва ширкати суғурта дар давраи таҳқиқшаванда аз 60 то 90 фоизи ҳаҷми бозори дахлдорро ташкил медиҳад. Дар чунин шароит, яке аз вазифаҳои калидии мақомоти танзим пешгирии равандҳои монополия мегардад, зеро консентратсияи баланди сармоя дар дасти шумораи маҳдуди иштирокчиён метавонад рақобатро коҳиш диҳад ва имкониятҳои интиҳоби истеъмолкунандагонро коҳиш диҳад. Дар ин ҳолат, бояд ба назар гирифт, ки аз бозор рафтани ширкатҳои суғуртавӣ на танҳо бо муборизаи рақобатӣ вобаста аст. Он инчунин метавонад бо мушкилоти дохилии худ ширкатҳо, аз қабيلي хатогихо дар арзёбии ҳавфҳои суғурта, идоракунии бесамар ё дигар камбудии ташкилӣ алоқаманд бошад. Аз ин рӯ, муҳим аст, ки системаи танзим на танҳо

рақобатпазирӣ, балки устувории бозорро таъмин намуда, чунин хатархоро назорат кунад ва барои пешгирии оқибатҳои манфӣ, ба монанди монополияе муфлисшавии оммавӣ чораҳо андешад.

Дар диссертатсия муаллиф ба устувории молиявии ташкилоти суғурта тавачҷуҳи махсус додааст, ки тавассути қонунгузорӣ ва санадҳои меъёрӣ танзим карда шуда, назорати онро давлат дар симои мақомоти назорати суғурта ба амал мебарорад. Санадҳои меъёрии ҳуқуқии қонунгузории суғурта чун олооти танзими давлатӣ амали усулҳои гуногунро муайян мекунад ва чунин тавсиф шудаанд (ҷадвали 5).

Ҷадвали 5. - Тавсифи усулҳои асосии танзими давлатии устувории молиявии ташкилоти суғурта

Усулҳо	Тавсиф
Муқаррарсозии андозаи ҳадди ақали сармояи оинномавии суғуртакунандагон	Асоси устувории молиявии ташкилоти суғуртаро, чуноне ки дар банди 6 м. 26 Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи фаъолияти суғурта” омадааст, мавҷуд будани сармояи оинномавии пардохташудаи онҳо, инчунин низоми суғуртаи такрорӣ ташкил медиҳад. Ин сармоя бояд танҳо бо асъори миллӣ - сомонӣ ифода карда шавад. Андозаи сармояи оинномавӣ аз ҷониби Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон муқаррар карда мешавад, ки имкон медиҳад вазъи молиявии ташкилотҳои суғуртавино назорат намуда, дар бозори суғурта суботи иловагиро таъмин намояд.
Суғуртаи такрорӣ ва суғуртаи муштарак	Яке аз роҳҳои таъмини устувории молиявӣ пардохтпазирии ташкилоти суғурта мебошад. Азнавсуғуртакунӣ фаъолиятест, ки дар он як ширкати суғурта (азнавсуғуртакунанда) як қисми хавфҳои ширкати дигарро ба дӯш мегирад. Дар доираи азнавсуғуртакунӣ, азнавсуғуртакунанда розӣ аст, ки уҳдадорихоро оид ба пардохти маблағҳои суғуртавии дар шартномаи асосии суғурта байни ширкати суғуртаи ибтидоӣ ва муштарии он пешбинишуда пӯшонад. Ин ба ширкати аввал имкон медиҳад, ки хавфҳои молиявии худро коҳиш диҳад ва ҳангоми рух додани ҳодисаҳои суғурта устувориро афзоиш диҳад. Масъулияти шартномаи асосии суғурта пурра ба зиммаи суғуртакунанда гузошта мешавад, ки бо суғурташаванда шартномаи азнавсуғуртакуниро ба имзо мерасонад.
Ташаккул ва ҷойгирнамоии (сармоягузори) захираҳои суғуртавӣ	Тибқи Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи фаъолияти суғуртавӣ”, суғуртакунандагон барои таъмини иҷроиши уҳдадорихои қабулнамудаашон тибқи тартиб ва қоидаҳои муқаррарнамудаи қонунгузорӣ аз пардохтҳои (ҳаққи) суғуртаи захираҳои суғуртавино ба суғуртаи шахсӣ ва молумулкӣ барои таъмини пардохтҳои суғуртавии оянда ташаккул медиҳанд.

Муқаррар намудани меъёрҳои иқтисодӣ	Муқаррарсозии меъёрҳои иқтисодӣ барои ҳаҷми масъулияти суғуртавӣ (ухдадорихо)-и суғуртакунанда барои таъмини устувории молиявӣ ва қобилияти пардохти ташкилоти суғурта мусоидат мекунад. Мувофиқи Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи фаъолияти суғуртавӣ” ташкилотҳои суғуртавӣ вазифадоранд, ки талаботи муайянеро, ки ба таъмини имконияти иҷрои пардохтҳои суғуртавӣ дар сурати рух додани ҳодисаи суғуртавӣ равона шудаанд, риоя кунанд. Ин талаботҳо ҳам ба шартномаҳои суғуртаи шахсӣ ва ҳам амвол дахл доранд ва ба суғуртакунандагон кӯмак мерасонанд, ки ухдадорихои худро дар назди муштарӣён пӯшонанд ва устувории молиявиро нигоҳ доранд.
-------------------------------------	--

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси [3]

Муаллиф қайд намудааст, ки усули ташаккул ва ҷойгирнамоии (сармоягузори) захираҳои суғуртавӣ ба таъмини устувории молиявӣ ва қобилияти пардохти ташкилоти суғурта равона карда шудааст.

Ҳамин тариқ, суғуртакунандагон ҳақ доранд захираи тадбирҳои пешгирикунандаро ташкил кунанд. Захираҳои суғурта маблағҳои мебошанд, ки ташкилотҳои суғурта барои таъмини иҷрои ухдадорихои худ дар назди шахсони суғурташуда дар сурати рух додани ҳодисаи суғурта ташкил медиҳанд. Тартиби таъсис ва истифодаи чунин захираҳо бо қоидаҳои махсус танзим карда мешавад, ки талаботро барои ташаккули онҳо вобаста ба намуди суғурта, ба монанди суғуртаи ҳаёт ё суғуртаи садамаҳо муқаррар мекунад. Ширкатҳои суғурта вазифадоранд муқаррароти дохилӣ, усулҳои муфассал ва андозаи ташаккули захираҳоро таҳия кунанд. Дар ин ҳолат, хусусиятҳои ташкили захираҳо аз хусусияти намуди дахлдори суғурта вобаста аст: барои суғуртаи ҳаёт дар муқоиса бо дигар самтҳои фаъолияти суғурта қоидаҳои фарқкунанда пешбинӣ шудаанд. Бояд қайд кард, ки захираҳои суғуртавӣ наметавонанд дар фаъолияти муқаррарии молиявӣ хочагии ширкат истифода шаванд, зеро онҳо танҳо барои иҷрои пардохтҳои суғуртавӣ ҳангоми рух додани рӯйдодҳои пешбининамудаи шартнома дар назар дошта шудаанд. Мутобиқи банди 3 м. 27 Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон “Дар бораи фаъолияти суғуртавӣ” «ташкилоти суғурта ухдадор аст воситаҳои захираи суғуртавино тибқи шартҳои тасдиқнамудаи мақоми ваколатдори давлатӣ бо шартҳои танаввуъ, ликвиднокӣ, бозгашт ва даромаднокӣ сармоягузорӣ кунад ё ба таври дигар ҷойгир намояд»[3]. Сармоягузори (ҷойгирсозии) захираҳои суғуртавино тавассути Қоидаҳои ҷойгирнамоии захираҳои суғуртавӣ аз ҷониби суғуртакунандагон танзим мекунад, ки бо фармоиши Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон тасдиқ карда шудаанд.

Дар диссертатсия ҷорӣ намудани меъёрҳо барои консепсияи «устувории молиявии ташкилотҳои суғурта» (ки объекти муҳими танзим мебошад), ҳамчун ҳолати молиявӣ пешниҳод шудааст, ки дар он ташкилотҳо вазифадоранд ухдадорихои худро дар назди ҳамаи субъектҳо дар доираи муҳлати амали шартномаҳои байни онҳо саривақт ва дар ҳаҷми пешбинишуда иҷро кунанд. Усулҳои асосии танзими давлатии устувории молиявӣ ба гурӯҳбандии

нишондиҳандаҳои асосии арзёбии устувории молиявии ташкилоти суғурта асос ёфтаанд.

Дар диссертатсия таъкид мешавад, ки мақсади асосии танзими давлатии устувории молиявии ширкатҳои суғурта ташкили бозори устувор ва самараноки суғурта мебошад. Барои ин, бояд шароити мусоид фароҳам оварда шавад, ки дар он суғуртакунандагон, новобаста аз шакли ташкилии онҳо, тавонанд устувор кор кунанд. Дар ин ҳолат, ҳимояи манфиатҳои муштариёне, ки полиси суғуртаро меҳаранд, афзалиятнок боқӣ мемонад. Барои арзёбӣ ва нигоҳ доштани устувории молиявии ширкатҳои суғурта, давлат системаи махсуси нишондиҳандаҳоро истифода мебарад. Ин нишондиҳандаҳо имкон медиҳанд, пайгирӣ шавад, ки то чӣ андоза ширкатҳои суғурта боэътимод кор мекунанд ва оё онҳо метавонанд уҳдадорихои худро иҷро кунанд. Дар диссертатсия чунин нишондиҳандаҳо муфассал баррасӣ карда шуда, таснифи онҳо дода шудааст, яъне онҳо вобаста ба таъиноти худ ба гурӯҳҳо тақсим карда мешаванд (ҷадвали 6).

Ҷадвали 6. - Нишондиҳандаҳои асосии арзёбии устувории молиявии ташкилоти суғурта

Нишондиҳандаҳо	Тавсиф
Мутобиқати андозаи сармояи оинномавӣ ба андозаи меъёрӣ	Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон (аз 31 март соли 2020) ҳаққи ақали андозаи сармояи (фонди) оинномавии ташкилоти суғурта ва суғуртаи такрориро баланд намуд. Сармояи оинномавии ташкилоти суғурта бояд на камтар аз 10 млн сомониरो ташкил диҳад. То ин вақт ҳаққи ақали андоза барои ширкатҳои давлатӣ 5 млн сомонӣ, барои ширкатҳои ғайридавлатӣ – 500 ҳазор сомониरो ташкил меод. Дар айни замон андозаи сармояи ташкилоти ғайридавлатие, ки танҳо ба суғуртакунии ҳаёт машғуланд, бояд на камтар аз 5 млн сомонӣ, ташкилоти машғули танҳо соҳаи «суғуртаи умумӣ» на камтар аз 2 млн сомониरो ташкил диҳад.
Коэффитсиенти сармояи худӣ ё коэффитсиенти моликият	Формулаи $K = (C_x * 100) / (Y + C_x)$, дар ин ҷо, K_c - сармояи худии ташкилоти суғурта; Y - маҷмуи умумии уҳдадорихои суғуртакунанда. Нишондиҳандаи мазкур бо фоиз ҳиссаи сармояи худиро дар ҳаҷми умумии сармоя бо аъёри тавозун муайян мекунад. Сатҳи баланди нишондиҳанда аз мустақилии молиявӣ, устувории молиявии суғуртакунанда дарак дода, иҷрои уҳдадорихои онро дар назди суғурташавандагон ва қарздохони дигар тазмин мекунад. Қимати муътадил коэффитсиенти сармояи худӣ ҳудуди 60-70% ба шумор меравад.
Коэффитсиенти сармояи қарзӣ	$K = (K_x * 100) / (K + C_x)$, дар ин ҷо K_c - сармояи қарзӣ; C_x – сармояи худӣ. Коэффитсиент ҳиссаи воситаҳои қарзӣ (чалбшуда)-ро дар ҳаҷми умумии сармояи мавриди истифода дар ҷамъбасти тавозуни муҳосибӣ нишон медиҳад ва ба коэффитсиенти моликият мутаносиби чаппа мебошад. Коэффитсиенти муътадил - дар сатҳи 30-40%.
Коэффитсиенти Коншин	Бо мақсади муайян намудани таъсири дараҷаи камчинии воситаҳои суғуртакунанда ба дараҷаи устувории молиявӣ коэффитсиенти таҳиянамудаи Ф.В. Коншинро барои портфели якхела ба зерпортфелҳои якхела тақсимшуда истифода мебаранд: $K = \sqrt{\frac{1 - \bar{Y}}{n \times T}}$ Дар ин ҷо T - меъёри тарифи миёна ба ҳама портфели суғурта; n - микдори объектҳои суғурташуда

Коэффитсиенти устувории молиявии фонди суғурта	Азбаски устувории молиявии суғуртакунанда ба ҳаҷми суғуртаи такрорӣ саҳт вобаста аст, барои арзёбии устувории молиявӣ коэффитсиенти устувории молиявии фонди суғуртаро истифода бурдан мумкин аст: $K = (\sum D + \sum \Phi 3) / \sum X$, ки дар ин ҷо, $\sum D$ - ҷамъи даромадҳо дар давраи тарифӣ; $\sum \Phi 3$ - ҷамъи маблағҳо дар фондҳои захира; $\sum X$ - ҷамъи хароҷот дар давраи тарифӣ мебошанд. Ҳар қадаре ки коэффитсиенти устувории фонди суғурта бузургтар бошад, ҳамоно қадар устувории молиявии амалиётҳои суғурта бештар хоҳад буд.
Даромаднокии амалиётҳои суғуртавӣ	Даромаднокии ширкатҳои суғурта ҳамчун нишондиҳандаи сатҳи даромадноки (Д), яъне ҳамчун нисбати ҷамъи умумии фоида дар давраи муайян ба маҷмуи пардохтҳо дар ҳамоно давра муайян карда шавад: $D = \sum \Phi T / \sum ПС$, дар ин ҷо: $\sum \Phi T$ - ҷамъи фоидаи тавозунӣ дар як сол; $\sum СВ$ - маҷмуи пардохтҳои суғуртавӣ дар як сол. Метавон ҳамчун нисбати фоидаи тавозунӣ (умумӣ) ба қисми даромад ифода карда мешавад: $D_k = (\text{Фоидаи тавозунӣ} / \text{Даромад}) * 100\%$

Сарчашма: таҳияи муаллиф дар асоси [23, с. 32]

Муаллиф барои арзёбии сатҳи устувории молиявии ташкилотҳои суғуртавии ҚДММ ТС "Бима", ҚСДММ "Спитамен Суғурта", ҚДММ "Такаффул", ҚДММ "ТС Итминон", ки фаъолияти нисбатан устувор доранд, коэффитсиенти Коншинро $K = \sqrt{\frac{1-T}{n \times T}}$ истифода бурдааст.

Ҷадвали 7. - Сатҳи устувории бархе ташкилотҳои суғуртавии мамлакат (дар соли 2022)

Нишондиҳандаҳо	ҚДММ ТС "Бима"	ҚСДММ "Спитамен Суғурта"	ҚДММ "Такаффул"	ҚДММ "ТС Итминон"
Миқдори объектҳои суғурта (n)	500	610	480	870
Меъёри миёнаи суғурта ба ҳар 100 сомонӣ (T)	0,046	0,047	0,052	0,049
Коэффитсиенти Коншин	0,20	0,18	0,19	0,15
Фарқият аз қимати баландтарин	-	0,02	0,01	0,05

Сарчашма: аз рӯи ҳисоботҳои ташкилотҳои суғуртавии интихобшуда дар соли 2022 ҳисоб карда шудааст.

$$\text{Эзоҳ: } K = \sqrt{\frac{1 - T/n \times T}{n \times T}} = \sqrt{\frac{(1 - 0,046)/500 \times 0,046}{0,046}} = \sqrt{0,954/23} = \sqrt{0,042} = 0,20$$

Аз маълумоти ҷадвали 7 маълум аст, ки нишондиҳанда ва ё коэффитсиенти Коншин мустақиман ба андозаи меъёри тарифӣ ва ҳаҷми (портфели) ҷувздони суғурта (теъдоди объектҳои суғурташуда) вобаста буда, ба маблағҳои суғурта вобаста нест. Чӣ қадаре ки қимати коэффитсиент калонтар бошад, ҳамоно андозаи устувории молиявии ташкилоти суғурта баландтар мешавад.

Миёни ташкилотҳои суғуртавии интихобшуда ҚДММ ТС "Бима" дар сатҳи устувории баланди молиявӣ қарор дорад, яъне коэффитсиенти Коншин ба 0,20 баробар аст. Ин коэффитсиент дар ҚСДММ "Спитамен Суғурта" - 0,18, дар

ЧДММ "Такаффул" – 0,19 ва дар ЧДММ "ТС Итминон" 0,15-ро ташкил додааст, ки мутобиқан аз қимати баландтарин ба 0,02, 0,01 ва 0,05 банд паст мебошад.

Дар диссертатсия исбот карда шудааст, ки бо рушди иқтисодиёт ва муносибатҳои бозорӣ, бозори суғурта на танҳо дар соҳаи молиявӣ, балки дар ҳаёти иқтисодӣ ва иҷтимоии ҷомеа аҳамияти бештар пайдо мекунад. Дар робита ба ин, зарурати беҳтар кардани инфрасохтори институтсионалии бозори суғурта пайдо мешавад, зеро бо расонидани маълумоту машваратдиҳӣ ба мизочон ғаёлгардонии рафтору муносибатҳои суғуртавино дар ҷомеа, инчунин танзими муассир ва самараноки давлатии соҳаро таъмин карда, сарбории давлатро сабук мекунад. Асоснок карда шудааст, ки пешниҳоди такмили системаи баҳодиҳӣ ва рейтинги ташкилотҳои суғуртавӣ ба беҳтар кардани идоракунӣ ва назорати соҳа кумак мерасонад.

Дар шароити бозори суғуртаи зудинкишофёбанда норасоҳои зерсохтор монеаи ҷиддӣ мешаванд ва метавонанд боиси пайдоиши мушкилоти нав гарданд, ки барои ҳалли онҳо суғуртакунандагон ва давлатро лозим меояд, ки дар сурати доштани манфиат ба ҷустуҷӯи захираи сармоягузорӣ ва дигар имконоти ширкатҳои суғурта шуруъ кунанд. Дар як қатор ҳолатҳо аллакай имрӯз мавқеъҳои ҳолӣ барои ташкилотҳо вучуд доранд, ки имконияти хуби муваффақ шуданро доранд. Ин, пеш аз ҳама, ба хизматрасонии арзёбии суғуртавӣ, консалтинги махсус ва хизматрасонии реклама дахл дорад. Аммо танҳо ба сармоягузорию хусусӣ дар тамоми паҳнои хизматрасониҳои зерсохтори бозори суғурта умед бастан кифоя нест. Ин бори дигар аз аҳамияти ҳамкории иттифоқҳо ва ассотсиатсияҳои суғуртакунандагон, давлат ва ҷонибҳои асосии манфиатдор барои таъмини рушди устувор ва босуботи бозори суғурта шаҳодат медиҳад.

Таҳлили натиҷаҳои таҳқиқоти соли 2023 дар байни 16 ташкилоти суғуртаи кишвар аз сатҳи нокифояи рушди бозори суғуртаи кишвар шаҳодат медиҳад. Аз ҷумла, қайд карда мешавад, ки ширкатҳои суғурта на ҳамеша ба хизматрасониҳои мутахассисони арзёбии хавфҳо, ба монанди сюрвейерҳо ва нархгузорию мустақил мурочиат мекунанд. Бисёре аз суғуртакунандагон иштироқи онҳоро ихтиёрӣ ё зиёдатӣ меҳисобанд. Ин ҳолат ба миқёси маҳдуди ғаёлияти суғуртавӣ ишора мекунад: шумораи шартномаҳои суғуртавӣ ва ҳолатҳои суғуртавии ба амал омада нисбатан кам боқӣ мемонад. Оқибати ин ҳамгироии сусти механизмҳои баҳодиҳии касбии хавфҳо ба амалияи суғурта мебошад. Ғайр аз он, дар байни шахсони суғурташуда дар бораи имкониятҳои истифодаи ин хизматрасониҳо маълумоти нокифоя ва инчунин сатҳи пасти эътимод ба онҳо мавҷуд аст, ки дар маҷмӯъ рушди бахши суғуртаро бозмедорад. Дар ин бора инчунин шикоятҳои суғурташавандагон гувоҳӣ медиҳад, ки дар бораи ба таъхир афтодани баррасии ҳуҷжатҳо ва арзёбии ғайридалелӣ ё ноодилонаи зарар изҳор медоранд. Мушкилоти асосӣ дар ташаккули институти баҳодиҳандагони мустақил аст, ки бояд дар аввал ба суғурташавандагон хизмат кунад. Вале, бо вучуди он ки ин масъала ҳатмист, ба назар мерасад, ки мустақилият ва ғаёлияти коршиносони техникӣ дар амал як шакли расмии беҳуда ба ҳисоб меравад. Дар кишвар якҷанд масъалаҳои муҳими бо ташкил ва ғаёлияти баҳодиҳии техникӣ (масалан, арзёбии хатарҳо ва зарарҳо) алоқаманд

то ҳол ҳалли худро наёфтаанд. Масалан, як мушкилӣ ин аст, ки хадамоти баҳодихӣ, махсусан дар соҳаи зарарҳои ҳаёт ва саломатӣ дар кишвар каманд ва захираи мутахассисони баландихтисос дар ин соҳа нокифоя аст. Бо ворид кардани намудҳои нави суғуртаи ҳатмӣ барои аҳоли, талабот барои хидматрасонии сифатии баҳодихандагон ва мутахассисон, ки метавонанд зарар ва хатарҳоро дуруст арзёбӣ кунанд, афзоиш меёбад. Ин, дар навбати худ, ба рушд ва беҳбудии бозори суғурта таъсири калон хоҳад расонд.

Усулҳои ватании арзёбии рейтинг, ки айни замон рушд ёфта истодаанд, камбудии зиёд доранд. Онҳо асосан ба таҳлили миқдории рақобатпазирии ширкатҳои суғурта маҳдуд мешаванд, барои истеъмолгарон душворфаҳм буда (ҷадвал ва шарҳҳои рейтинг нофаҳмо буда, танҳо дар манбаъҳои махсус нашр мегарданд), фарогирии бозор низ нокифоя аст. Бо дарназардошти маълумоти боло, метавон хулоса кард, ки таҳияи методологияи ягона барои арзёбии рақобатпазирии ширкатҳои суғурта мувофиқи мақсад мебошад. Чунин методология бояд бар асоси таҷрибаи ҷамъшуда ба агентҳои махсус ва коршиносон имкон диҳад, ки усулҳои худро эҷод кунанд.

Рейтинги эътимоднокии ширкатҳои суғурта як воситаи асосӣ барои муайян кардани афзалиятҳои муҳим ва самтҳои танзими давлатии фаъолияти суғурта мебошад. Барои муайян кардани рейтинг маълумоти 3-5 соли охир бояд таҳлил карда шавад. Вақти муайян кардани рейтинг бояд ба имкониятҳои молиявии ширкат ва захираҳои амалиёти он аҳаммияти махсус дода шавад, зеро он нишон медиҳад, ки оё ширкат метавонад вазифаҳои худро дар асоси шартномаҳои суғурташуда сари вақт иҷро кунад. Аз ин рӯ, интихоби маҷмуи нишондиҳандаҳо, ки арзёбии молиявии ташкилотҳои суғуртаро инъикос мекунад, хеле зарур аст. Барои арзёбии босуботӣ ва устувории молиявии ширкати суғурта нишондиҳандаҳои молиявии калидиро ба назар гирифтани зарур аст, ки чунин кумак мерасонанд:

1. Сармояи худӣ маблағҳои мебошанд, ки ширкат барои амалиёти худ дорад. Вай бояд ҳадди ақал 20% аз сармояи умумии ширкати суғурта бошад, то устувории молиявии ширкатро кафолат диҳад (K1).

2. Таносуби сармояи худӣ ва уҳдадориҳо ин нишондиҳандаест, ки вобастагии ширкати суғуртаро аз сармояи дарёфтшуда нишон медиҳад. Таносуби он набояд камтар аз 25% бошад, то ширкат бо хавфҳои молиявии зиёд рӯ ба рӯ нагардад (K2).

3. Таносуби мукофотҳои суғуртавӣ ва захираҳои нишон медиҳад, ки ширкати суғурта чӣ қадар маблағро аз муштариён ҷамъоварӣ мекунад ва чӣ миқдорро барои пардохти баргардонҳо боч медиҳад. Ин нишондиҳанда ҳарчи баландтар бошад, эътимоди муштариён низ болотар мешавад (K3).

4. Сармояи гардон ва ғайригардон нишон медиҳад, ки ширкат чӣ гуна маблағҳои худро байни доройҳои дарозмуддат ва кӯтоҳмуддат тақсим мекунад (K4).

5. Сармояи доимӣ ин нишондиҳандаи он аст, ки ширкат барои фаъолияти дарозмуддат ва устувор чанд пул дар ихтиёр дорад. Ин нишондиҳанда бояд на камтар аз 90% аз сармояи умумии ширкати суғурта бошад (K5).

6. Таносуби сармояи худӣ ва захираҳо муҳим аст, ки ҳадди ақал 30% захираҳои суғурта бо сармояи худӣ таъмин карда шаванд (К6).

7. Сатҳи сарбории қарзӣ - ин нишондиҳанда нишон медиҳад, ки ширкат чӣ қадар аз қарзҳо вобастагӣ дорад. Барои устуворӣ ин нишондиҳанда набояд аз 25% зиёд бошад (К7).

8. Сатҳи захираҳои суғурта. Нишондиҳанда аз рӯи таносуби захираҳои суғуртаи ташкилот ба арзиши умумии дороиҳо муайян карда мешавад. Стандарт барои ин нишондиҳанда 0,7 аст, яъне маҷмуи дороиҳои азимро бояд 70 фоиз захираҳои суғуртавӣ ё бештар аз он таъмин кунад (К8).

Ҳамаи ин нишондиҳандаҳо ба арзёбии устуворӣ ва эътимоднокии ширкати суғурта кумак мерасонанд.

Муаллиф барои муайян намудани рейтинги ташкилоти суғурта панҷгонаи ташкилоти суғуртаи мамлакатро, ки нисбатан фаъолияти устувор доранд, интихоб намуда, нишондиҳандаҳои дар боло зикршударо мавриди таҳлил қарор додааст.

Ҷадвали 8. - Сатҳи устувории бархе аз ташкилотҳои суғуртавии мамлакат (дар соли 2023)

Нишондиҳандаҳо	ҚДМ М ТС "Бима "	ҚСДММ "Спита ен Суғурта"	ҚДМ М "Така ффул"	ҚДММ "ТС Итмино н"	ҚДММ "Суғур таи асри 21"	Қимати ақал
Дараҷаи таъмини сармояи худӣ (К1)	0,2	0,16	0,17	0,14	0,17	0,2
Таносуби сармояи худӣ ва пасивҳо (К2)	0,19	0,20	0,18	0,17	0,21	0,25
Таносуби мукофотҳои суғуртавӣ ва захираҳои суғуртавӣ (К3)	0,30	0,27	0,26	0,25	0,27	0,34
Таносуби сармояи гардон ва ғайригардон (К4)	2,2	2,1	1,9	1,9	1,8	2,84
Сатҳи сармояи доимӣ (К5)	0,76	0,67	0,71	0,69	0,71	0,9
Коэффитсиенти таносуби маблағҳои худӣ ва захираҳои суғурта (К6)	0,28	0,26	0,27	0,25	0,27	0,3
Сатҳи сарбории қарзӣ (К7)	0,17	0,21	0,19	0,20	0,19	0,25
Сатҳи захираҳои суғурта (К8)	0,72	0,66	0,62	0,59	0,70	0,7

Сарчашма: аз рӯи ҳисоботҳои ташкилотҳои суғуртавии интихобшуда дар соли 2023 ҳисоб карда шуд

Бо истифода аз методи масофа фарқияти нишондиҳандаҳои ҳар як ташкилоти суғуртавии таҳқиқшаванда аз қимати стандартӣ ва ё ақал муайян карда шудааст, ки дар асоси арзёбии рейтинг ва сатҳи эътимоднокии онҳо қарор мегирад.

Ҷадвали 9. - Сатҳи фарқияти нишондиҳандаҳо аз қимати стандартӣ ва ё ақал (дар соли 2023)

Коэффитсиентҳо	ҚДММ ТС "Бима"	ҚСДММ "Спитамен Суғурта"	ҚДММ "Такаф фул"	ҚДММ "ТС Итминон"	ҚДММ "Суғуртаи асри 21"	Қимати ақал
(К1)	1,0	0,8	0,85	0,70	0,85	0,2
(К2)	0,76	0,8	0,72	0,68	0,84	0,25
(К3)	0,88	0,79	0,76	0,73	0,70	0,34
(К4)	0,77	0,74	0,66	0,67	0,63	2,84
(К5)	0,84	0,74	0,79	0,77	0,79	0,9
(К6)	0,93	0,86	0,90	0,83	0,90	0,3
(К7)	0,68	0,84	0,76	0,80	0,76	0,25
(К8)	1,03	0,94	0,88	0,84	1,0	0,7
Ба ҳисоби миёна	0,86	0,81	0,79	0,75	0,81	-
Рейтинг, чой	1	2	3	4	2	-

Сарчашма: аз рӯи маълумоти ҷадвали 8 ҳисоб карда шуд.

Чӣ тавре аз маълумоти ҷадвали 9 аён аст, миёни панҷ ташкилоти суғуртаи муваффақи мамлакат аз нигоҳи устувории молиявӣ дар ҷои аввал ҚДММ ТС "Бима" меистад, ки нишондиҳандаи интегралӣ, яъне қимати миёнаи коэффитсиентҳо 0,6-ро ташкил додааст. Яъне ин ташкилот ба дараҷаи то 86 фоизи қимати стандартӣ ва ё ақал расидааст. Пас, сатҳи эътимодноқӣ ба ин ташкилот баланд аст. Дар ҷои дуюм ду ташкилоти суғурта - ҚСДММ "Спитамен Суғурта" ва ҚДММ "Суғуртаи асри 21" бо қимати 0.81 қарор гирифтаанд, ки эътимоднокии онҳо нисбатан баланд мебошад. Ҳамин тариқ, бо чунин усул метавон рейтингҳои 16 ташкилоти суғуртаи дар мамлакат фаъолияткунандаро муайян намуд.

Боби сеюм «Таҳлил ва арзёбии ҳолати муосири фаъолияти суғурта ва танзими давлатии он дар Ҷумҳурии Тоҷикистон» ба таҳқиқи арзёбии вазъи муосири рушди фаъолияти суғуртавӣ ва тамоюли рушди он дар Ҷумҳурии Тоҷикистон, фаъолияти сармоягузори ташкилоти суғуртавӣ, инчунин институтҳои тақозо ва арзаи хизматрасонии суғуртавӣ ва омилҳои, ки ба онҳо таъсир мерасонанд, бахшида шудааст.

Дар диссертатсия тамоюли рушди фаъолияти суғурта ва хизматрасониҳои суғурта дар мамлакат муайян карда шудаанд: дар ҳафт соли охир ҳаҷми даромади ташкилотҳои суғуртавӣ дар муқоиса ба ҳаҷми маҷмуи маҳсулоти дохилии мамлакат аз 0.35 то 0,30% ва ё 0,05 банди фоиз поён рафтааст. Ҳолати ҳаҷми хароҷоти ташкилотҳои суғуртавӣ низ чунин тамоюлот дорад, ки ин тамоюл ба сатҳи пасти рушди муносибатҳои суғуртавӣ ва зухур намудани талаботи иқтисодӣ ва ё воқеӣ ба хизматрасониҳои суғуртавӣ алоқаманд аст, ки аз фарҳанги пасти ҳам суғурташавандагон ва ҳам суғуртакунандагон бармеояд. Бинобар ин, дар мамлакат зарурати такмил додани сохтори институтсионалии фаъолияти бахши суғуртаи иқтисодӣ ва бозори хизматрасониҳои суғуртавӣ ба миён омадааст.

Мутобиқи муқаррароти Стратегияи миллии рушди Ҷумҳурии Тоҷикистон барои давраи то соли 2030, дар давраи муқарраргардида ташаккули бахши молиявии муосир ва босуръат рушдбанда пешбинӣ шудааст. Асоси ин системаро бояд муассисаҳои молиявии рақобатпазир ташкил диҳанд, ки метавонанд доираи васеи хизматрасониҳои молиявии босифат ва инноватсиониро пешниҳод кунанд. Мақсад на танҳо дастгирии рушди устувори иқтисодӣ, балки таъмини суботи молиявӣ дар шароити мушкilotи иқтисодии беруна мебошад [7, с.88]. Хуҷҷатҳои стратегӣ зарурати сафарбаркунии самаранок ва тақсимои оқилонаи захираҳои назарраси молиявиро таъкид мекунанд. Дар ин замина, суғурта ҳамчун яке аз механизмҳои асосии ҷамъоварии сармоя ва таъмини идоракунии самараноки он баррасӣ карда мешавад. Аз ин рӯ, бозори суғуртаи кишвар қисми мураккаб, вале фаъолона рушдбанда ва ҳамгирошудаи тамоми системаи молиявӣ ҳисобида мешавад.

Муаллиф таъкид намудааст, ки барои ҳифзу эмин мондан ва паст кардани зарари эҳтимоли аз таҳдиду хавфҳои субъектҳои иқтисодӣ маҷбур мешаванд, ки ба кумаку дастгирии ниҳоди суғурта, ташкилотҳои суғуртавӣ муроҷиат кунанд ва ё фондҳои махсус ташкил кунанд. Бинобар ин, талаботи субъектҳои иқтисодӣ ба хизматрасониҳои суғуртавӣ афзуда истодааст. Чуноне ки маълумоти ҷадвали 10 нишон медиҳад, дар мамлакат дар давраи солҳои 2015-2023 ҳаҷми даромади ташкилотҳои суғуртавӣ аз 154,3 то 460,4 млн сомонӣ ва ё беш аз 2,9 маротиба зиёд шудааст. Мувофиқан ҳаҷми хароҷоти онҳо аз 128,9 то 338,3 млн сомонӣ ва ё беш аз 2,6 маротиба афзудааст. Аммо дар ин давраи таҳлилӣ ҳаҷми даромади ташкилотҳои суғуртавиро ба ҳаҷми маҷмуи маҳсулоти дохилии мамлакат муқоиса кунем, пас ҳиссаи онҳо хеле ночиз аст ва дар ин давраи таҳлилӣ ба ҳисоби миёна 0,30%-ро ташкил дода, қариб тағйир наёфтааст (ҷадвали 10).

Ҷадвали 10. - Динамикаи нишондиҳандаҳои асосии фаъолияти ташкилотҳои суғуртавии Ҷумҳурии Тоҷикистон

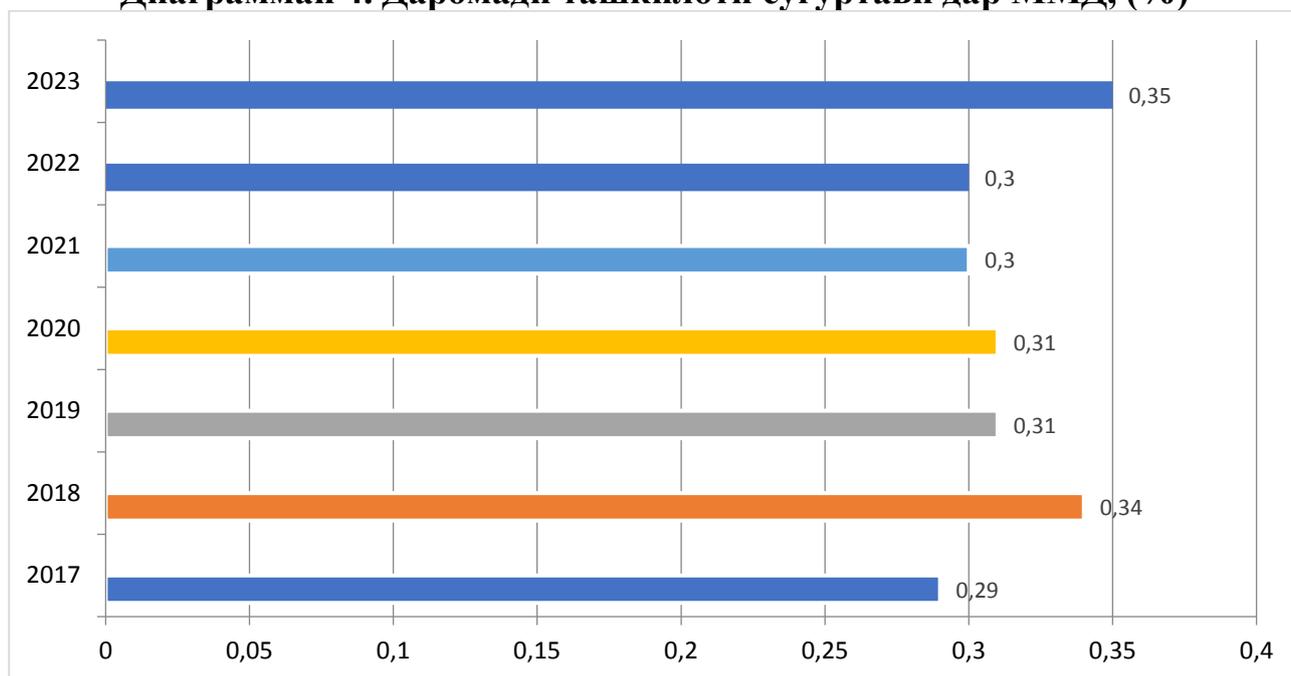
Солҳо	Ҳамагӣ даромадҳои ташкилотҳои суғуртавӣ		Ҳамагӣ хароҷот		
	млн сомонӣ	дар % ба ММД	млн сомонӣ	Аз он ҷумла пардохтҳои ҷуброни суғуртавӣ	дар % ба ммд
2015	154,3	0,35	128,9	17,6	0,04
2017	177,9	0,29	170,6	10,8	0,01
2018	235,2	0,34	193,3	10,7	0,01
2019	244,9	0,31	174,7	14,9	0,018
2020	256,4	0,31	161,6	18,7	0,022
2021	295,5	0,30	216,7	22,1	0,022
2022	329,5	0,30	237,8	26,2	0,024
2023	460,4	0,35	338,3	18,7	0,015
Соли 2023 нисбат ба с. 2015, %	298,4	0,0	262,4	106,2	-0,025 бф

Сарчашма: [22, с. 419]

Асоситарин унсури фаъолияти суғурта пардохтҳои ҷуброни суғуртавӣ мебошад, ки дар давраи таҳлилӣ аз 17,6 то 18,7 млн сомонӣ ва ё ҳамагӣ ба 6,2% зиёд шудааст. Рушди раванди суғуртакунии, ташкил ва сатҳи ташкилоти суғурта

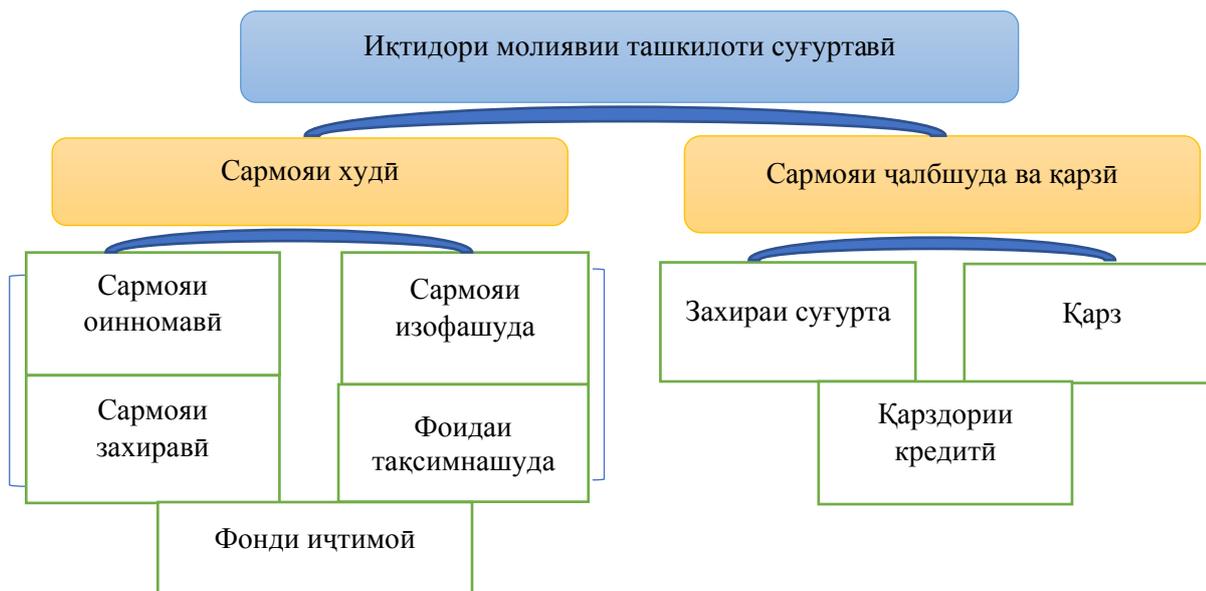
бо вазъи иқтисод, сатҳи рушди нишондиҳандаҳои иҷтимоию иқтисодии кишвар робитаи зич дорад. Масалан, соли 2023 нисбат ба соли 2015 ММД чумхурӣ беш аз 2,5 маротиба, даромади пулии аҳоли беш аз 4,7 баробар, ҳаҷми хароҷоту пасандозҳои пулии аҳоли 4,1 баробар афзуд. Мувофиқ ба ин, ҳаҷми даромади ташкилотҳои суғуртавии чумхурӣ қариб 3 маротиба, хароҷоти онҳо 2,6 маротиба афзоиш ёфт. Ҳаҷми тавозунии ташкилотҳои суғурта беш аз 4,8 баробар зиёд шуд. Бо вучуди ин, сарфи назар аз афзоиши даромади ташкилотҳои суғуртавӣ аз 154,3 миллион то 460,4 миллион сомонӣ, ҳиссаи онҳо дар ҳаҷми умумии ММД-и кишвар ночиз— ба ҳисоби миёна дар тамоми давраи мавриди назар тақрибан 0,30% боқӣ монд. Яъне, сарфи назар аз афзоиши миқдорӣ, саҳми баҳши суғурта ба иқтисодиёти кишвар то ҳол маҳдуд аст (диаграммаи 4).

Диаграммаи 4. Даромади ташкилоти суғуртавӣ дар ММД, (%)



Сарчашма: таҳияи муаллиф

Дар диссертатсия қайд гардидааст, ки ширкатҳои суғурта, ба монанди бонкҳо, биржаҳои фондӣ ва фондҳои сармоягузорӣ, унсурҳои муҳими системаи молиявии кишвар мебошанд. Нақши онҳо на танҳо расонидани хизматрасонии суғурта, балки ҷамъоварӣ ва тақсимоли захираҳои назарраси молиявӣ мебошад. Ин равандҳо бевосита ба сохтори сармояи ширкати суғурта таъсир мерасонанд, ки дар он захираҳои молиявӣ унсури асосии таъмини фаъолияти устувори он мебошанд. Инчунин таъкид карда мешавад, ки иқтидори молиявии ташкилоти суғуртавӣ аз ҳисоби маблағҳои муваққатан озод ташкил карда мешавад, ки дар айни замон барои пӯшонидани уҳдадориҳои суғуртавӣ ҷалб карда нашудаанд. Ин маблағҳо ба сармоягузорӣ равона карда мешаванд ва ба ширкат имкон медиҳанд, ки даромади иловагӣ ба даст орад. Дар расми 6 ин дар шакли схема нишон дода шудааст, ки маҳз ҷӣ гуна ташаккул ва истифодаи иқтидори молиявии суғуртакунанда нишон дода шудааст.



Расми 4. Сохтори иқтисоди молиявии ташкилоти суғурта

Сарчашма: таҳияи муаллиф

Сармояи захиравӣ воқеан як қисми муҳими сармояи софи ташкилоти суғурта (ва дигар ташкилотҳои тиҷоратӣ) мебошад. Он бо мақсади таъмини устувории молиявии ширкат сохта шудааст ва ҳамчун як навъ «болиштаки бехатарӣ» барои талафоти ғайриҷашмдошт истифода мешавад. Қонунгузори бисёр кишварҳо, аз ҷумла Тоҷикистон, талаб мекунад, ки сармояи захиравӣ аз ҳисоби як қисми фоидаи соф пеш аз расидан ба ҳадди ақали муайян ташкил карда шавад — ин одатан 5% сармояи оинномавӣ мебошад. Истифодаи сармояи захиравӣ барои пӯшонидани талафот дар соли ҳисоботӣ, хариди вомбаргҳо ё саҳмияҳои ташкилот дар ҳолати норасоии захираҳои дигар як механизми оқилона ва қонунист, ки ба ширкат имкон медиҳад, ки пардохтпазириро нигоҳ дорад ва феврал ба маблағгузори беруна муроҷиат накунад. Он инчунин хавфхоро барои сармоягузoron ва суғурташудагон коҳиш медиҳад. Ҳамин тариқ, сармояи захиравӣ устувории ширкатро ба нооромиҳои молиявӣ афзоиш медиҳад ва ба фаъолияти устувори бозори суғурта мусоидат мекунад. Чуноне ки маълумоти ҷадвали 11 ва диаграммаи 5 нишон медиҳад, пайваста бо афзудани ҳаҷми даромади ташкилоти суғурта ҳаҷми пулгузаронӣ барои захираи маблағи суғурта дар давраи солҳои 2015-2023 аз 51,2 то 168,9 млн сомонӣ ва ё 3,3 маротиба зиёд шудааст.

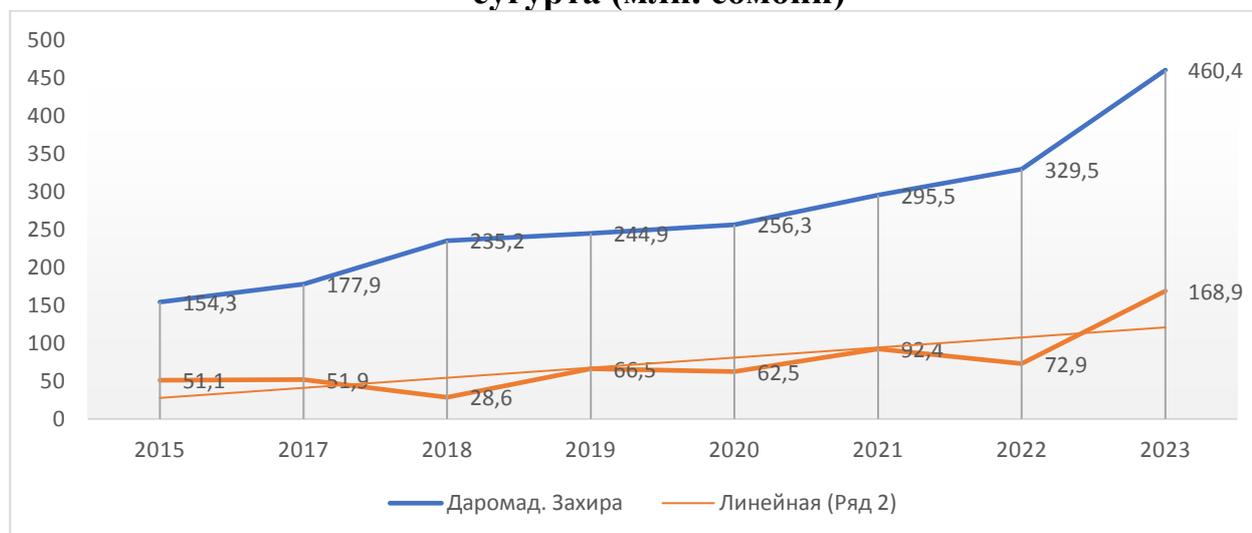
Ҷадвали 11. - Нишондиҳандаҳои захираҳои суғуртавӣ дар ташкилотҳои суғуртавии Ҷумҳурии Тоҷикистон (млн сомонӣ)

Нишондиҳандаҳо	2015	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2023 нисбат ба с. 2015,%
Даромадҳои ташкилотҳои суғуртавӣ	154,3	178,0	235,2	244,9	256,4	295,5	329,5	460,4	298,2
Хароҷот	128,9	170,6	193,3	174,7	161,6	216,7	237,8	338,3	262,4

Пулгузаронӣ барои захираи маблағи суғурта	51,1	51,9	28,7	66,6	62,5	92,4	72,9	168,9	330,5
Бо % нисбат ба даромадҳо, ҳамагӣ	33,3	29,1	12,2	27,2	24,4	31,2	22,1	36,7	3,4 бф
Пулгузаронӣ ба захира барои маблағгузари чорабиниҳо оид ба пешгирии ҳодисаҳои ногаҳонӣ (табӣӣ), барои гӯм ё вайрон кардани амволи суғурташуда	10,1	1,1	3,2	14,0	12,6	13,2	17,3	15,1	149,5
Бо % нисбат ба даромадҳо, ҳамагӣ	6,5	0,62	1,36	5,7	4,9	4,4	5,3	3,3	-3,2

Сарчашма: [22, с. 419]

Диagramмаи 5. - Динамикаи даромад ва пулгузаронӣ барои захираи маблағи суғурта (млн. сомонӣ)



Сарчашма: таҳияи муаллиф

Бояд гуфт, ки солҳои охир фаъолияти сармоягузори ташкилотҳои суғуртавии кишвар майл ба афзоиш дорад. Чунончи, соли 2017 депозитҳои ташкилотҳои суғурта дар бонкҳо 28,3 млн доллари ИМА буданд, соли 2022 онҳо 36,4 млн сомонӣ, вазни хоси онҳо зиёда аз 94%-ро ташкил додааст. Дигар сармоягузориҳо ба ҳисоби миёна 6,5%-ро ташкил додаанд (ниг.: ҷадвали 12). Ин аз сатҳи пасти фаъолияти сармоягузори дар соҳаҳои дигар, масалан, иштироки сусти онҳо дар татбиқи лоиҳаҳои сармоягузори дар бахши воқеии иқтисод ё норасоии таҷриба дар ин навъҳои сармоягузори дарак медиҳад.

Чадвали 12. - Ҳаҷми сармоягузории ташкилотҳои суғуртавии Ҷумҳурии Тоҷикистон (млн доллари ИМА)

Ҷувздони сармоягузорӣ	Ба ҳолати 1 январи соли 2017		Ба ҳолати 1 январи соли 2022		Тағйирот дар %
	сумма	ҳисса, %	сумма	ҳисса, %	
Амонат дар бонкҳо	28,3	92,4	36,4	94,0	128,6
Дигар сармоягузорӣ	1,4	7,6	1,9	6,0	135,7
Ҳамагӣ	13,1	100	38,7	100	295,4

Сарчашма: [9, с. 158]

Ҳарчанд имкониятҳои молиявӣ ва сармоягузории ширкатҳо устувор ва баландтар шудаанд, вале ҳиссаи захираҳо, депозитҳо дар бонк ва сармояи оинномавӣ дар маҷмуъ ба ҳисоби суғуртавии умумӣ коҳиш ёфтаанд. Тавре ки дар чадвали 12 нишон дода шудааст, байни ташкилотҳои суғуртавӣ ҚДММ ТС «Муин» дар самти сармоягузорӣ ва ба даст овардани даромад аз ин фаъолият нисбатан фаъолтар аст. Дар давраи 2015-2023 ҳаҷми сармоягузориҳои он барои ба даст овардани коғазҳои қиматнок аз 0,5 то 1,5 миллион сомонӣ зиёд шудааст ва мизони амонатҳои он аз 7,2 то 7,7 миллион сомонӣ афзудааст.

Чадвали 13. - Фаъолияти сармоягузории бархе аз ташкилотҳои суғуртавӣ (млн. сомонӣ)

Номгӯи ташкилотҳои суғуртавӣ	Коғазҳои қиматнок		Депозитҳо дар ташкилотҳои қарзӣ	
	2015	2023	2015	2023
КВД «Тоҷиксуғурта»	4,1	0,0	3,7	0,0
КВД «Тоҷиксармоягузор»	0,7	0,7	0,0	0,0
ҚДММ ТС «Муин»	0,5	1,5	7,2	7,7
ҚДММ ТС «Меҳнат»	0,0	0,0	0,0	0,0
ҚДММ ТС «Итминон»	0,0	0,0	1,3	1,5

Сарчашма: аз рӯи ҳисоботи ширкатҳои таҳлилшаванда барои солҳои мувофиқ ҳисоб карда шудааст

Суғуртакунандаҳо фаъолияти сармоягузории ташкилоти суғурта ё ҷойгирнамоии захираҳои суғуртавино бо ин мақсадҳо бояд дар асоси принципҳои диверсификатсия, бозгаштнокӣ, ғоидаоварӣ ва бозорғирӣ амалӣ намоянд. Ин принципҳо дар таҷрибаи ҷаҳонӣ аз ҷониби умум эътироф шудаанд.

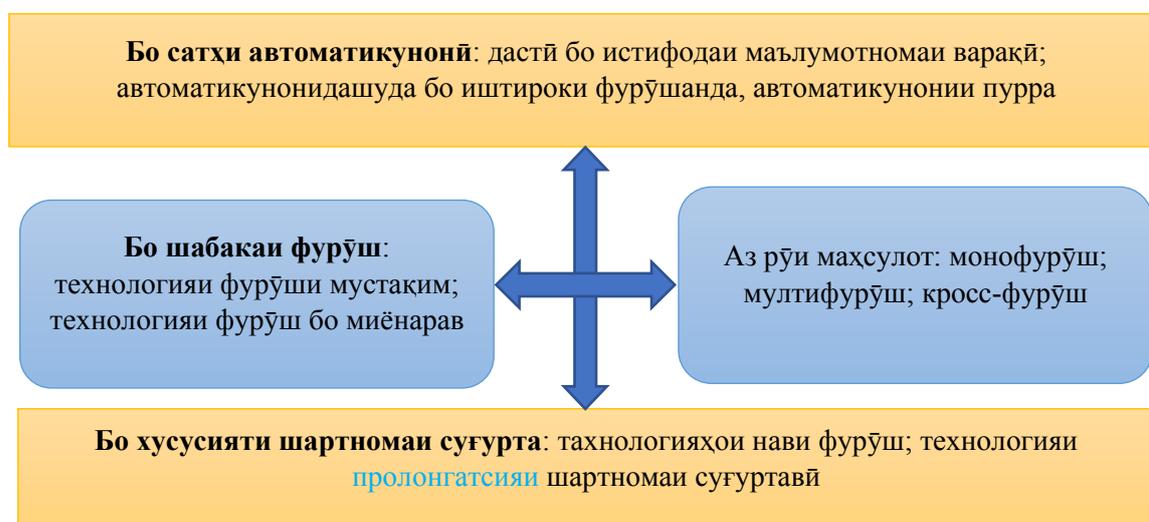
Танзими фаъолияти сармоягузории суғуртакунандагон дар таъмини устувории молиявӣ ва устувории тамоми соҳаи суғурта нақши калидӣ дорад. Санадҳои меъёрии ҳуқуқии танзимкунандаи ин раванд бояд хусусиятҳои бозори суғуртаи миллий, аз ҷумла маҳдудиятҳои қонунгузорӣ, шароити бозор ва сатҳи рақобатро ба назар гиранд. Принципҳои танзим бояд ба кам кардани хавфҳои зиёдатӣ, ки метавонанд ба суботи молиявии ширкатҳои суғурта таҳдид кунанд, равона карда шаванд. Масалан, бояд ҳудуди ҳиссаи доройҳои дорой хавфҳояшон

баланд дар портфели сармоягузорӣ муқаррар карда шавад ва инчунин диверсификатсияи кофӣи сармоягузорӣ барои коҳиш додани эҳтимолияти талафоти назарраси молиявӣ таъмин карда шавад.

Дар таҳқиқот дар асоси таҳлили вазъи (конъюнктураи) бозори хизматрасониҳои суғурта, ки институти махсуси муносибатҳои байни суғурташавандаҳо ва ташкилотҳои суғурта мебошад ва сатҳу механизми рушди он бо истифода аз ду мафҳуми заминагузор - тақозо ва арза тавсиф карда мешавад, як қатор мушкилот, ба мисли паст будани эътимод ба ширкатҳои суғурта, ки ҷалби муштариёро мушкил мекунад, норасоии мутахассисони баландихтисос дар соҳа, ноқомии механизмҳои назорат аз болои ҷаъолияти ширкатҳои суғурта ва ғ. муайян карда шуд.

Дар диссертатсия аҳамияти таҳлили ҷӣ гуна ташаккул ёфтани талабот ва пешниҳод дар бозори суғурта ва инчунин кадом омилҳо ба он таъсир мерасонанд, таъкид карда мешавад. Диққати махсус ба фаҳмидани он дода мешавад, ки талабот ба суғурта дар аксари одамон ғаврӣ ё возеҳ нест. Ин маънои онро дорад, ки одамон на ҳамеша зарурати хизматрасонии суғуртаро ғавран дарк мекунад. Барои ташаккули талаботи устувор, бояд корҳои зиёди фаҳмондадихӣ ва иттилоотӣ анҷом дода шаванд — ба одамон кумак кунанд, ки чаро онҳо ба суғурта ниёз доранд ва он ҷӣ манфиат меорад. Ин махсусан дар шароите дуруст аст, ки сатҳи даромади аҳоли паст аст. Дар чунин ҳолат, шахс аввал кӯшиш мекунад, ки ниёзҳои асосии худро — хӯрок, манзил, либос — қонеъ кунад ва танҳо баъд метавонад дар бораи суғурта фикр кунад.

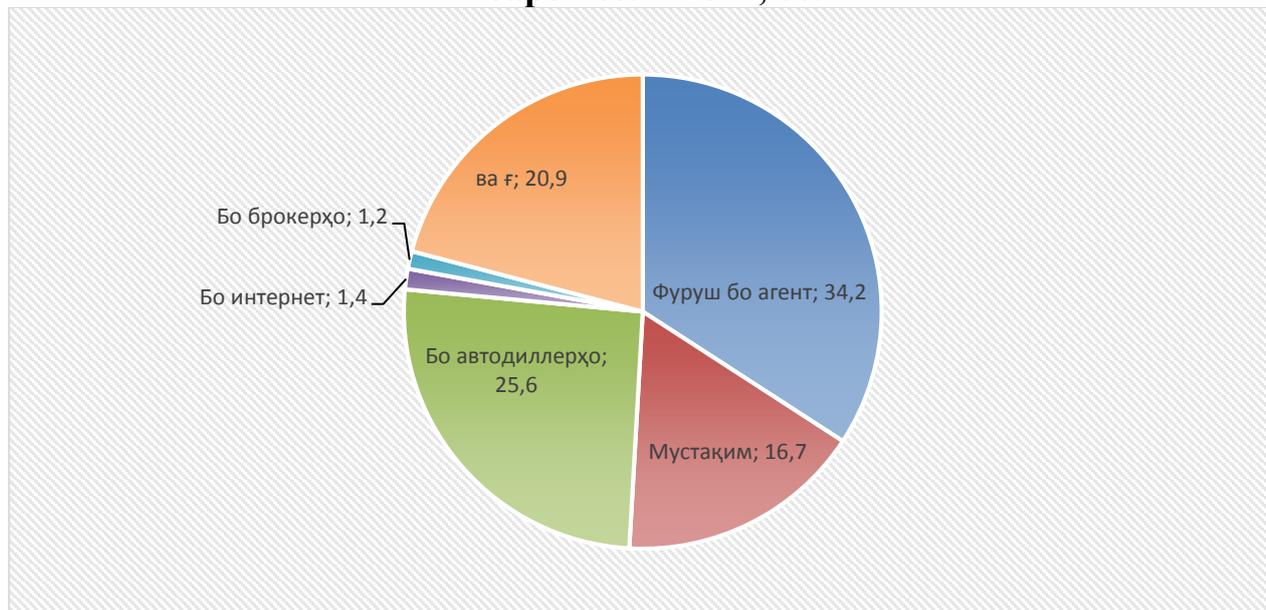
Дар сурати ғурӯши хизматрасонии суғурта, сатҳи талабот дар ниҳоят муваффақиятро муайян мекунад. Аз ин рӯ, ташкилотҳои суғурта ҳангоми татбиқи ҷаъолияти худ бояд ба равандҳои ташкил ва такмили системаи ғурӯши хизматрасониҳои суғурта диққати махсус диҳанд. Муаллиф системаи ғурӯшро ҳамчун маҷмуи сохторҳои мутақобилаи ташкилӣ, шабакаҳои савдо, каналҳо ва технологияҳои ғурӯш баррасӣ мекунад ва онро аз рӯи чор аломат: аз рӯи намуди маҳсулот, нисбат ба шартномаи суғурта, аз рӯи сатҳи автоматизатсия, аз рӯи каналҳои ғурӯш тасниф мекунад (ниг.расми 5).



Расми 5. Таснифи тахнологияҳои ғурӯш
Сарчашма: таҳияи муаллиф

Ҳамзамон натиҷаи фурӯши хизматрасониҳои суғурта дар шабакаҳои фурӯш дар соли 2021 дар диаграммаи 6 оварда шудаанд.

Диаграммаи 6. - Сохтори каналҳои фурӯши маҳсулоти суғуртаи чакана дар барои соли 2021, %.



Сарчашма: таҳияи муаллиф

Зимни таҳлил дар диссертатсия як қатор мушкилот дар бозори хизматрасонии суғуртаи ҷумҳурӣ муайян карда шудааст, ки муҳимтарини онҳо номутаносибии байни тақозо ва арзани хизматрасонии суғурта мебошад. Нишондиҳандаҳои асосии тақозо ва арзани суғурта дар ҷумҳурӣ дар ҷадвали 14 оварда шудаанд. Дар солҳои 2015-2023 ҳаҷми мукофоти ҷамъшудаи суғурта ба 1 ширкати суғурта аз 5,5 то ба 23,2 млн сомонӣ афзоиш ёфт. Ин афзоиш бо сабаби ба миқдори панҷто ихтисор шудани ташкилотҳои воқеӣ шуд. Ҷамъи мукофотҳои ҷамъовардаи суғуртакунандагон дар ҳудуди ҷумҳурӣ соли 2023 нисбат ба соли 2015 ба 3,4 маротиба афзуда, 344,6 млн сомониро нисбат ба 121,3 млн сомонии соли 2015 ташкил дод. Саҳми мукофотҳои суғурта дар ММД дар давраи мавриди таҳлил аз 0,23 то 0,32 ё ба 0,009 банди фоиз зиёд шуд. Миқдори мукофоти суғурта ба як нафар аҳоли аз 14,1 то 40,9 сомонӣ боло рафт, ки ин аз ба эътидол омадани вазъият дар бозори суғурта дарак медиҳад (диаграммаи 7). Ҳаҷми ҳақҳои ҷамъоваришудаи суғурта асосан аз ҳисоби афзоиши суғуртаи шахсии ихтиёрӣ (ғайр аз суғуртаи ҳаёт) ва навъҳои ҳатмии суғурта зиёд шудааст.

Ҷадвали 14. - Динамикаи нишондиҳандаҳои асосии тақозо ва арзани бозори хизматрасонии суғурта

Нишондиҳандаҳо	2015	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2023 нисбат ба с.2015,%
Нишондиҳандаҳои арза									
Шумораи ширкатҳои суғурта, адад	22	22	22	19	18	17	17	17	-22,7

Ҳаҷми мукофоти суғуртаи чамъоваришуда ба ҳис. миёна ба 1 ширкати суғурта, млн сомонӣ	5,5	7,3	10,2	11,9	13,0	16,7	18,0	23,2	421,8
Нишондиҳандаҳои тақозо									
Суғуртапулӣ, млн сомонӣ	121,3	162,1	226,1	227,2	235,0	283,9	306,8	418,1	344,6
Саҳми мукофотҳои суғурта дар ММД, %	0,23	0,25	0,32	0,29	0,28	0,28	0,26	0,32	0,09 бф
Андозаи мукофоти суғурта ба 1 нафар аҳоли, сомонӣ	14,1	18,1	24,4	24,4	24,2	28,7	30,7	40,9	290,0

Сарчашма: [22, с. 11]

Диagramмаи 7. - Андозаи мукофоти суғурта ба 1 нафар, сомонӣ



Сарчашма: таҳияи муаллиф

Муаллиф ду манбаи тақозо ба хизматрасонии суғуртаро ҷудо кардааст. Якум, бахши ғайридавлатии иқтисодиёт мебошад, ки бинобар ноустуворӣ ва набудани дастгирии давлат ба ҳимояи суғурта ба таври объективӣ ниёз дорад. Аммо, сарфи назар аз мавҷудияти талабот, мушкилоти молиявии бисёр корхонаҳои хусусӣ, алалхусус дар давраи гузариш, ба рушди фаъоли талабот ба суғурта ҳалал мерасонанд. Яъне, тичорат дар бораи зарурати ҳифзи суғурта фаҳмиш дорад, аммо барои пардохти он маблағи кофӣ вучуд надорад. Бо вучуди ин, таҳлили омори дар ҷадвали 15 ва диаграммаи 8 овардашуда нишон медиҳад, ки вазъ тадричан беҳтар мешавад: аз соли 2015 то 2023 даромади аҳоли 4,7 маротиба афзуда, афзоиши миёнаи солони зиёда аз 25,8% - ро ташкил дод. Ин нишон медиҳад, ки муштариёни эҳтимолӣ (аз ҷумла корхонаҳо) тадричан маблағҳои иловагӣ пайдо мекунанд, ки метавонанд дар назария ба суғурта равона карда шаванд. Даромади ширкатҳои суғурта дар давраи таҳлилшуда ба ҳисоби миёна дар як сол 16,9% афзоиш ёфт. Пас аз соли 2019 коҳиши суръати афзоиши даромади ташкилотҳои суғуртавӣ мушоҳида мешавад. Тавре дида

мешавад, дар давраи солҳои 2015-2019 суръати афзоиши даромади ширкатҳои суғурта аз суръати афзоиши даромади аҳоли баландтар буд, аммо пас аз соли 2019 тамоюли баръакс ба назар мерасад. Агар ба моҳияти ин нишондиҳандаҳои микдорӣ муроҷиат кунем, маълум мешавад, ки хулосаҳои пешакӣ метавонанд гумроҳкунанда бошанд. Дар асл, афзоиши даромади пулии аҳоли афзоиши воқеии даромади ташкилотҳои суғуртавиरो таъмин накард.

Чадвали 15. - Динамикаи даромади пулии аҳоли ва даромади ташкилотҳои суғурта

Нишондиҳандаҳо	2015	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2023 / с.2015,%
Даромади пулии аҳоли, млн сомонӣ	25569,8	37247,5	41083,9	47986,3	65347,0	80508,8	95124,7	120715,1	472,1
Суръати афзоиш нисбат ба соли пешина, %	128,4	145,8	110,2	116,8	136,3	123,3	118,8	126,9	-
Даромади ташкилоти суғурта, млн сомонӣ	154,3	178,0	235,2	244,9	256,4	295,5	329,5	460,4	298,3
Суръати афзоиш нисбат ба соли пешина, %	112,8	115,3	132,1	104,1	104,7	115,2	111,5	139,7	-
Даромади ташкилоти суғурта нисбат ба даромади пулии аҳоли бо %	0,60	0,48	0,57	0,51	0,39	0,37	0,34	0,38	63,3
Таносуби афзоиши даромади ташкилоти суғурта ба афзоиши даромади пулии аҳоли, %	0,87	0,79	1,19	0,89	0,77	0,93	0,93	1,1	-

Сарчашма: дар асоси маълумоти [22, с. 419] ҳисоб карда шудааст.

Диаграммаи 8. - Динамикаи даромади пулии аҳоли ва даромади ташкилоти суғурта



Сарчашма: таҳияи муаллиф

Ҳамин тавр, дар ҳоле ки ҳиссаи даромади ширкатҳои суғурта дар сохтори даромади пулии аҳоли аз 0,60% то 0,38% коҳиш ёфтааст, ин ҳатман дар бораи коҳиши тавачҷуҳ ба суғурта гувоҳӣ намедихад. Агар суръати афзоиши даромади суғуртаро бо назардошти ҳар як фоизи афзоиши даромади аҳоли баррасӣ кунем, чунин ба назар расиданаш мумкин аст, ки тавачҷуҳ ба суғурта афзоиш меёбад — танҳо ҳамин, ки он ҳанӯз оммавӣ ва устувор нашудааст. Пурсишномаи муаллиф дар байни 500 нафар нишон медиҳад, ки муносибати аҳоли ба суғурта хеле маҳдуд боқӣ мемонад. Танҳо 17% пурсидашудагон омодагии худро дар сурати мавҷуд будани маблағ барои суғуртаи манзили худ ва танҳо 9% — и дигар амволро изҳор карданд. Чизи аз ҳама намоён он аст, ки тақрибан 43% новобаста аз вазъият суғуртаро ҳамчун хизматрасонии зарурӣ ё муфид намебинанд. Ин нишон медиҳад, ки мушкилот на танҳо дар пардохтпазирӣ, балки дар сатҳи эътимод, огоҳӣ ва одатҳои аҳоли низ ҷой дорад. Ҳамин тариқ, дар ин ҷо симои иҷтимоӣ-демографии шахрванди «миёна» зоҳир мешавад, ки барои ӯ суғурта ё нофаҳмо боқӣ мемонад ё ҳамчун хароҷоти зиёдатӣ қабул карда мешавад. Ин зарурати кори маърифатӣ, мутобиқ кардани маҳсулоти суғурта ба ниёзҳои воқеии одамон ва баланд бардоштани дастрасии онҳоро таъкид мекунад.

Ҳангоми таҳқиқи бозори хизматрасонии суғурта пурсише барои муайян намудани тарҷеҳоти мизочон барои сифат ё анвои хизматрасониҳо гузаронида шуд. Барои гузаронидани пурсиш ҷавонони синни аз 18 то 25-сола даъват карда шуданд, зеро маҳз онҳо масири рушди ояндаи истеҳсолу пешниҳоди хизматрасонии суғуртаро муайян мекунанд.

Бо истифода аз натиҷаҳои чунин пурсиш менечери ташкилоти суғурта метавонад тадбирҳои мушаххаси амалиро чиҳати ҷалби мизочон тарҳрезӣ ва амалӣ намояд. Масалан, зимни назарпурсии ҷавонон дар бораи хизматрасонии суғурта маълум гашт, ки онҳо дар оянда аз кадом намуди хизматрасонӣ мехостанд истифода баранд, новобаста ба навъҳои, ки ҳоло истифода мекунанд. Дар ҷадвали 16 натиҷаҳои пурсиши истеъмолгарон дар хусуси хизматрасониҳои суғуртаи мавриди тавачҷуҳашон оварда шудаанд. Ҳангоми пурсиши ҷавонон аён шуд, ки бисёриҳо дар бораи хизматрасониҳои суғуртавии имконпазир огоҳии зиёд доранд. Аз маълумоти ҷадвали 16 дида мешавад, ки бештари мухотабон ба суғуртаи автомобили худ тарҷеҳ медиҳанд. Ҳар касе, ки хоҳиши харидани автомобил дорад, мехоҳад маҳз онро суғурта кунад, зеро аз ҷуброни зарар дар сурати садамаи роҳ бохабар аст. Ҷавонон орзуи мунтазам ба хориҷа рафтавро доранд, бинобар ин, 18 нафари мухотабон ҳаминро афзал донистанд. Хусусан ба суғуртаи амвол ва бизнес таъкид мекунанд. Хизматрасонии суғуртаи ҳаёт ва саломатӣ ҳамеша мубрам аст, бинобар ин, истифода аз он идома хоҳад дошт.

Ҷадвали 16. - Натиҷаҳои назарпурсии истеъмолгарон (ҷавонон) дар бораи хизматрасонии суғуртаи дилхоҳ (соли 2022)

Навъҳои дилхоҳи суғурта	Шумораи респондентон	Бо %
Суғуртаи ҳодисаҳои нохуш ва беморӣ	60	12
Суғуртаи автомобил	130	26
Суғуртаи амвол	120	24

Суғурта ҳангоми сафару саёҳат	90	18
Суғуртаи ҳаёт ва саломатии фарзандон	35	7
Суғуртаи бизнес	65	13
Ҳамагӣ	500 нафар	100,0

Сарчашма: тибқи коркарди натиҷаҳои назарпурсӣ тартиб дода шуд (с. 2022)

Барои он ки даромади аҳоли ба суғурта бештар равона карда шавад, як афзоиши даромад кофӣ нест. Тавре ки муаллиф қайд мекунад, иҷрои як қатор шартҳо муҳим аст. Ғайр аз қобилияти пардохтпазирӣ, омилҳои калидӣ дар ин ҷо инҳоянд: огоҳӣ — одамон бояд фаҳманд, ки суғурта чист, кадом намудҳо мавҷуданд ва умуман он чаро лозим аст; тафаккури иқтисодӣ — қобилияти банақшагирии ояндаи молиявии худ ва арзёбии хатарҳо; фарҳанги суғурта аллақай сатҳи амиқтар аст: вақте ки шахс одати суғурта дорад, ҳамчун як қисми муносибати масъулиятнок ба ҳаёт. Бидуни ин шартҳо, ҳатто бо афзоиши даромад, суғурта барои аҳоли авлавият нахоҳад дошт. Одамон баръакс, маблағҳои ройгонро барои эҳтиёҷоти фаҳмо ва «эҳсосшаванда» — масалан, асбобҳо, таъмир, истироҳат ва ғайра сарф мекунанд. Аз ин рӯ, барои васеъ кардани бозори суғурта на танҳо даромадро зиёд кардан лозим аст, балки ҳамзамон дар сатҳи саводнокии молиявӣ ва эътимод ба системаи суғурта кор кардан лозим аст.

Дар ҷомеаи аврупоӣ масъалаи ташаккули тақозо ба суғурта матраҳ нест — тафаккури дахлдори соҳибкорон ва аҳоли аллақай ташаккул ёфтааст. Шартҳои тақозои устувор ба суғурта мавҷуд будани муносибатҳои марбути моликияти хусусӣ, инчунин возеҳ ва шаффоф будани фаъолияти суғурта мебошад.

Таҳқиқу назарпурсие, ки муаллиф дар миёни коршиносон гузаронидааст, нишон дод, ки мушкилоти асосии монеаи рушди бозори суғурта инҳо мебошанд:

- эътимоднокии ками ширкатҳои суғурта;
- набудани кормандони соҳиби ихтисоси баланд;
- назорати камсамар аз болои ширкатҳои суғурта;
- зерсохтори бозории суғурта суст рушдкарда;
- қаллобӣ дар суғурта;
- самари ками амалиёти ширкатҳои суғурта;
- муносибати манфии истеъмолгарон ба суғуртақунандаҳо;
- номукамал будани қонунгузорӣ;
- набудани боварии аҳоли ба арзишмандии маҳсулоти суғурта;
- набудани боварии аҳоли ба ширкатҳои суғурта;
- рақобати носолим (инҳисор дар баъзе аз бахшҳои бозор);
- рақобати таҳрибкорона (дар соҳаи тарофаҳои демпингӣ, таваррум, музди комиссияӣ).

Дар асоси ABC-таҳлил омилҳои асосии ташаккулёбии талабот ба хизматрасонии суғурта (нарх ва ё арзиш, сифат, эътибор) ҷудо карда шудааст. Дар асоси EFAS-таҳлил меъёри ташкили фонди суғурта дар давраи миёнамуҳлат дар сатҳи минималии 30 фоиз аз ҳаҷми умумии суғуртапулӣ ва аз тарафи давлат қисман ҷуброн кардани норасоии ин фонд пешниҳод карда шудааст.

Дар диссертатсия азбаски захираҳои суғуртавӣ дар фаъолияти ташкилоти суғурта ва нуру гирифтани фаъолияти сармоягузори он чузъи муҳим маҳсуб меёбад, бинобар ин, ба масъалаи таъминоти институтионалии танзими он тавачҷуҳи маҳсус дода шудааст.

Мақсади асосии фаъолияти ташкилоти суғурта ин иҷрои уҳдадориҳо оид ба пардохтҳои суғуртавиرو аз ҳисоби захираҳои маҳсуси суғуртавӣ ба амал баровардан аст. Мутобиқи муқаррароти Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи суғурта» дуруст ташаккул додани захираҳои суғурта, дар баробари дигар вазифаҳои якхела муҳимми ташкилотҳои суғуртавӣ, аз қабili сармоягузори захираҳои суғурта, азнавсуғуртакунӣ ва ғайра асоси устувори молиявии суғуртакунандагон мебошад.

Захираи суғуртаи ташкилоти суғуртавӣ фондест, ки он аз ҳисоби мукофотҳои суғуртавии гирифтааш ташкил дода шуда, барои иҷрои уҳдадориҳои суғуртавӣ тибқи тартиб ва шартҳои пешбиниамудаи қонунгузори амалкунанда ва шартномаи суғуртаи басташуда таъйин шудааст. Захираҳои суғуртавӣ ин баҳодихии уҳдадориҳои суғуртакунанда мебошад, ки бо ифодаи пулӣ тавсиф шуда, барои таъмини пардохтҳои минбаъдаи суғуртавӣ равона мегардад. Ба ибораи дигар, захираҳои суғуртавӣ кафолати молиявие мебошанд, ки суғуртакунанда уҳдадориҳои худро дар назди суғуртакунанда иҷро мекунад.

Ба маънои иқтисодӣ захираҳои суғуртавӣ маблағҳои на суғуртакунандагон, балки соҳибони суғурташавандаҳо (аммо, на як суғурташавандаи мушаххас, балки маҷмуи пӯшидаи суғурташавандагон аст, ки бо саҳми пулии худ дар ташаккули фонди суғурта иштирок доштанд) мебошанд ва онҳо барои пардохтҳои суғуртавӣ мувофиқи уҳдадориҳои дар доираи шартномаҳои суғуртабуда дар назар дошта шудаанд. Маблағи захираҳои суғуртавӣ бояд маблағи пардохтҳои дарпешистодаро аз рӯи шартномаҳои суғурта пурра пӯшонад. Муайян кардани андозаи онҳо натиҷаи таҳлили ҳамаҷонибаи амалиёти суғуртакунанда буда, натиҷаҳо ва эътимоднокии он асосан ба суғуртакунанда аз муфлисшавии эҳтимолӣ кафолат медиҳад. Уҳдадори ташкили захираҳои суғуртавӣ дар моддаи 27 Қонуни Ҷумҳурии Тоҷикистон «Дар бораи фаъолияти суғуртавӣ» муайян карда шудааст. Ҳуҷҷати асосии танзимкунандаи тартиби ташаккули захираҳо қоидаҳои мебошанд, ки бо қарори Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон тасдиқ карда шудаанд.

Дар мамлакат дар панҷ соли охир, яъне дар давраи солҳои 2017-2021 пулгузаронӣ барои захираи маблағи суғурта аз 51,1 то 168,9 млн сомонӣ ва ё 3,3 маротиба афзудааст.

Ҷадвали 17. - Ҳиссаи фондҳои захиравӣ дар ҳаҷми суғуртапулии ташкилотҳои суғуртаи мамлакат

Нишондиҳандаҳо	2015	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2023 нисбат ба соли 2015, б.ф.
Суғуртапулӣ ҳамагӣ	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	-

Идомаи ҷадвали 17

Пулгузаронӣ барои захираи маблағи суғурта	42,1	32,0	12,7	29,3	26,5	32,5	23,7	40,3	-1,8 б.ф.
Пулгузаронӣ ба захира барои маблағгузори чорабиниҳо оид ба пешгирии ҳодисаҳои ногаҳонӣ (табӣӣ), барои гум ё вайрон кардани амволи суғурташуда	8,2	0,67	1,41	12,7	5,3	4,64	5,6	3,6	-4,6 б.ф.

Сарчашма: [22, с. 419]

Чуноне ки маълумоти ҷадвали 17 нишон медиҳад, дар ин давраи таҳлилӣ ҳиссаи пулгузаронӣ барои захираи маблағи суғурта ва ё фонди суғурта дар ҳаҷми умумии суғуртапулӣ сол аз сол фарқи қалон дорад. Сатҳи фарқияти қимати максималӣ ва минималӣ дар давраи таҳлилӣ 29,4 фоизро (42,1-12,7) ташкил додааст. Масалан, агар соли 2015 ҳиссаи он 42,1 фоизро ташкил дода бошад, дар соли 2018 ин нишондиҳанда ба 12,7% баробар буд, дар соли 2019 - 20,3, соли 2020 - 26,5 ва соли 2023 – 40,3 фоизро ташкил додааст.

Ҳамин тавр, дар тамоми давраи таҳлилӣ ҳиссаи маблағгузорӣ барои захира кардани суғурта дар маҷмуи умумии суғуртапулӣ ба 1,8 фоиз коҳиш ёфтааст. Дар ҳолати маблағгузорӣ барои захираи чорабиниҳо оид ба пешгирии ҳодисаҳои ногаҳонӣ (табӣӣ) ё зарари амволи суғурташуда як тағйироти назаррас мушоҳида мешавад.

Диаграммаи 9. - Динамикаи фонди захираи ташкилотҳои суғуртаи мамлакат (млн сомонӣ)



Сарчашма: таҳияи муаллиф

Фарқияти миёнаи максималӣ ва минималӣ (12,7 – 0,67) ба 12,03 фоиз мерасад ва дар се соли охир (2020-2023) миёнаи он 4,6 фоизро ташкил медиҳад. Дар умум, ҳаҷми захираҳои ташкилоти суғурта дар соли 2023 43,9 фоизро ташкил додааст, ки нисбат ба соли 2015 (50,3) дар сатҳи 6,4 банди фоиз кам шудааст. Азбаски захираҳои суғуртаи дар фаъолияти ташкилоти суғурта ҷузъи муҳим ба ҳисоб меравад, бинобар ин, муаллиф дар диссертатсия ба масъалаи таъминоти институтсионалии танзими он муфассал истода гузаштааст. Дар мавриди муайян намудани тартиби ташаккули захираҳо, қоидаҳо Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон тасдиқ менамояд, ки бояд манфиати суғуртакунандагон ва суғурташавандагон, умуман ҳолати омилҳо ва шароити муҳити беруна ба назар гирифта шавад. Чуноне ки борҳо таъкид карда шуд, вазифаи асосии ташкилотҳои суғурта ин иҷрои уҳдадорихои худ дар назди суғурташавандагон мебошад. Иҷрои босифати ин вазифаро сатҳи устувории молиявии ташкилотҳои суғуртаи, ки мустақиман аз устувории фонди суғурта вобаста мебошад, муайян менамояд.

Бинобар ин, муаллиф пешниҳод намудааст, ки бо қарори Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон меъёри ташкили фонди суғурта дар давраи миёнамӯҳлат дар сатҳи минималии 30 фоиз аз ҳаҷми умумии суғуртапулӣ тасдиқ карда шавад. Дар ҳолати баъзе солҳо нарасидани ин фонд барои иҷрои уҳдадорихои ташкилоти суғурта аз тарафи давлат ҷуброн карда шавад. Қабули ин меъёр дар давраи миёнамӯҳлат имкон медиҳад, ки ташкилотҳои суғуртаи банақшагириву барномасозии фаъолияти худро дар давраи тӯлонӣ муайян намуда, рушди устувори худро таъмин намоянд.

Бо қабули қарори Ҳукумати Ҷумҳурии Тоҷикистон ҷиҳати муайян намудани тартиби ташаккулу меъёри захираҳои суғурта омилҳои беруна таъсир мерасонанд, ки онро бояд ба назар гирифт. Барои арзёбии сатҳи таъсири ин омилҳо тавассути EFAS-таҳлил бо истифода аз назари панҷ коршинос-мутахассиси соҳа ду гурӯҳи омилҳои муҳити беруна, яъне гурӯҳи имкониятҳо ва гурӯҳи таҳдидҳо оварда шудааст. Сатҳи таъсири ҳар як омил бо ҳол муайян шудаанд, ки натиҷаҳои арзёбии онҳо дар ҷадвали 18 оварда шудааст.

Ҷадвали 18. – Арзёбии омилҳои муҳити беруна ҷиҳати муайян намудани меъёри оқилонаи захираи ташкилоти суғурта (с. 2022)

Гурӯҳи омилҳо	Вазн	Ҳол	Сатҳи арзёбии баркашида шудаи сатҳи миёна, P _i
Имкониятҳо			
Имконияти лоббизми манфиатҳо дар бахши суғуртаи иқтисодиёт	0,06	3,2	0,19
Васеъ шудани манбаи фаъолияти сармоягузорӣ	0,11	5,6	0,61

Имконияти васеъ шудани майдони истифодаи захираҳои муваққатан озодбудаи ташкилот	0,12	6,6	0,79
Рушди соҳибқорӣи суғурта	0,12	6,6	0,79
Паст шудани хароҷоти трансаксионӣ вобаста ба амалиётҳои муносибат бо мақомоти давлатӣ	0,11	7,2	0,79
Таҳдидҳо			
Сатҳи пасти рушди инфрасохтори бозори суғурта	0,08	4,4	0,35
Таваррум ва тағйирёбии қурби асъори миллий	0,10	5,2	0,52
Вазъи монополии бозори сармоягузори мамлакат, умуман бозори суғурта	0,09	4,8	0,43
Сатҳи пасти зуҳури суғурташавандагони эҳтимоли	0,11	7,2	0,79
Монеаҳо дар иҷозатгирии бархе фаъолиятҳо	0,10	5,2	0,52
Чамъ	1,0		5,78

Сарчашма: Таҳияи муаллиф дар асоси маълумоти ҷадвали 2.3. (Эзоҳ. $0,11 = 7/3,2 \times 0,06$; $0,1 = 6/3,2 \times 0,06$ ва ғ.)

Натиҷаи EFAS-таҳлил нишон дод, ки арзёбии пешниҳоди мо доир ба муайянсозии меъёри ташкили фонди суғурта дар давраи миёнамуҳлат дар сатҳи минималии 30 фоиз аз ҳаҷми умумии суғуртапулӣ ва аз тарафи давлат қисман ҷуброн кардани норасоии ин фонд вобаста ба имкониятҳо сатҳи арзёбии баркашидашудаи сатҳи миёнаи ҳолҳои коршиносон (P_i) ба қимати 3,17 баробар аст, ки аз сатҳи арзёбии баркашидашудаи сатҳи миёнаи ҳолҳо вобаста ба таҳдидҳо (2,61) ба бузургии 0,56 баланд мебошад. Ин аз он шаҳодат медиҳад, ки пешниҳоди моро муҳити беруна дастгирӣ мекунад ва нафъи онро эҳсос менамоянд.

Дар боби чорум – “Робитаҳои механизмҳои институтсионалии танзими давлативу бозорӣ дар фаъолияти суғуртави” муаммоҳои илмие, ки дар ин боб мавриди пажӯҳиш қарор гирифтаанд, бо масъалаҳои таъмини ниҳодии афзори (инструментҳои) иқтисодии танзим дар фаъолияти суғуртави, технологияи ниҳодии танзими суғурта ва арзёбии самаранокии он, инчунин асосҳои институтсионалии танзими давлатии рақобат дар бозори суғурта алоқаманд мебошанд.

Дар асоси таснифи се намуди асосии танзими давлатии фаъолияти суғурта (либералӣ, механизмҳои бозорро маҳдудкунанда, давлатӣ - мутамарказ) модели миллий пешниҳод карда шудааст. Муаллиф модел - алгоритми сохторӣ-мантиқии танзими фаъолияти суғуртави коркард ва нишондиҳандаҳои муҳимми рақобатпазирии ташкилоти суғуртаро дар асоси ҷанбаҳои молиявӣ, ташкилӣ ва маркетингӣ пешниҳод кардааст, ки онҳо дар низоми механизми танзими давлатии фаъолияти суғурта ба ҳайси инструмент хидмат мекунанд.

Дар диссертатсия дар асоси чамъбасти таҷрибаи ҷаҳонӣ мувофиқи сохтори бозорҳои суғурта се намуди асосии танзими давлатии фаъолияти суғурта ҷудо карда шудааст: либералӣ, механизмҳои бозорро маҳдудкунанда, давлатӣ - мутамарказ (расми 10).



Расми 14. Муносибати байни сохторҳои бозорҳои суғурта ва моделҳои танзими давлатӣ, ки таъминоти институтсионалии мувофиқро тақозо менамояд

Сарчашма: таҳияи муаллиф

Ҳар як модели дар расм омада технологияи мувофиқи институтсионалии худро дорад. Ба навъи яқум бозорҳои дохил мешаванд, ки дар асоси он таъмини суғурта ва танзими давлатӣ барои мақсадҳои иқтисодӣ ва иҷтимоӣ равонашуда қарор гирифтааст. Ин модел амалан имкони истифодаи механизмҳои бозорро намегузорад. Феълан системаҳои танзими ин навъ дар Чин ва Ҳиндустон вучуд доранд. Ҳамин тариқ, мақсади модели танзим мутамарказӣ, таъмини давлатии суғурта ва модели мутамаркази танзим мебошад.

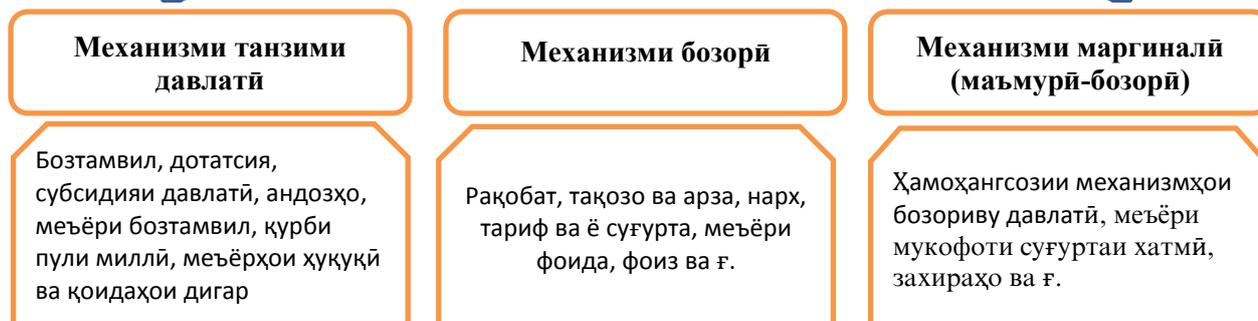
Системаҳои танзими давлатии фаъолияти суғуртаи навъи дуюм маҳдудиятҳои назарраси механизмҳои бозор ва ҳифзи ташкилоти суғуртаи ғайридавлатӣ ва ё хусусиро қисман ё пурра аз рақобат таъмин мекунанд. Танзими ин намуд эҳтимоли бештар ба истифодаи инструментҳои пеш аз бозор (ex-ante), яъне пешгирӣ кардани муаммоҳои эҳтимоли бо роҳи пешакӣ муқаррар намудани қоидаҳои рафтор дар бозор амалӣ карда мешавад. Чунин системаи танзим дар Ҷопон, Кореяи Ҷанубӣ, баъзе кишварҳои Аврупо (Олмон, Шветсия, Швейтсария) ва кишварҳои рӯ ба тараққи инкишоф ёфтаанд. Ин модели омехта ба маҳдудияти назарраси механизмҳои бозорӣ, ҳадафи қисман ё пурраи ҳифзи ширкатҳои суғуртаи хусусиро аз рақобат дорад. Модел ва ё намуди сеюми танзим ин танзими либералӣ мебошад. Дар ин навъи танзим бояд бозори рақобатпазир ва даҳолати ҳадди ақали давлат таъмин гардад. Ин модели танзимкунанда бо мониторинги қобилияти пардохтпазирии ширкатҳои суғурта маҳдуд буда, онро инчунин метавон ҳамчун танзими қаблӣ тавсиф кард: даҳолати давлат ба фаъолияти бозор танҳо пас аз муайян кардани инҳироф аз натиҷаи дилхоҳ амалӣ карда мешавад. Чунин системаи танзими суғурта дар як қатор кишварҳои Аврупо (Британияи Кабир, Ирландия, Нидерландия), дар аксари иёлотҳои ИМА ва Чили вучуд доранд. Мақсади модели либералӣ: ташкили бозори рақобатпазир ва

таъмини даҳолати ҳадди ақал ба фаъолияти он мебошад. Ҳангоми ташаккул додани модели миллии танзими фаъолияти суғурта на танҳо таҷрибаи кишварҳои дигар, ки ҳамин роҳи таҳаввулро тай намудаанд, балки шароити феълӣ ва эҳтимолии татбиқи онро дар мамлакат бояд ба назар гирифт.

Муаллиф қайд намудааст, ки дар бахши суғуртаи иқтисод бо мақсади додани самт, суръату шаклҳои лозима ба падидаву равандҳо, инчунин василаҳои танзим васеъ истифода бурда мешаванд. Дар адабиёти махсус тасаввуроти зерин дар бораи танзими иқтисодӣ ва мазмуни дахлдори вожаҳо фароҳам омадааст: *regulo* – танзим мекунам, ба тартиб медарорам, *regula* – меъёр, қоида. Ин таъкид бар он мекунад, ки танзими иқтисодӣ муқаррар кардани меъёрҳо ва тартиботро дар бар мегирад, ки равандҳои гуногуни иқтисодӣ идора мекунанд ва ба субот ва рушди онҳо мусоидат мекунанд. Бояд қайд кард, ки гарчанде мафҳумҳои «танзимгарони иқтисодӣ» ва «механизмҳои таъсир» вучуд доранд, омӯзиши пурра ва муфассали онҳо ҳанӯз ба анҷом нарасидааст. Яъне, суҳан дар бораи системаҳо ва воситаҳои меравад, ки равандҳои иқтисодиро роҳнамоӣ мекунанд, аммо фаъолият ва таъсири онҳо то ҳол таҳлили амиқтарро талаб мекунад. Танзимгарони иқтисодӣ аз субъектҳои идоракуни дар соҳаи муайян, ба монанди суғурта фарқ мекунанд, зеро онҳо хусусиятҳои хоси институтсионалӣ доранд. Таъмини институтсионалӣ одатан аз он вобаста аст, ки оё механизм ба танзими давлатӣ, механизми бозорӣ ё маргиналӣ (маъмурию бозорӣ) дахл дорад.

Танзимкунандагонро аз рӯи якҷанд меъёрҳо тасниф кардан мумкин аст. Аввалан, онҳо метавонанд давлатӣ, бозорӣ ё маргиналӣ бошанд, вобаста аз он ки кӣ онҳоро оғоз мекунад ва кадом равиш барои танзим истифода мешавад. Дуюм, танзимкунандагон аз рӯи усули таъсир ба мустақим (вақте ки таъсир равшан ва мушаххас аст) ва ғайримустақим (вақте ки таъсир тавассути механизмҳо ё нишондиҳандаҳои дигар ба амал меояд) тақсим карда мешаванд. Ниҳоят, аз нуқтаи назари табиати онҳо, танзимгарон иқтисодӣ мебошанд, вақте ки таъсири онҳо ба равандҳои иқтисодӣ ва молиявӣ ҳангоми муомилоти пулӣ ва амалиёти молиявӣ алоқаманд аст. Ин категорияҳо барои беҳтар фаҳмидани он, ки системаҳои танзимкунанда чӣ гуна кор мекунанд ва кадом воситаҳо барои идоракунии иқтисодӣ ва бозорҳо истифода мешаванд, кумак мекунанд. Таносуби ин танзимкунандагонро дар расми 11 дидан мумкин аст.

МЕХАНИЗМҲОИ ТАНЗИМИ БОЗОРИ СУҒУРТА



Расми 11. Механизмҳои танзими бозори суғурта
Сарчашма: таҳияи муаллиф

Дар чараёни ташаккули механизми танзим бояд новобаста ба хосият он танзимгароне татбиқ шаванд, ки самаранокӣ ва мувофиқати худро бо шаклҳои дигари пурсамар собит кардаанд.

Асоси низоми танзимро татбиқи якҷояи танзимгарони гуногун ташкил медиҳад (ҷадвали 19).

Ҷадвал 19. – Танзимгарони дар бозори суғурта амалкунанда

Намуди таъсир	Давлатӣ	Бозорӣ	Маргиналӣ
Мустақим	Иқтисодӣ	Молиявӣ	
	Ҳаҷми минималии суммаи суғурта	Меъёри маржаи пардохтпазирӣ	Тарофаи суғурта
	Хавфи минималӣ ба масъулияти худ	Сатҳи минималии сармояи худӣ	Рақобат
	Стратегия	Меъёри фаъолияти сармоягузорӣ, қарз ва ғ.	Стандарти фаъолияти касбӣ ва ғ.
Ғайримустақим	Андоз		
	Меъёри бозтамвил		
	Қурби асъори миллӣ		

Сарчашма: таҳияи муаллиф.

Танзимгарони бозор хангоми устувор ва мусоид будани вазъи иқтисодӣ самараноктар кор мекунад. Дар айни замон, танзимгарони давлатӣ ва маргиналӣ (яъне ёрирасон, иловагӣ) вобаста ба вазифаҳои мушаххасе, ки дар назди мақомоти давлатӣ ё ташкилотҳои худтанзимкунӣ қарор доранд, истифода мешаванд. Ҳамаи ин танзимгарон на дар алоҳидагӣ, балки дар ҳамкорӣ амал мекунад ва таносуби онҳо аз вазъи воқеии иқтисодӣ ва ҳадафҳои сиёсати давлатӣ вобаста аст.

Дар боби панҷум - «Роҳҳои асосии мукамалгардонии механизмҳои институтсионалии системаи танзими давлатии фаъолияти ташкилотҳои суғуртаи Тоҷикистон» тамсилаи институтсионалии сохтори танзими давлатии фаъолияти суғуртавӣ дар шароити рушди бозори молиявӣ, коркарди роҳҳои такмили механизмҳои дастгирии давлатӣ дар ташаккул ва рушди рақобати самаранок дар бозори суғурта, пешниҳоди асосҳои концептуалӣ ва самтҳои асосии эҷоди заминаҳои институтсионалии тамсилаи муносири танзими фаъолияти суғуртавӣ оварда шудааст.

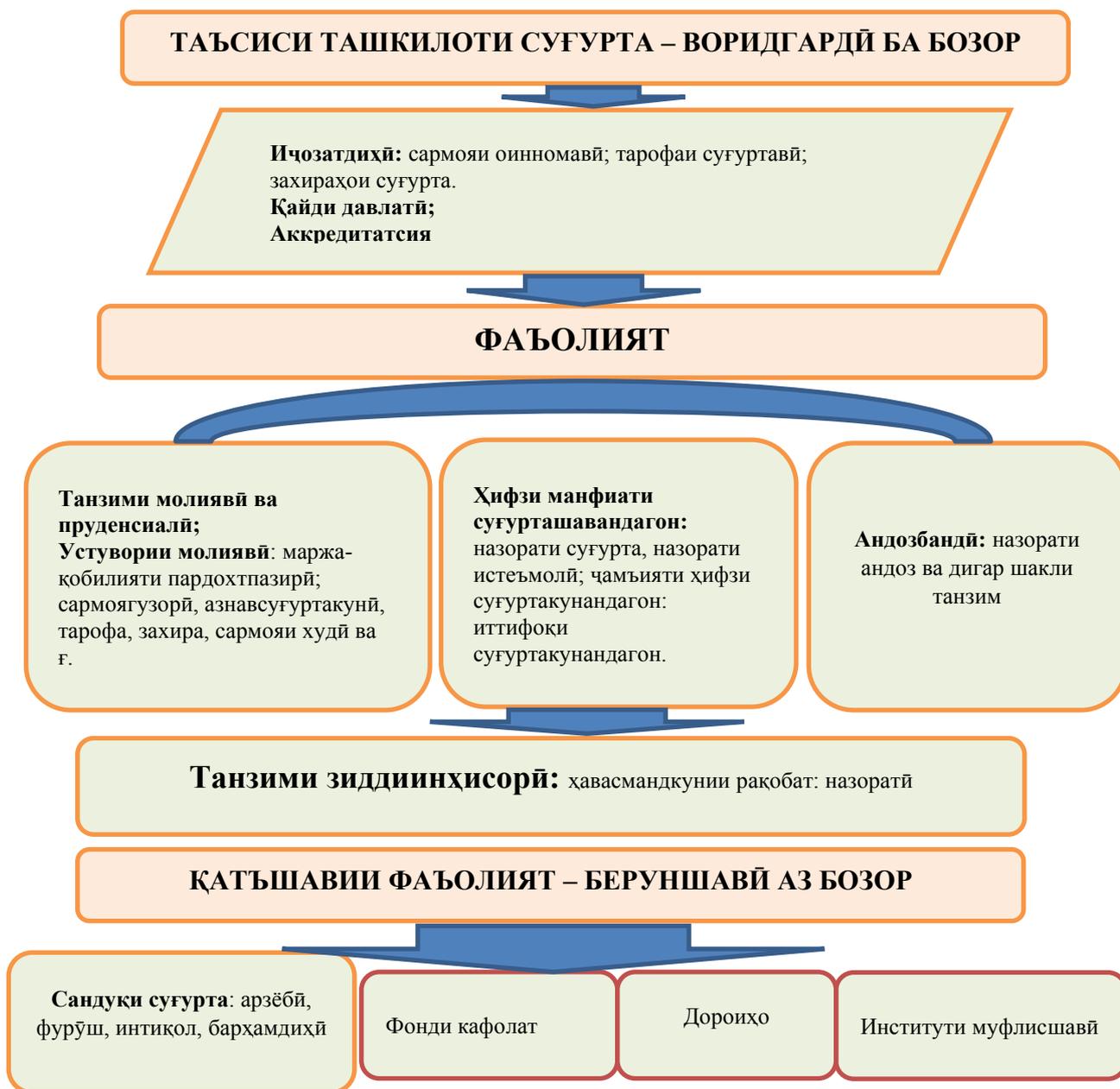
Дар соҳаи суғурта нархи мукофоти суғурта, гӯё ки меъёрҳои тарифии тасдиқгардида дар байни танзимгарони бозорӣ ва давлатӣ мавқеи миёнаро ишғол мекунад. Ин маънои онро дорад, ки онҳо на танҳо бо таъсири шароити бозор,

балки бо иштироки давлат низ ташаккул меёбанд. Масалан, суғуртаи ихтиёрӣ мукофотро бо назардошти омилҳои бозор — талабот, хавф ва рақобат ҳисоб мекунад. Аммо дар суғуртаи ҳатмӣ тарифҳо аксар вақт меёри муқаррар карда мешаванд, яъне пешакӣ бо қонунҳо ё қоидаҳо муайян карда мешаванд. Дар ин ҳолат иттиҳодияҳои касбии суғуртақунандагон низ дар мувофиқаи тарифҳо иштирок мекунанд. Дар баъзе ҳолатҳо, давлат умуман меёрҳои тарифиро ба таври мутамакказ муайян мекунад. Аз ин рӯ, нархро дар суғурта танҳо ба механизмҳои бозорӣ ё танҳо ба механизмҳои давлатӣ ба таври возеҳ нисбат додан мумкин нест — он мавқеи мобайниро ишғол мекунад.

Рушди фаврии бозори суғуртаи дохилӣ он вақт имконпазир аст, ки дар кишвар заминаи институтсионалии дахлдор таъсис дода шавад, яъне қонунҳо, қоидаҳо, ташкилотҳо ва механизмҳои дастгирии фаъолияти суғуртавӣ ба роҳ монда шаванд. Системаи мутаваззини маҳдудиятҳои маъмурӣ низ муҳим аст, то онҳо ҳалал нарасонанд, балки тартиботро таъмин кунанд. Агар дар ҷомеа чунин муассисаҳо мавҷуд набошанд, ин барои рушд монеа эҷод мекунад. Хусусан вақте мушкил аст, ки қоидаҳои гуногун дар дохили як соҳа ба ҳам муҳолифанд ё ба шароити воқеӣ ҷавобгӯ нестанд. Ин боиси мушкилоти ширкатҳои суғурта мегардад ва метавонад ба «домҳои институтсионалӣ» оварда расонад — ҳолатҳое, ки система самаранок кор намекунад, аммо тағйир додани он бо сабаби ихтилофҳо ва маҳдудиятҳои устувор душвор аст.

Аз нуқтаи назари институтсионалӣ, «домҳо» қоидаҳо ва институтҳои муқарраршуда, вале бесамаре мебошанд, ки сарфи назар аз монеа эҷод кардан дар роҳи рушд, амал мекунанд. Чунин домҳо аз сабаби номувофиқатии байни механизмҳои асосии идоракунии иқтисодиёт дар сатҳи макро ба вучуд меоянд. Танзими иқтисодиёт бидуни маҳдудиятҳои дақиқ муайяншуда ғайриимкон аст — новобаста аз он ки кӣ ин корро мекунад: мақомоти давлатӣ ё иттиҳодияҳои касбӣ. Бе ин ҷаҳорҷӯба, танзим бесамар мегардад.

Аз ин рӯ, муайян кардани монеаҳои институтсионалӣ дар бозори суғурта, таҳлили сабабҳои онҳо ва ҷустуҷӯи роҳҳои ҳалли онҳо хеле муҳим аст. Ҷамаи ин бояд ба омӯзиши ҳамаҷонибаи низоми амалқунандаи танзими давлатӣ асос ёбад. Барои бехтар фаҳмидани он, ки чӣ гуна назорат ва ҳамоҳангсозӣ дар соҳаи суғурта амалӣ карда мешавад, модели сохторӣ-мантиқии танзими фаъолияти ташкилотҳои суғуртавино истифода бурдан мумкин аст (расми 12). Модели пешниҳодшуда ба таври визуалӣ тасаввур мекунад, ки чӣ гуна идоракунии гуногун бо ҳам алоқаманданд, муассисаҳои давлатӣ ва дигар муассисаҳо кадом вазифаҳоро иҷро мекунанд ва чӣ гуна онҳо ба фаъолияти бозори суғурта таъсир мерасонанд.



Расми 12. Модели сохтори танзими давлатии фаъолияти суғурта

Сарчашма: таҳияи муаллиф

Системаи танзими давлатии фаъолияти суғуртавиرو ба се марҳилаи асосӣ тақсим кардан мумкин аст:

1. Таъсис ва вуруд ба бозор – дар ин марҳила воситаҳои меъерии танзимкунандаи раванди бақайдгирӣ ва иҷозатномадиҳии ширкатҳои суғурта татбиқ карда мешаванд.

2. Фаъолият назорати вазъи молиявии ширкати суғуртавӣ, риояи ҳуқуқҳои муштариён, инчунин нигоҳ доштани рақобати одилона дар бозори суғуртаро дар бар мегирад.

3. Хуруҷ аз бозор ё барҳамдихӣ – бо тартиби муфлисшавӣ, ҳисоббаробаркунӣ бо кредиторон ва интиқоли уҳдадориҳо ва дороиҳо ба дигар ташкилотҳо танзим карда мешавад.

Ин сохтори танзим имкон медиҳад, ки то чӣ андоза самаранок фаро гирифтани ҳамаи тарафҳои кори ташкилотҳои суғуртавӣ марҳила ба марҳила таҳлил карда шавад. Модел ба муайян кардани минтақаҳои, ки даҳолати аз ҳад зиёди давлат ба назар мерасад ва баръакс, минтақаҳои, ки назорат суғурта ё тамоман вуҷуд надорад, мусоидат мекунад. Ин имкон медиҳад, ки дақиқтар муайян карда шавад, ки кадом ҷанбаҳо ба тақдир ё тасҳеҳ ниёз доранд.

Самаранокии танзими давлатӣ дар бозори суғурта бо самаранокии танзимгарони бозор алоқаманд буда, дар байни онҳо рақобат таъсири калон дорад. Рақобат байни танзимгарони давлатӣ ва бозорӣ нақши муҳим мебозад: он ба тавозун дар танзим ва сатҳи эътимод ба хидматҳои суғурта таъсир мерасонад. Яке аз аломатҳои рақобати муассир дар бозори суғурта бартараф кардани монеаҳои институтсионалӣ мебошад, ки ба рушди озоди ташкилотҳои суғурта ҳалал мерасонанд ва дастрасии иштирокчиени навро ба бозор маҳдуд мекунанд. Дар байни нишондиҳандаҳои рақобатпазирии ташкилоти суғурта нишондиҳандаҳои зиёдеро дар асоси ҷанбаҳои молиявӣ, ташкилӣ ва маркетингии фаъолияти ташкилотҳои суғуртавӣ ҷудо кардан мумкин аст, ки онҳо дар низоми механизми танзими давлатии фаъолияти суғурта ба ҳайси инструмент хидмат мекунанд. Ин нишондиҳандаҳо нисбат ба ташкилоти суғурта метавонанд ҳам сифати дохилӣ ва ҳам берунӣ дошта бошанд. Омилҳои берунӣ, ки сатҳи рақобатро дар соҳа муайян мекунанд, ба гурӯҳҳо муттаҳид шудаанд. Гурӯҳбандии омилҳои беруна дар расми 13 оварда шудааст.



Расми 13. – Омилҳои берунии рақобат дар бозори суғурта
Сарчашма: таҳияи муаллиф

Дар таҳқиқоти илмӣ қайд карда мешавад, ки танзими давлатии соҳаи суғурта, пеш аз ҳама, ба татбиқи мақсаду вазифаҳои стратегии сиёсати иқтисодӣ дар соҳа нигаронида шудааст. Муайян намудани афзалиятҳои сиёсати давлатӣ дар соҳаи суғурта ба сатҳи рушд ва ҳолати соҳаи суғурта, нақш ва аҳамияти он дар иқтисодиёти миллӣ асос меёбад. Ташаккули системаи муосири суғурта наметавонад мустақилона, дар алоҳидагӣ аз он равандҳое, ки дар доираи системаи хоҷагии халқ ба амал меоянд, пеш равад. Тамоюлҳои макроиқтисодӣ дар ҳолати низоми суғурта инъикос меёбанд ва нишондиҳандаҳои он то андозае ҳамчун нишондиҳандаи вазъи иқтисоди миллӣ баромад мекунад.

Муаллиф асоснок мекунад, ки рушди бозори суғуртаи миллӣ ва ҳамгироии он ба бозори суғуртаи ҷаҳонӣ бо мавҷудияти модели самараноки танзими давлатӣ имконпазир аст. Ин модел аз сохтори институтсионалии кишвар– яъне, кадом қоидаҳо, меъёрҳо ва ташкилотҳо дар иқтисодиёт мавҷуданд, вобаста аст. Вобаста аз сатҳи рушди иқтисодиёт дар маҷмӯъ ва соҳаҳои алоҳидаи он, ҳадафҳо ва усулҳои танзим метавонанд тағйир ёбанд. Ҳар як кишвар модели танзими худро бо назардошти хусусиятҳои таърихӣ, иқтисодӣ ва фарҳангӣ таҳия мекунад, ки ин дар сатҳҳои гуногун дар миқёси кишвар, минтақаҳо ва бахшҳо рух медиҳад. Моделҳои иҷтимоию иқтисодӣ барои фаҳмидани он кумак мекунад, ки давлат дар иқтисодиёт маҳз чӣ гуна дар кадом ҳаҷм ва бо кадом тарз иштирок мекунад. Нақшаи мушаххаси танзими давлатии суғурта нишон медиҳад, ки муносибатҳои байни иштирокчиёни ин раванд — давлат, суғуртакунандагон ва дигар тарафҳо чӣ гуна сохта шудаанд.

Танзими фаъолияти суғурта аз тарафи давлат дар ин ё он шакл дар ҳамаи мамлакатҳо амалӣ карда мешавад. Моделҳои мавҷуда дар қисми бештари сифатҳояшон хусусияти универсалӣ доранд ва дар навбати худ, дар низоми иқтисодиёти миллӣ бо хусусиятҳои миллӣ фарқ ҳам мекунад (расми 14).



Расми 14. Хусусиятҳои умумии танзими фаъолияти суғурта
Сарчашма: таҳияи муаллиф

Хусусиятҳои дар схема инъикосшуда сохтор ва технологияи институтсионалии худро доранд ва ҳангоми амалисозии танзим таҳия ва ҷорӣ карда мешаванд. Кишварҳои гуногун хусусиятҳои худро дар рушди иҷтимоӣ иқтисодӣ нигоҳ медоранд, аммо аз тарафи дигар, бо сабаби ҷаҳонишавӣ ин фарқиятҳо тадриҷан ҳамвор мешаванд. Ин махсусан дар соҳаҳои молиявӣ ва қарзӣ, ки равандро нисбат ба иқтисоди воқеӣ зудтар рушд мекунад, ба назар мерасад. Дар ин ҷо сармоя фаълтар ҳаракат мекунад, воситаҳои нави молиявӣ (аз ҷумла виртуалӣ) пайдо мешаванд ва ҳуди танзим аксар вақт ҷандиртар аст. Дар суғурта, ин, масалан, дар равишҳои гуногун ба танзими давлатӣ зоҳир мешавад. Ду модели асосии танзим вучуд дорад: англисӣ-америкӣ ва олмонӣ. Модели олмонӣ дар кишварҳои Аврупои Ғарбӣ истифода мешавад ва барои кишварҳои гуногун, ба монанди Олмон, Фаронса ва кишварҳои Скандинавия мутобиқ карда шудааст. Ин модел инчунин барои кишварҳои ИДМ мувофиқ аст, зеро он тавачҷуҳи бештарро ба танзим ва назорати давлатӣ дар бар мегирад, ки барои ин кишварҳо бо назардошти хусусиятҳои иқтисодӣ ва сиёсии онҳо муҳим аст.

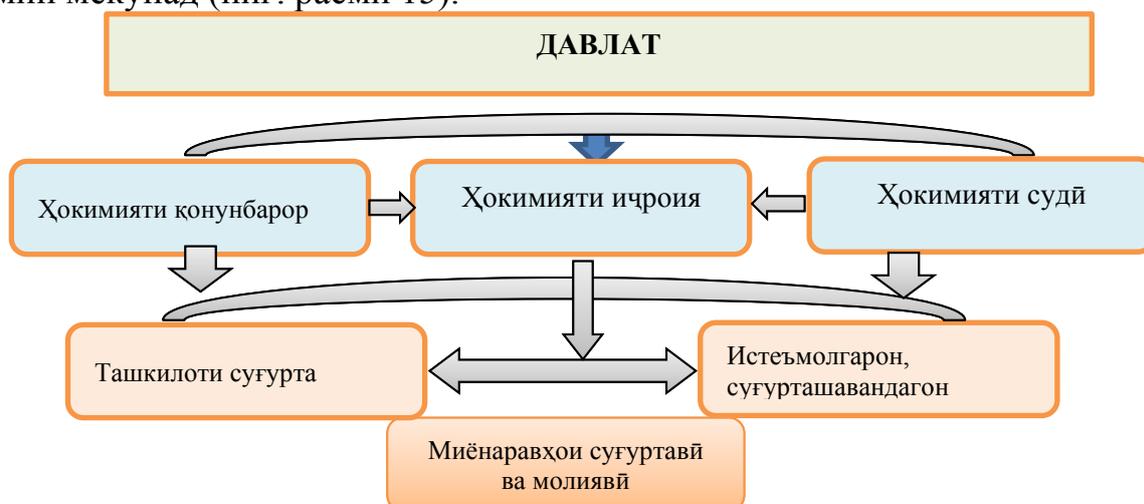
Дар таҳқиқот таъкид мешавад, ки таҳияи модели самараноки танзими давлатӣ зарурати ҳамоҳангсозии ҷанбаҳои давлатӣ ва бозори танзимро дар назар дорад. Барои Ҷумҳурии Тоҷикистон таҳаввулоти модели иҷтимоӣ иқтисодӣ дар самти аз худ намудани усулҳои муносири танзими давлатии иқтисодӣ, ки ба истифодаи меъёрҳои самаранокии иқтисодӣ ва иҷтимоӣ монеа эҷод намекунад, муҳим мебошад. Модели дохилии танзими давлатии фаъолияти суғурта системаи танзими давлатии фаъолияти суғурта дар ҷумҳурӣ дар рафти ислоҳоти бозор ташаккул ёфта, хусусиятҳои хоси ин равандро пурра инъикос мекунад. Сохтори дохилии ин модел системаи ҳамкориҳои байни иштирокчиёни бозори суғурта мебошад. Вазифаҳо ва робитаҳои онҳо тавассути қоидаҳо ва қоидаҳои муайян муайян карда мешаванд.

Ҷузъи марказии модел, субъекти асосии танзим давлат мебошад, ки вазифаҳои танзими худро тавассути системаи институтҳои гуногун: иқтисодӣ, ҳуқуқӣ, маъмурӣ амалӣ менамояд. Ҳамин тариқ, нақши институтҳои маъмурӣ (ба андозаи бештар аз институтҳои иқтисодӣ ва ҳуқуқӣ) дар танзими субъект, яъне онҳо дар соҳаҳои алоҳида ҳамчун танзимкунанда баромад карда, вазифаҳои агенти принципал - давлатро иҷро мекунад. Муҳимтарин ҷанбаи муносибатҳои мутақобила дар бозори суғурта, ки аз рӯи гурӯҳҳои иштирокчиён фарқ мекунад, таҳти танзими давлатӣ қарор мегиранд. Ба гурӯҳи иштирокчиёни бевосита бо амалиёти суғурта алоқаманди суғурташавандагон, ташкилотҳои суғуртавӣ ва миёнаравҳои суғурта дохил мешаванд. Миёнаравҳои молиявӣ ва субъектҳои инфрасохторӣ, ки ба бозори суғурта хизмат мерасонанд, бо ташкилотҳои суғуртавӣ ҳамкорӣ мекунад.

Аз ҷониби давлат мақомоти назорати суғурта нақши муҳим мебозанд - онҳо намояндагони мақомот мебошанд, ки риояи қоидаҳо, Ҳимояи манфиатҳои муштариен ва устувории тамоми системаро назорат мекунад.

Ҳамин тариқ, модели муносири танзими суғуртаи давлатӣ бояд ҳатман як воҳиди махсусро дар бар гирад, ки барои назорат ва ҳамоҳангсозии ҳамаи ин

ҳамкориҳо масъул аст. Ин блок як навъ механизмест, ки тавассути он давлат танзим мекунад, яъне тартибот, шаффофият ва адолатро дар бахши суғурта таъмин мекунад (ниг. расми 15).



Расми 15. - Модели танзими давлатии фаъолияти суғурта

Сарчашма: таҳияи муаллиф

Дар айни замон назорати асосии ширкатҳои суғуртавиرو дар Тоҷикистон Бонки миллии Тоҷикистон амалӣ менамояд. Яъне, маҳз ӯ назорат мекунад, ки ташкилотҳои суғурта чӣ гуна кор мекунад, оё қонунҳо риоя мешаванд ва манфиатҳои муштарӣни худро ҳифз мекунад. Интиқоли ин вазифаҳо ба Бонки милли қадими ниҳой дар ташкили мақомоти ягонаи танзимкунанда — ба истилоҳ мегатанзимгар буд, ки ҳоло на танҳо бонкҳо, балки сохторҳои суғурта ва сармоягузорино низ назорат мекунад. Ҳадафи ин иқдом эҷоди робитаи наздиктар байни тамоми бахшҳои молиявӣ, мусоидат ба ҳамкориҳои онҳо ва эҷоди стандартҳои ягонаи корӣ мебошад. Тамаркузи ҳамаи вазифаҳои назоратӣ дар як мақомот (Бонки милли) имкон медиҳад, ки тамоми системаи молиявии кишвар самараноктар назорат карда шавад, қонуншиканиҳо саривақт ошкор ва пешгирӣ карда шаванд ва муҳимтар аз ҳама, манфиатҳои муштарӣни оддӣ ва ҳуди давлатро беҳтар ҳимоя кунанд.

ХУЛОСА ВА ПЕШНИҲОДҲО

Натиҷаҳои асосии илмии диссертатсия

1. Дар иқтисоди бозорӣ институти иқтисодии суғурта ҳамчун яке аз бахшҳои стратегии иқтисодиёт баромад намуда, сарбории қисми хароҷоти бучетро коҳиш дода, зарари дар давлат, корхонаҳо, шахрвандон рӯйдихандаро чуброн мекунад. Ин ниҳодҳо бо истифода аз системаҳои ҳифзи иҷтимоӣ ва суғурта ба устувории иқтисодӣ ва иҷтимоии кишвар кумак мерасонанд. Он тавассути пешниҳоди намудҳои суғуртаи барои иҷтимоиёти аҳоли муҳим ба муҳофизат ва суботи иҷтимоӣ мусоидат мекунад. Ин ба иқтисод ва системаи молиявии кишвар таъсири мусбат мерасонад, зеро суғурта як манбаи боэътимоди сармоягузориҳои дохилӣ мебошад, ки бо хусусиятҳои чандир ва устувории он метавонад дар шароити гуногуни иқтисодӣ боэътимод фаъолият кунад [1-М].

2. Институт ин меъёрҳои берунӣ (рефлексивӣ) мебошанд, ки фаъолияти яқҷояи иштирокдорони муносибатҳои суғуртаро бо меъёрҳои расмӣ ва

гайрирасмӣ танзим менамоянд. Онҳо ҳамчун механизми таъсиррасони давлат ба соҳаҳои иқтисодӣ, аз он ҷумла суғурта хизмат мекунад. Имрӯз вазифаи калидии давлат барои рушди устувори бахши суғуртаи иқтисодӣ таъмини табилии он ва ташкили системаи самараноки институтҳо мебошад. Ин маънои онро дорад, ки муносибатҳои байни мақомоти давлатӣ, ширкатҳои суғурта ва ташкилотҳои ҷамъиятӣ бояд ба таври возеҳ сохта шаванд. Танҳо дар сурати мавҷуд будани чунин механизми мувофиқ, дар соҳаи суғурта ба субот, шаффофият ва рушд ноил шудан мумкин аст. Ҳамкориҳои онҳо дар асоси алоқаҳои мустақим ва бозгашт сурат мегирад. Бо мақсади ташаккули муносибати ягона ба имкониятҳои рушди устувори низоми иҷтимоӣ иқтисодӣ ҷомеа, ба тартиб даровардани муносибатҳо дар бозори хизматрасониҳои суғурта, таъмини ҳамохангӣ ва тавозуни манфиатҳо дар доираи низоми танзими давлатии соҳа махсусан муҳим аст. Ин барои ҷалби захираҳои иқтисодӣ барои ҳалли мушкилоти кӯтоҳмуддат ва дарозмуддати рушди иҷтимоӣ иқтисодӣ зарур аст [2-М; 4 -М].

3. Истифодаи усулҳои миқдорӣ ва сифатӣ барои арзёбии самаранокии танзими давлатии фаъолияти суғурта аз арзёбии самаранокии танзими дигар соҳаҳо фарқ мекунад. Яке аз мушкилоти асосӣ таҳияи меъёрҳои объективӣ ва асоснок мебошад, ки имкон медиҳад дараҷаи самаранокии танзим баҳо дода шавад. Ин интихоби коэффитсиентҳои вазро барои ҳисоб кардани нишондиҳандаҳои ҷамъбасти (интегралӣ) дар бар мегирад. Бисёре аз чунин нишондиҳандаҳо метавонанд баҳсбарангез бошанд ва арзёбии коршиносон ва баъзан гузаронидани пурсишҳои махсусро талаб кунанд. Фаҳмидани он муҳим аст, ки ҳангоми арзёбии танзими фаъолияти суғурта ду ҷанбаи асосӣ бояд фарқ карда шаванд: ҳуди раванди танзим (назорат ва идоракунии) ва натиҷаи он (ноил шудан ба ҳадафҳои гузошташуда). Ҳангоми таҳлили натиҷаҳо бояд ба чунин нишондиҳанда, ба монанди рушди бозори суғурта диққати махсус дода шавад, зеро он таъсири тамоми чораҳои андешидашударо инъикос мекунад. Аммо, бояд дар хотир дошт, ки натиҷаҳои ниҳой бевосита аз сифати ҳуди раванди танзим вобастаанд.

Дар диссертатсия барои таҳлили ин ду ҷанба (раванд ва натиҷа) системаи нишондиҳандаҳо таҳия карда шуд. Инчунин меъёрҳои мушаххасе ҷудо карда шуданд, ки бо ёрии онҳо самаранокии танзими давлатиро дар ин соҳа арзёбӣ кардан мумкин аст. Илова бар ин, дар қор хусусиятҳои иловагӣ, ки барои таҳлили дақиқи самтҳои алоҳидаи танзими фаъолияти суғуртавӣ заруранд, баррасӣ карда мешаванд [12-М; 15 -М].

4. Солҳои охир дар соҳаи суғуртаи ҷумҳурӣ динамикаи мусбати рушд мушоҳида мешавад, ки ин аз дурнамои рушди минбаъдаи ин соҳа гувоҳӣ медиҳад. Шавқу ҳавас ба навҳои нави суғурта дар байни шахрвандон сол то сол меафзояд. Бисёре аз коршиносон пешниҳод мекунанд, ки дар солҳои оянда маъмултарин намудҳои суғурта суғуртаи ҳаёт маҳсуб мегардад. Ин аз афзоиши мунтазами муштариёни ширкатҳои суғурта, беҳшавии танзими давлатӣ, инчунин рушди соҳа ва баланд шудани эътимоднокии суғуртакунандагон бармеояд. Бо вучуди рушди бозори суғурта, беш аз 65 дарсади сокинони кишвар аз ҳадамоти

суғуртаи ихтиёрӣ истифода намебаранд. Сабабҳои асосӣ нобоварӣ ба самаранокии суғурта, қимати тарифҳо ва маълумоти нокифоя дар бораи хидматрасонии суғурта мебошанд. Якҷанд проблемаҳои асосие муайян карда шуданд, ки барои инкишофи минбаъдаи бозори суғурта онҳоро ҳал кардан лозим аст. Ба инҳо дохил мешаванд:

- нокифоя будани захираҳои сармоягузорӣ барои васеъ намудани базаи сармоягузорӣ бо сабаби танзими қатъии давлатии ин соҳа;
- дараҷаи пасти инкишофи суғуртаи дарозмуддат;
- инфрасохтори нокифоя инкишофёфтаи бозори суғурта, махсусан дар минтақаҳои ҷумҳурӣ ва ғ. [6-М; 7 -М].

5. Дар таҷрибаи ҷаҳонӣ ду модели асосии танзими фаъолияти суғуртавӣ ва бозори суғуртавӣ фарқ карда мешаванд: модели танзими саҳт барои кишварҳои, ба монанди Олмон, Фаронса, Италия, Испания, Чопон ва ғайра хос аст. Дар ин кишварҳо давлат бозори суғуртаро фаъолон назорат карда, талабот ба суғуртақунандагон, стандартҳои хидматрасонӣ ва қоидаҳои фаъолиятро дақиқ муайян мекунад. Ин як равиши маъмулӣ барои системаи ҳуқуқии континенталӣ мебошад, ки дар он қонунҳо, қоидаҳо ва расмиёти қатъии маъмурӣ аҳамияти калон доранд. Модели либералии танзим дар кишварҳои, ба монанди Бритониё, ИМА, Канада ва дигар кишварҳои, ки системаи ҳуқуқии англисӣ-африқоӣ амал мекунад, истифода мешавад. Дар ин ҷо ширкатҳои суғурта дар шароити рақобати озодтар кор мекунанд ва нақши давлат асосан назоратӣ ва ҳамроҳангсозӣ мебошад. Ба худтанзимкунӣ, шаффофият ва механизмҳои бозор таъкид карда мешавад. Ҳар як модел тарафҳои мусбат ва манфии худро дорад ва бо назардошти шароити иқтисодӣ, сатҳи рушди бахши суғурта ва анъанави ҳуқуқии як кишвари мушаххас интихоб карда мешавад. Дар шароити Ҷумҳурии Тоҷикистон модели танзими қатъии фаъолияти суғуртавӣ, ки танзими муфассали тамоми ҷанбаҳои фаъолияти суғуртақунандагон ва назорати риояи қонунгузорӣ ҳангоми амалияти суғуртавино дар бар мегирад, қобили қабултар аст. Шаклҳои хоси танзим дар доираи ин модел иборатанд аз: тасдиқи тарифҳои суғурта ё муқаррар кардани ҷаҳорҷӯбаи тағйир додани онҳо аз ҷониби мақомоти назорати суғурта; тасдиқи шаклҳои намунавии шартномаҳои суғурта; санҷиши иҷрои нақшаҳои тижоратӣ; назорати фаъолияти ҷорӣ; санҷишҳои мунтазами ширкатҳои суғурта.

Барои шароити Ҷумҳурии Тоҷикистон модели танзими қатъии фаъолияти суғуртавӣ мувофиқтар ҳисобида мешавад, зеро он имкон медиҳад, ки сатҳи баланди назорат аз болои тамоми ҷанбаҳои фаъолияти ширкатҳои суғуртавӣ таъмин карда шавад. Ин модел иштироқи фаъолонии давлатро дар танзими бозор, ки ба баланд бардоштани субот, шаффофият ва ҳимояи манфиатҳои шахсонаи суғурташуда нигаронида шудааст, дар бар мегирад. Ба шаклҳои асосии ҷунин танзим инҳо дохил мешаванд: тасдиқи тарифҳои суғурта ё муқаррар кардани сарҳадҳои иҷозатдодашудаи тағйир додани онҳо аз ҷониби мақомоти назорати давлатӣ; стандартикунонии шартномаҳо-истифодаи шаклҳои намунавии шартномаҳои суғуртавӣ, ки аз ҷониби назорат тасдиқ карда шудаанд; назорати татбиқи нақшаҳои тижоратие, ки суғуртақунандагон ҳангоми

ичозатномадиҳӣ пешниҳод кардаанд; мониторинги фаъолияти ҷорӣ, аз ҷумла риояи меъёрҳои молиявӣ ва стандартҳои хизматрасонӣ ба мизочон; тафтиш ва санҷиши мунтазами ташкилотҳои суғурта бо мақсади ошкор кардани қонуншиканиҳо ва пешгирии хавфҳо дар марҳилаи аввал.

Чунин модел ба ташаккули системаи суғуртаи устувортар ва пешгӯишаванда мусоидат мекунад, ки ин барои бозорҳои рӯ ба тараққӣ, ба монанди Тоҷикистон, махсусан муҳим аст. [4-М; 9-М].

6. Рақобат – ин баръакси монополия аст. Дар баробари ин, мавқеи монополии суғуртақунанда дар муҳити иқтисодӣ боиси як қатор зухуроти манфии гуногун ва ба ҳам алоқаманд мегардад. Суғуртақунанда, ки рақибони ҷиддӣ надорад, кӯшиш мекунад, ки на манфиатҳои суғурташавандагони аз он вобаста, балки манфиатҳои иқтисодии худро амалӣ созад. Онҳо ҳангоми бастанӣ шартномаҳои суғурта метавонанд шартҳои худро ба суғурташаванда бор кунанд, меъёри тарифиро зиёд намоянд. Мантқан иқтисоди бозорӣ дар асоси истифодаи қонуни арзиш ва рақобат аз рӯи табиати худ бояд монополияро рад кунад. Аммо дар бозори хизматрасониҳои суғурта фаъолияти монополистӣ мушоҳида мешавад. Мақомоти давлатӣ ҳарчанд ба рафъи фаъолияти монополистӣ ва рақобати беинсофона тадбирҳоро дар доираи қонунгузорию зиддиинҳисории Ҷумҳурии Тоҷикистон танзим ва татбиқ менамояд, вале вазъи имрӯзаи суғурта талаботи субъектҳои хоҷагидорро пурра қонеъ карда наметавонад. Ҳамин тариқ, омӯзиш ва истифодаи механизмҳои рақобат байни субъектҳои гуногун (масалан, ширкатҳои суғурта) ва бахшҳои мухталифи иқтисод, ки метавонанд ба ҳам якҷо шаванд, барои танзими давлатии соҳаи суғурта муфид аст. Мақсади асосӣ дар ин ҷо ин аст, ки рақобат ва ҳамкорию байни ширкатҳо ва бахшҳои гуногун метавонад, аз як тараф, ба манфиати мизочон сифати хизматрасонию беҳтар ва аз ҷониби дигар, барои рушди самараноки бозор кумак кунад. [14-М; 16-М].

Тавсияҳо оид ба истифодаи амалии натиҷаҳои таҳқиқот

1. Дар сиёсати давлатии суғурта ва танзими он концепсияи рақобати сифати динамикидошта як ҷузъи муҳимми концепсияи рақобати самаранок мебошад. Дар фароҳам овардани муҳити созгор барои зухури рақобати самарабахш дар бозори суғурта бояд густариши меъёрҳои зеринро дар системаи танзиму дастгирии давлат таъмин намуд:

- «монеаҳои вуруд»-ро ба бозори суғурта паст намуд;
- таъмини шумораи нисбатан бисёри субъектҳои бозори суғурта;
- тадбирҳо доир ба рафъ намудани созишномаҳои субъектҳо, ки ҳадафи монополия доранд;
- фаъол намудани таъминоти иттилоотии бозори суғурта, дастгирии давлатии рушди инфрасохтори бозори суғурта.

2. Дар раванди таҳлили фаъолияти суғурта ва ҷамъбасти пурсишҳои иҷтимоӣ аён гашт, ки мушкилоти асосии танзими давлатии бозори хизматрасониҳои суғурта аз рӯи индекси арзёбӣ дар чунин пайпарпай қарор дорад: сатҳи пасти суғуртаи дарозмуддати ҳаёт, ки аз ҳама муаммо асосӣ мебошад; сатҳи пасти ҳаҷми маблағҳои худӣ ширкатҳои суғурта дувумин

муаммои сатҳи баланд аст. Бинобар ин, барои ҳалли муаммоҳои зикршуда ва дигар муаммоҳои дуҷумдараҷа самтҳои мушаххаси танзими фаъолияти ташкилотҳои суғуртаро бояд бо истифода аз модели сохторӣ-мантӣ, ки дар таҳқиқоти диссертатсионӣ асоснок карда шудааст, ташкил намуд. Такмили механизмҳо, афзорҳо ва умуман, таъминоти институтсионалии низоми танзими фаъолияти суғурта мувофиқи марҳилаҳои асосии фаъолияти ташкилоти суғурта, ки аз се блоки асосӣ иборат аст, яъне «таъсисёбӣ ва воридшавӣ ба бозор», «фаъолият», «барҳамхӯрӣ, беруншавӣ аз бозор» коркард карда шавад. Зеро ҳар як блок хусусиятҳои хоси худро дорад. Ин модел танзими марҳилавино бар бар мегирад, ки тамоми марҳилаҳои давраи ҳаёти ташкилоти суғуртаро дар бар мегирад, ки ба баланд бардоштани системавӣ ва самаранокии назорат имкон медиҳад. Аз ҷумла, тавсия дода мешавад, ки ба се блоки асосии зерин диққат диҳед:

а) Таъсис ва ворид шудан ба бозор

- иҷозатномадиҳӣ;

- санҷиши мутобиқати муассисон ба талаботи қонунгузорӣ;

- таҳлили бизнес-нақша ва устувории молиявӣ.

б) фаъолияти амалиётӣ

- назорати риояи стандартҳои суғурта ва сиёсати тарифӣ; - назорати пардохтпазирӣ, захираҳо, фаъолияти сармоягузорӣ;

- таъмини ҳифзи ҳуқуқҳои шахсони суғурташуда.

в) Барҳамдиҳӣ ва баромадан аз бозор

- танзими тартиби қатъи фаъолият;

- ҳимояи манфиатҳои муштариён ҳангоми муфлисшавӣ ё ихтиёран тарк кардани бозор;

- назорати иҷрои уҳдадорихо дар назди суғуртақонунандагон.

Ҳар як блок хусусиятҳои махсуси худро дорад. Модели пешниҳодшуда имкон медиҳад, ки системаи ҷорӣ танзими давлатӣ зина ба зина ва сохторӣ таҳлил карда шавад, минтақавӣ, ки таҳти санҷиш ва назорати аз ҳад зиёд қарор доранд, инчунин минтақавӣ, ки рушд суст аст ё ҳатто берун аз танзим ва назорати зарурӣ мебошад.

3. Фаъолияти суғурта хусусияти байналхалқӣ дорад, бинобар ин, дар солҳои охир тамоюли ба роҳ мондани ҳамкориҳои ташкилотҳои суғуртаи давлатҳои ИДМ бештар ба назар мерасад. Новобаста аз он, асосҳои институтсионалии амалқонунандаи фаъолияти суғурта дар давлатҳои ИДМ дар як қатор мавқеъҳо фарқ меқунанд, аммо рушди муосир бидуни ҳамгироии системаҳои суғуртаи миллии давлатҳои ИДМ пеш намеравад. Бинобар ин, танзими фаъолияти суғуртаи миллии дар доираи ҳамгироии байналмилалӣ (ИДМ) бояд ба самтҳои зерин равона карда шавад:

- густариши пайваस्ताи ҳамгироӣ дар мутобиқшавӣ ба стандартҳои ҷаҳонӣ ва таъмини трансформатсияи институтсионалии суғуртаи миллии дар доираи ҳамгироии ҷаҳонӣ;

- мукамалгардонии қонунгузорӣ бо дарназардошти тамоюлҳои ҷаҳонии бавучудоянда;

- сифати универсалӣ бахшидан ба санадҳои меъёрии ҳуқуқии ҷорӣ дар пояи қабули модели заминавии системаҳои муқаммалӣ танзимкунанда;

- ташкили альянси системаҳои танзимкунандаи муқаммал ва мутобиқсозии минбаъдаи сохтори институтсионалии иштирокчиёни ҳамгирӣ.

4. Танзими давлатӣ ва рақобат дар соҳаи суғурта бо унсурҳои ҳамдигарпазирӣ ва пурракунанда рушди бозори суғуртаро таъмин мекунад. Норасоии рақобатро танзими давлатӣ пур мекунад ва баръакс, танзими давлатӣ метавонад на ҳама вақт самаранок бошад, вале рақобат дар баъзе ҳолатҳо мушкilotро ҳал мекунад. Ҳамкории дурусти танзими давлатӣ ва рақобат имкон медиҳад, ки бозори суғурта тавсеа ёбад ва рушди босуръат дошта бошад. Барои пешгирии шиддат гирифтани монополия дар бозор ва таъмини рақобат лозим аст, ки қонунҳо ва меъёрҳои махсус барои таҳлил ва назорат бо мақсади арзёбии таъсири эҳтимолии якҷояшавии ширкатҳо таҳия шаванд. Ҳадафи асосӣ ин боварӣ ҳосил намудан дар фаъолияти баробар ва шаффофи ҳама ширкатҳои суғурта дар бозор мебошад. Инчунин, истеъмоликунандагон бояд имконияти дастрасӣ ба маҳсулот ва хизматрасониҳои гуногунро бо шароити баробар дошта бошанд ва барои интихоби беҳтарин вариантҳо озод бошанд. Ин шомили ба роҳ мондани қоидаҳои муайян аст, ки манфиатҳои ҳамаи иштирокчиёни бозорро муҳофизат кунанд ва ба ширкатҳои қалоне, ки метавонанд аз мавқеи худ истифода баранд, иҷозат надиханд.

5. Дастгирии давлатӣ ва танзим бояд ба ширкатҳои суғурта барои гузариш ба технологияҳои рақамӣ кумак кунад. Рақамикунонии раванди қорӣ кумак мекунад, ки баррасии дархостҳо суръат гирад ва дар натиҷа сифати хизматрасониҳо ба мизочон беҳтар гардад. Ҳамчунин, истифодаи технологияҳои рақамӣ барои қошиш додани хароҷотҳои бо равандҳои маъмури алоқаманд мусоидат мекунад. Дар натиҷа, чунин қарор ҳамкории байни иштирокчиёни асосии бозор - истеъмолгарон, давлат ва суғуртакунандагонро беҳтар мекунад ва ба таҳкими муносибатҳои шаффоф ва самаранок байни онҳо оварда мерасонад. Ташкили суғуртаи онлайнӣ, ки торафт маъмул гашта истодааст (зеро он ба муштариён имкон медиҳад, ки зуд ва ба осонӣ барои полиси суғурта онлайн муроҷиат кунанд), таҳия ва татбиқи сохтори институтсионалии мувофиқи танзими давлатиро тақозо менамояд.

6. Вобаста ба рушду тағйироти муносибатҳои иҷтимоиву иқтисодӣ ва пайдоиши хавфу хатарҳои нав ва ниёзҳои муштариён истеҳсол ва ё ба вучуд овардани навҳои нави суғурта бояд дар доираи имтиёзҳои давлатӣ қарор гирад. Масалан, суғуртаи хатари киберӣ, суғуртаи аз даст додани ҷойи қор, суғуртаи ҳолатҳои гуногуни табиӣ ва ғайра, ки ба истеъмолгарон имкон медиҳад аз хатарҳои нав худро эмин нигоҳдоранд. Дар ин самт нақши фаъолияти иттилоотиву таҳлилии меафзояд, аз ин рӯ, зарурати таъсиси маркази иттилоотиву таҳлилии хавфу хатарҳо ва фаъолияти низоми суғурта дар минтақаҳои мамлакат ба миён меояд. Илова бар ин, ташкилотҳои суғуртаи муосирро зарур аст, ки ба пешниҳоди маҳсулоти суғуртаи фардӣ низ тавачҷуҳ зоҳир намоянд. Вобаста ба пешниҳоди охирин зарурати тақмили меъёру қонунҳои амлкунанда низ ба миён меояд.

ФЕҲРИСТИ АДАБИЁТИ ИСТИФОДАШУДА:

- [1] Ашуров Ғ.Д. Идоракунии рушди бозори хизматрасонии суғуртави: монография. - Душанбе: Файзи борон, 2020. - 260 с.
- [2] Джабаров Г.Н. Современные тенденции развития страхового рынка в Республике Таджикистан: автореф. канд. экон. наук. – Душанбе, 2020. - 28 с.
- [3] Закон Республики Таджикистан «О страховой деятельности» от 23 июля 2016 года, № 1349
- [4] Капелюшников Р. И. Экономическая теория прав собственности. М.: ИМЭМО, 1990. - 90 с.
- [5] Каримова М.Т. Денежно-кредитная и банковская система Таджикистана//Таджикистан и современный мир. – 2008. - №4(19).
- [6] Каюмов Н.К. Переходная экономика Таджикистана: концепции, цели и механизмы развития. - Душанбе, 2013.-С. 661. ISSN 978-99975-0- 338
- [7] Национальная стратегия развития Республики Таджикистан до 2030 года. – Душанбе, 2016. – 115с. [Электронный ресурс]: https://medt.tj/documents/main/strategic_national_programm/strategic_national_prog_ru.pdf (дата обращения: 01.08.2024).
- [8] Нуреев Р. М. Джеймс Бьюкенен и теория общественного выбора. Сер.: Нобелевские лауреаты по экономике. Фонд экономической инициативы. М.: Таурис – Альфа, 1997. Т. 1. С. 445-482.
- [9] Олейник А.Н. Институциональные аспекты социально-экономических трансформаций. – М.: Экономический факультет МГУ, ТЕИС, 2000. – 158с.
- [10] Саидмуродов Л.Х. Общие вопросы теории и методологии превентивной социально-экономической политики в период трансформации //Экономика Таджикистана. - Душанбе, 2014.-№1.-С.9-31. - 1,3 п.л. ISSN 2411-7609.
- [11] Тамбовцев В.Л. Контрактная модель стратегии фирмы. – М.: Экономический факультет МГУ, ТЕИС, 2000. – 83с.
- [12] Шамсуллозода Ш. Механизмы государственного регулирования страхового предпринимательства в Таджикистане // Экономика Таджикистана. - 2022. - №3.
- [13] Шамсуллозода Ш. Назорат ва танзими бозори суғурта дар Ҷумҳурии Тоҷикистон / Ш.Шамсуллозода // XIV глобальные науки и инновации 2021: Центральная Азия. Серия «Экономические науки», 22 - 27 октября 2021. Нур - Султан (Астана), Казахстан. - С. 27-31. - №3 (14). ISSN 2664-2271.
- [14] Шамсуллозода Ш. Проблемы и развития страхового рынка и его роль в финансовой безопасности Таджикистан. - Душанбе: Ирфон, 2013. - 184с. ISSN 978-99975-0-612.
- [15] Шамсуллозода Ш. Страховой бизнес в сфере предпринимательства Республики Таджикистан (проблемы и перспективы). – Душанбе: Ирфон, 2014. - С.160. ISSN 978-99975-0-702.
- [16] Шаропов Н., Буриева М., Ҳомидов А. Фаъолияти суғурта. - ДИТ, 2010. - 256 с.
- [17] Шаропов Н. Страховой рынок Республики Таджикистан: состояние и перспективы развития. - Душанбе, 2017. - 249 с.

- [18] Шаститко А.Е. Новая институциональная экономическая теория: особенности предмета и метода. М.: ТЕИС, 2003. – 51с.
- [19] Farny Dieter. Die Gesallimg von Versicherungsprodukten im Marketing von Versihcrungsunternhmen. Karlsruhe, 1986.
- [20] Мирсаидов А.Б., Шамсуллозода Ш. *Институциональное обеспечение государственного регулирования страхового предпринимательства в Таджикистане* // Евразийский Союз Ученых. Серия: экономические и юридические науки. – 2021. – №12(93), том 1. – С. 49–55.
- [21] Клейнер Г. «Особенности процессов формирования социально-экономических институтов в России», препринт № WP/2001/126, издание ЦЭМИ РАН, 2001, 75 с.
- [22] Омори Чумхурии Тоҷикистон. - Душанбе, 2024. - С.419.
- [23] «Требования к финансовой устойчивости страховой компании» // ВТБ 24. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: ipoteka.vtb.ru/Wiki/Documents/vtb24_insurance_finance_requirements_9.pdf (дата обращения: 21.11.2024); Точилин, Р.Ю. Финансовая устойчивость страховщиков: изменение подходов к формированию страховых резервов / Р.Ю. Точилин // Корпоративная экономика. - 2018. - №1 (13). - С. 32-35.; Улыбина, Л.К. Исследование финансовой устойчивости страховых организаций в современных условиях / Л.К. Улыбина, В.С. Григорян, Н.А. Мелкумова // Экономика и предпринимательство. - 2016. - № 12-1 (77). - С. 1094-1098.

ФЕҲРИСТИ ИНТИШОРОТИ ИЛМИИ МУАЛЛИФ ВОБАСТА БА МАВЗУИ ДИССЕРТАТСИЯ:

Монографияҳо:

- [1-М] Муминов А.Б. Особенности ценообразования на рынке страховых услуг. [Текст] / А. Б. Мирсаидов, А. Б. Муминов // Монография. г.Душанбе-2011г, Ирфон 175с.
- [2-М] Муминов А.Б. Чанбаҳои институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта дар Тоҷикистон. / [Матн] А. Б. Муминов, // Монография. Душанбе: “ДДМИТ”. – 2023. – 213с. ISBN: 978-99985-803-0-5

Интишорот дар нашрияҳои тақризшаванда:

- [3-М] Муминов А.Б. Особенности формирования рыночных отношений в страховой деятельности Республики Таджикистан. [Текст] / А. Б. Муминов // Вестник ТНУ (Научный журнал). Душанбе, 2011. - №9 (73). – С. 102-107. ISSN 2074 - 1847
- [4-М] Муминов А.Б. Особенности ценообразования на страховые услуги. [Текст] / А.Б. Муминов // Вестник педагогических университета: серия общественных наук. - Душанбе, 2011.- №6 (42). –С 18-25.
- [5-А] Муминов А.Б. Теоретико-практические вопросы страхования. [Текст] / А. Б. Муминов, Н. А. Мамадбекова // Вестник Таджикского национального

университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – 2018. – № 9. – С. 206-210. ISSN 2413-5151

[6-А] Муминов А.Б. Баъзе масъалаҳои таъмини институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта дар Тоҷикистон. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи давлатии ба номи Носир Хусрав. Силсилаи илмҳои ҷомеашиносӣ ва иқтисодӣ. – 2022. – № 1-4-2(104). – С. 187-193. ISSN 2663-5534

[7-М] Муминов А.Б. Асосҳои назариявии таҳкими механизми институтсионалии рушди баҳши суғуртаи иқтисодиёти Тоҷикистон. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми молия ва иқтисод. – 2022. – № 4-1(33). – С. 158-165. ISSN 2663-0389.

[8-М] Муминов А.Б. Ҷабҳаҳои назариявии арзёбии рейтингҳои ташкилоти суғурта. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми молия ва иқтисод. – 2023. – № 4-1(38). – С. 146-154. ISSN 2663-0389.

[9-М] Муминов А. Б. Технологияи ниҳодии танзими фаъолияти суғуртавӣ. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми молия ва иқтисод. – 2023. – № 4-2(39). – С. 142-150. ISSN 2663-0389.

[10-М] Муминов А.Б. Ҷойгоҳи институти суғурта дар сохтори институтсионалии иқтисодиёт. [Матн] / А.Б. Мирсаидов, А. Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои иҷтимоӣ-иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2023. – № 1. – С. 27-34. ISSN 2413-5151

[11-М] Муминов А.Б. Мирсаидов С.А. Баҳодиҳии вазъи муосири фаъолияти сармоягузори ширкатҳои суғурта. [Матн] / С. А. Мирсаидов, А.Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2023. - №4/2 (50). - С.14-20. ISSN 2308-054X

[12-М] Муминов А.Б. Тамоюли рушди бозори хизматрасониҳои суғурта ва арзёбии самаранокии танзими давлатии он.

[Матн] / А.Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2023. - №4/2 (50). - С.265-273. ISSN 2308-054X

[13-М] Муминов А.Б. Таъмини ниҳодии инструментҳои иқтисодии танзим дар фаъолияти суғурт. [Матн] / А.Б. Мирсаидов, А.Б. Муминов // Иқтисодиёти Тоҷикистон. – 2024. – № 1. – С. 31-41. ISSN 2310-3957

[14-М] Муминов А.Б. Баъзе муаммоҳои танзими давлатии фаъолияти суғурта ва муносибати институтсионалии ҳалли он. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои иҷтимоӣ-иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2024. – № 3. – С. 198-205. ISSN 2413-5151

[15-М] Муминов А.Б. Муаммоҳои таъминоти институтсионаливу методии танзими давлатии суғурта ва роҳҳои ҳалли онҳо. [Матн] / А.Б. Муминов // Аҳбори Донишгоҳи давлатии ҳуқуқ, бизнес ва сиёсати Тоҷикистон. Силсилаи илмҳои ҷомеашиносӣ. – 2024. – №1.(98) – С. 74-83. ISSN 3005-8023

[16-М] Муминов А.Б. Бозори хизматрасониҳои суғурта ва омилҳои таъсиррасони он. [Матн] / А.Б. Муминов // Тоҷикистон ва ҷаҳон. – 2024. – №2 (88). – С. 177-185. ISSN 2075-9584

[17-М] Мирсаидов А.Б. Муминов А.Б. Ҳолати муосири рушди механизмҳои асосии бозори суғурта дар Тоҷикистон. [Матн] / А.Б. Муминов, А.Ю. Мирсаидов // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2024. - №2 (52). - С.250-258. ISSN 2308-054X

[18-М] Муминов А.Б. Баъзе тамсилаҳои институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2024. - №2 (52). - С.266-273. ISSN 2308-054X

Дар дигар нашрияҳо:

[19-М] Муминов А.Б. Рушди низоми молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити ҷаҳоншавӣ ва бӯҳрони иқтисодии ҷаҳонӣ [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи илмӣ-амалии ҷумҳуриявӣ дар мавзӯи «Муаммоҳои таъмини рақобатпазирии институтҳои молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити ҷаҳоншавии иқтисодӣ», (7.12.2018) ДДМИТ Душанбе-2018, -С.27-33

[20-М] Муминов А.Б. Рушди устувори бозори суғурта дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи байналмиллалии илмӣ-амалӣ дар мавзӯи «Тоҷикистон дар низоми муосири муносибатҳои молиявӣ-қарзии байналхалқӣ», (26.11.2021) ДДМИТ Душанбе-2021, -С.500-507

[21-М] Муминов А.Б. Идоракунии хизматрасонии суғуртавӣ дар шароити рақамикунонии иқтисодӣ [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи байналмиллалии илмӣ-амалӣ дар мавзӯи «Тоҷикистон дар низоми муосири муносибатҳои молиявӣ-қарзии байналхалқӣ», (26.11.2021) ДДМИТ Душанбе-2021, -С.207-212

[22-М] Муминов А.Б. Хусусиятҳои ҳафвҳои молиявӣ дар иқтисодии рақамӣ [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи ҷумҳуриявии илмӣ-амалӣ дар мавзӯи «Ташаккулёбӣ ва рушди иқтисодии рақамӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон: (2022) ДДМИТ Душанбе, С.137-142

[23-М] Муминов А.Б. Нақши суғурта дар рушди ниҳодии иқтисодии муосир [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи илмӣ-амалии байналмилалӣ дар мавзӯи “Афзалиятҳои саноати инноватсионӣ дар рушди иқтисодии миллӣ дар шароити гузариш ба иқтисоди индустриалию инноватсионӣ” баҳшида ба “Солҳои рушди саноат”(2022-2026) (шаҳри Душанбе 01.04.2024) ДДМИТ-2024. С-202-206 ДДМИТ, -С.96-100

[24-М] Муминов А.Б. Самаранокии фаъолияти бозори хизматрасонии суғурта дар мамлакат [Матн] / А.Б. Муминов // Маводи конференсияи умумидонишгоҳии илмию назариявии ҳайати устодону кормандон, магистрантон докторантон ва донишҷӯён баҳшида ба «30-юмин солгарди қабули Конституцияи Ҷумҳурии Тоҷикистон» ва «Соли маърифати ҳуқуқӣ», ДДМИТ, Душанбе -2024, С.317-321

[25-М] Мавқеи суғурта дар сохтори институтсионалии иқтисодӣ [Матн] / А. Муминзода, Ҷ.Б. Халифзода // Маводи конференсияи илмӣ-амалии байналмилалӣ дар мавзӯи «Мақомоти гумрук ва нақши он дар таъмини беҳатарии иқтисодӣ», (30.11.2024) ДДМИТ Душанбе-2024,-С.143-147

[26-М] Муминов А. Б. Баъзе масъалаҳои арзёбии самаранокии танзими давлатии бозори хизматрасониҳои сугурта. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми ДДХ ба номи М. Назаршоев, ш. Хоруғ, 2024., №2.(30) - С.60-67.ISSN 2664-5696

**ТАДЖИКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

УДК: 368 (575.3)

ББК: 65.9 (2) 261.7 (2 таджикский)

М - 84

На правах рукописи



МУМИНЗОДА АБДУКАРИМ

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО
РЕГУЛИРОВАНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В
СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ: ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ И
ПРАКТИКА (ЕГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ)**

АВТОРЕФЕРАТ

**диссертации на соискание ученой степени
доктора экономических наук по специальности
08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит**

Душанбе - 2025

Диссертация выполнена на кафедре финансов Таджикского государственного финансово-экономического университета.

Научный консультант: **Мирсаидов Аврор Бобоевич**, доктор экономических наук, профессор, заместитель директора Института экономики и демографии Национальной академии наук Таджикистана

Официальные оппоненты: **Зайналов Джахонгир Расулович** - доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансов Самаркандского института экономики и сервиса Республики Узбекистан

Улугходжаева Хосият Рауповна - доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры финансы и страхование Таджикского национального университета

Султонов Зубайдулло Султонович - доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры финансы и кредит Российско-Таджикского (Славянского) университета

Оппонирующая организация: **Таджикский государственный университет коммерции**

Защита диссертации состоится «26» сентября 2025 года в 09:00 на заседании Диссертационного совета 6D.KOA-14 при Таджикском государственном финансово-экономическом университете. Адрес: 734067, г. Душанбе, улица Нахимова 64/14, E-mail. faridullo72@mail.ru. Телефон ученого секретаря (+992) 935730010.

С диссертацией и авторефератом можно ознакомиться в библиотеке Таджикского государственного финансово-экономического университета и на сайте www.tgfeu.tj.

Автореферат разослан « ____ » _____ 2025 году.

**Ученый секретарь
диссертационного совета 6D.KOA-014,
кандидат экономических наук**



Убайдуллоев Ф.К.

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Необходимость дальнейшего совершенствования инфраструктуры, усиления конкурентоспособности и повышения потенциала отечественного финансового сектора предусмотрено стратегическими документами, в частности об этом говорится в Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 г.: «усиление потенциала и конкурентоспособности финансовых и кредитных учреждений (банки, микрофинансовые организации, страховые и лизинговые компания, фондовые биржи и т.д.) за счет внедрения системы международных стандартов деятельности, повышения минимальных требований по капиталу, ужесточения резервных требований для обеспечения роста их финансовой стабильности, создания современной системы управления рисками» [7, с.90]. Страхование постепенно, по мере перехода страны к стадии развивающейся рыночной экономики, становится не только одним из влиятельных агентов финансового рынка, но и важным экономическим институтом.

Страхование тесно связано с макроэкономическим состоянием страны. Если экономика стабильна — страхование развивается, а в условиях кризиса страховой рынок также сталкивается с трудностями. Кроме того, страхование рассматривается как система институтов — то есть организаций и правил, регулирующих страховые отношения. Страхование является неотъемлемой частью экономики и всегда необходимо для защиты от возможных рисков. Независимо от экономических изменений, оно продолжает свою деятельность, поскольку спрос на страхование сохраняется. Более того, страхование сохраняет свою значимость в любых условиях и адаптируется к новым обстоятельствам. Также, как и другие экономические институты, страхование обладает своими специфическими институциональными особенностями, которые делают его уникальным, но при этом оно подчиняется общим экономическим законам. Страхование представляет собой устойчивую систему, которая сохранялась на протяжении веков вне зависимости от изменений в обществе и экономике. Оно существует в экономической структуре каждой страны. Даже в условиях кризиса и экономических трудностей страховой сектор продолжает функционировать и вносит вклад в благосостояние населения. Однако с переходом страны на новый этап развития внутренний страховой рынок сталкивается с рядом проблем и пока отстает от показателей, соответствующих международным стандартам, а также требованиям развивающейся экономики и рынка. В Таджикистане за последнее десятилетие развились различные формы страхования, были созданы государственные и частные страховые организации. Одновременно были внедрены инструменты осуществления страхового надзора на практике, созданы необходимые институты и была сформулирована нормативно-правовая база. Но, одним махом весь спектр проблемы отрасли не решить, поэтому остались недоделанными некоторые аспекты, нерешенность которых ощущается до сих пор. Так, не удалось полностью устранить проблему низкой платежеспособности страховых фирм, низкого спроса на их услуги, неэффективности рыночных инструментов, особенно на финансовых рынках и т.д. По-прежнему, в данной

сфере наблюдается нехватка надёжных инструментов; слабая конкурентоспособность институтов в различных сегментах страхового рынка; несовершенство законодательства в сфере налогообложения и обязательных платежей; нехватка капитала у большинства страховых организаций и отсутствие перестраховочной компании на национальном страховом рынке; низкий уровень информированности о страховом рынке и недостаточное информационное обеспечение для регулирования страховых услуг; а также недостаточное правовое и организационное обеспечение страхового надзора.

Основные проблемы страхового сектора экономики страны и его государственного регулирования, на наш взгляд, заключаются в следующем:

- в Таджикистане существует крайне низкий уровень заинтересованности экономических и социальных агентов в защите от основных рисков. В связи с этим общий доход от страхования составляет всего 0,30% от ВВП, что в 4–5 раз ниже по сравнению с другими странами СНГ и в 30 раз ниже, чем в развитых странах (8–10%);

- низкий уровень инвестиций страховых организаций (объём их собственного капитала), что ограничивает развитие их потенциала, так как значительная часть финансовых резервов переводится за рубеж через перестраховочные компании;

- крайне малый объём долгосрочных страховых накоплений по страхованию жизни, который является важным источником инвестиций для страховых организаций и способствует росту их доходов;

- низкие темпы роста собственного капитала и резервов страховых организаций, что обусловлено не только общим состоянием социально-экономического развития страны, но и несовершенством механизмов государственного регулирования отдельных видов страхования, развитием долгосрочного страхования, ценообразованием, налогообложением и др., что также выступает сдерживающим фактором;

- в стране отсутствует комплексная система страхования, обеспечивающая накопления и гарантии защиты сбережений граждан и предприятий для инвестирования в приоритетные отрасли экономики и другие надёжные инструменты для долгосрочного размещения страховых резервов;

- низкий уровень научной проработки развития страховых рынков в регионах страны и отсутствия механизмов взаимодействия местных органов исполнительной власти с страховыми организациями, действующими в данных регионах.

Страхование в Таджикистане занимает низкое положение в экономике и социальной сфере, что препятствует его полноценному развитию. Вместе с тем отсутствует возможность использовать весь потенциал страхового сектора для укрепления социально-экономической стабильности страны. Эта ситуация обусловлена несовершенством механизмов регулирования и государственного контроля в сфере страхования, которые осуществляются Министерством финансов Республики Таджикистан, Национальным банком Республики Таджикистан, Антимонопольной службой при Правительстве Республики

Таджикистан и другими соответствующими органами. Например, наблюдается отсутствие системного подхода к устранению проблемы дублирования функций, а также отсутствие концептуальных и научных основ в процессе принятия управленческих и регулирующих решений.

Следует отметить, что страхование может способствовать снижению уровня транзакционных издержек предпринимателям, компенсируя их потери и убытки. Это особенно важно в условиях рыночной неопределённости и различных рисков, когда рынок нестабилен и постоянно появляются новые угрозы, такие как инфляция, которые могут привести к финансовым потерям. Например, при вложении средств предприниматели должны учитывать возможные изменения в экономике, которые могут повлиять на их прибыль.

В Таджикистане для улучшения ситуации в сфере страхования важно совершенствовать систему государственного регулирования и контроля. Это означает, что необходимо, прежде всего, пересмотр и обновление законов, которые касаются налогообложения и других обязательных платежей в страховой отрасли, а также создание условий для эффективной работы страховых компаний, с целью выполнения ими своих функций и поддержки предпринимателей в условиях экономических рисков.

Вместе с тем, необходимо определить приоритетные виды страхования, которые имеют важное значение для экономики страны. Кроме того, следует развивать альтернативные механизмы, такие как саморегулирование. Такой подход будет способствовать устранению недостатков государственного регулирования страховой деятельности, а также создаст условия для совмещения элементов государственного и рыночного регулирования в этой сфере. Механизмы саморегулирования играют ключевую роль в разработке стандартов качества страховых услуг в соответствии с потребностями страхователей и в повышении их доверия. Таким образом, трансформация системы государственного и рыночного регулирования страховой деятельности требует институционального обеспечения, что и определяет актуальность данного диссертационного исследования.

Степень разработанности научной темы. Теоретическую и методологическую базу диссертационного исследования составляют работы российских и зарубежных учёных, которые рассматривали развитие институциональной структуры экономики и вопросы её государственного регулирования. Особое внимание уделяется институтам страхового сектора, так как именно они формируют механизмы для эффективного государственного вмешательства в эту сферу. Сущность и развитие различных секторов экономики, включая страхование, а также вопросы транзакционных издержек и оппортунистического поведения рассматривались в работах таких учёных, как Т. Веблен, Дж. Коммонс, Р. Коуз, Ф. Х. Найт, Д. Норт, К. Менар, О. Уильямсон, Дж. Ходжсон, Г. А. Саймон и других.

Российские исследователи — В. А. Беседин, В. Г. Гребенников, Р. М. Нуреев [8], Р. И. Капелюшников [4], Г. Б. Клейнер, Н. Н. Лебедева, Д. С. Львов, В. И. Маевский, А. Д. Максимов, Л. А. Миерин, А. Н. Нестеренко, А. Н. Олейник

[9], В. М. Полтерович, В. Л. Тамбовцев [11], А. Е. Шаститко [18] и другие — внесли значительный вклад в изучение типов и особенностей экономических институтов, процессов институциональных преобразований и анализа транзакционных издержек.

Проблемы развития системы государственного регулирования отражены в трудах отечественных учёных, таких как Г.Д. Ашуров [1], Ш. Дустбоев, С.Дж. Комилов, М.Р. Кошонова, А.Б. Мирсаидов, Н.Ф. Нидоев, Т.Д. Низомова, М. Нурмахмадов, Г.Н. Оймахмадов, Р.К. Раджабов, З.А. Рахимов, Ш. Рахимзода, Т.Р. Ризокулов, А.Т. Рузиев, М.Х. Саидова, З.С. Султонов, Х.У. Умаров, Х.Н. Факеров, А. Джабборов, С. Хабибов, Н. Шаропов [16; 17], Б.М. Шарипов и других. Различные аспекты антикризисного регулирования финансового сектора, в том числе вопросы пруденциального надзора, были предметом исследований ведущих учёных страны Н.К. Каюмова [6], Л.Х. Саидмуродова [10], М.Т. Каримовой [5], Ш. Шамсуллозода [13; 14; 15] и других.

Основные проблемы и противоречия в государственном регулировании страхования, вопросы прогнозирования развития страхового рынка и организации разумного государственного регулирования рассмотрены в статье Ш. Шамсуллозода [12] (Механизмы государственного регулирования страхового предпринимательства в Таджикистане (Надзор и регулирование страхового рынка в Республике Таджикистан)). В работе таджикских учёных А. Джабборова, К.К. Алимова, З.А. Джабборова «Страховая деятельность на мировом финансовом рынке» (2016 г.) отмечается, что государственное регулирование хозяйственной деятельности в настоящее время является широкой областью исследований, что связано со спецификой страхового рынка и с системными изменениями, произошедшими почти во всех секторах экономики в связи с мировым экономическим кризисом начала XXI века. В целом признано, что рыночная экономика не может функционировать без государственного регулирования. В связи с этим авторы подчёркивают необходимость регулирования и государственного контроля деятельности субъектов страховой деятельности.

В трудах Х.Н. Факерова и Г.Д. Ашурова основная цель государственного регулирования заключается в защите интересов страхователей и государства, что выражается не только в контроле за финансовой устойчивостью и платёжеспособностью страховщиков, но и в обеспечении стабильности налоговых и других поступлений из страховой отрасли. По мнению авторов, основными направлениями государственного регулирования страхования в современных условиях должны быть стимулирование развития страхового сектора не за счёт увеличения номинального капитала страховщиков, а путём повышения его надёжности (правильного формирования и обеспечения резервов). Они подчёркивают необходимость долгосрочной поддержки через стимулирование роста спроса, создания условий в ближайшей перспективе, при которых деятельность именно тех страховщиков, которые соответствуют страховому законодательству и адаптированы к новой экономической реальности, будет устойчивой на страховом рынке.

В научном исследовании Г.Н. Джабборова [2] вопрос роли государственного регулирования страхового рынка оценен как значимый. По его мнению, без активного участия государства невозможно решить задачи, которые являются неотложными для страхового рынка. Он отмечает, что профессиональное страховое предпринимательство, которое в действительности осознаёт текущее состояние внутреннего страхования, должно быть направлено не на ограничение присутствия государства в страховой сфере, а на серьёзное усиление научно обоснованной государственной политики в области страхования. Речь идёт, прежде всего, о выполнении государством не только функций надзора и регулирования, которые уже реализуются, но и функций стимулирования развития основных производительных сил страховой деятельности, а также укрепления доверия потребителей к страховым организациям.

Г.Д. Ашуров в своей монографии «Управление развитием рынка страховых услуг» [1] подчеркивает, что эффективное государственное регулирование страховой деятельности должно основываться на осознании того, что страхование представляет собой ключевой механизм аккумуляции долгосрочных финансовых ресурсов и играет важную роль как источник инвестиций, способствующих устойчивому экономическому росту. Он добавляет, что во всех развитых странах страховой рынок находится под контролем государства, и это признано как установленная практика. Однако в Таджикистане в 90-х годах, когда начались экономические реформы, многие эксперты выступали против государственного регулирования и отдавали приоритет принципам свободного рынка. Это привело к тому, что роль государства в страховом секторе не была реализована. Тем не менее, уже тогда многие учёные подчёркивали, что страховой рынок не может эффективно развиваться без государственного регулирования. В настоящее время на разных уровнях — от представителей правительства до страховых компаний — всё чаще звучат призывы к усилению роли государства в данной сфере.

В работе Н. Шаропова, М. Буриева и А. Хомидова «Страховая деятельность» [16] уделено особое внимание проблемам обеспечения эффективности контроля и государственного надзора за страховым сектором с использованием полной и достоверной информации (бухгалтерского учёта, финансовой отчётности), своевременного и эффективного применения института наказания в отношении страховых организаций со стороны государственных органов в случае серьёзных нарушений законодательства в сфере страхования и других.

В своей книге «Страховой рынок Республики Таджикистан: состояние и перспективы развития» [17] Н. Шаропов, проанализировав текущее положение страхового рынка страны, подчёркивает, что государственное регулирование страховой деятельности реализуется через различные формы. К ним относятся: принятие соответствующего законодательства, внедрение обязательных видов страхования в интересах общества и отдельных граждан (в частности, обязательное медицинское страхование), проведение целенаправленной

налоговой политики, предоставление льгот страховым организациям для стимулирования их деятельности, а также — что особенно важно — создание правового механизма, обеспечивающего надзор и контроль за деятельностью страховых компаний. Кроме того, для эффективного развития страхового сектора в республике автор акцентирует внимание на важности использования международного опыта и практики отдельных стран в области страхования и его государственного регулирования.

Проблема регулирования и государственной поддержки страховых компаний в условиях современной рыночной экономики получили определённое теоретическое и методологическое обоснование в научных трудах отечественных исследователей, что и послужило основой для проведения данного исследования. Однако изучение существующей отечественной научной литературы, посвящённой оценке тенденций развития страховой деятельности и её государственного регулирования, привело нас к выводу о том, что существующие механизмы регулирования данной сферы на новом этапе развития страны в рамках реализации Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, особенно на этапе ускоренного роста, основанного на привлечении инвестиций (2021–2025 годы), в определённой степени не соответствуют текущим требованиям.

В связи с этим, совершенствование существующих и разработка новых механизмов государственного регулирования страховой сферы как важного агента инвестиционных отношений и финансовых услуг на основе использования институциональных технологий является необходимым требованием современного этапа экономического развития страны. Особенно актуален вопрос усовершенствования механизмов государственного и рыночного регулирования, который, прежде всего, охватывает взаимное влияние институтов регулирования и конкуренции, остававшееся вне поля обширных научных исследований и приобретающее приоритетное значение в комплексе научных проблем.

Устойчивость деятельности страховых организаций зависит не только от их платёжеспособности, но и от защищённости от воздействия рисков, возникающих в финансовом секторе. Поэтому на первый план выходит вопрос защиты и антирискового регулирования, что способствует повышению устойчивого доверия к деятельности страховых организаций. Всё вышеизложенное объективно определяет необходимость систематизации и дальнейшего развития теории и практики государственного регулирования страховой деятельности на основе институционального подхода.

Связь исследования с научными программами (проектами) и темами. Тема диссертации связана с соответствующими пунктами Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, которая признается как одно из основных направлений деятельности и направлена на «освоение и широкое применение инструментов по страхованию валютных и иных рисков долгосрочного кредитования реальной экономики, включая хеджирование и со-финансирование; совершенствование пруденциального и

надзорного регулирования страховых организаций в соответствии с международными стандартами; расширение системы коллективного гарантирования (страхования) сбережений физических лиц для повышения доверия населения к банкам и другим финансовым учреждениям» [7, С.88-89]. При этом содержание глав и подразделов диссертации направлено на обоснование научно-теоретических аспектов вопросов, изложенных в Постановлении Правительства Республики Таджикистан «О вопросах государственной службы страхового надзора» от 1 января 2016 года, №408; законах Республики Таджикистан «О взаимном страховании» от 5 августа 2009 года, №540; «Об обязательном пенсионном страховании» от 19 марта 2013 года, №955; «О страховании сбережений физических лиц» от 02 августа 2011 года, №758; «О страховой деятельности» от 23 июля 2016 года, №1349; «О негосударственных пенсионных фондах» от 28 декабря 2005 года, №149.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ИССЛЕДОВАНИЯ

Цель исследования. Целью настоящего диссертационного исследования является формирование теоретических и практических основ институционального обеспечения механизмов регулирования страховой деятельности в условиях ускоренного экономического роста, что обусловлено переходом Республики Таджикистан к стадии становления рыночной экономики и модернизации системы финансового регулирования, ориентированной на привлечение инвестиций.

Задачи исследования. Обозначенная выше цель подразумевает решение нижеследующих задач, таких как:

- оценить страхование с институциональной позиции как значимого финансового института и обосновать методологию его регулирования в условиях рынка;
- дать характеристику институциональной структуры государственного регулирования страховой сферы;
- выявить специфику взаимодействия и взаимообусловленности институтов саморегулирования и государственного регулирования страхового дела;
- обосновать необходимость государственного регулирования страхования, как важного института финансового рынка;
- оценить инфраструктуру отечественного страхового рынка в контексте перехода к цифровой экономике, выявить его информационную базу и другие компоненты, включая вопросы оценки рейтингов страховых компаний;
- оценить текущее состояние страхового рынка, уровень инвестиционной активности страховых организаций, а также проанализировать спрос и предложение на страховые услуги и выявить ключевые факторы, влияющие на них;
- исследовать уровень институционального обеспечения экономических инструментов регулирования страхового сектора, а также оценить эффективность существующих институциональных технологий страхового регулирования;

- выявить институциональные особенности конкурентных процессов между участниками страхового рынка и оценить их влияние на эффективность функционирования рынка;

- разработать предложения по совершенствованию механизмов государственной поддержки, направленных на формирование и развитие эффективной конкуренции в страховом секторе;

- сформулировать концептуальные подходы и определить ключевые направления построения современных моделей регулирования страховой деятельности.

Объектом исследования является страховой сектор экономики, а также страховые организации Республики Таджикистан.

Предметом исследования являются социально-экономические отношения, возникающие в процессе институционального обеспечения государственного регулирования деятельности страховых организаций.

Гипотеза диссертационного исследования заключается в доказательстве ключевой и возрастающей роли институционального обеспечения механизмов государственного и рыночного регулирования деятельности страховых организаций, а также системы институтов, которые в условиях формирующегося рынка определяют комбинацию государственного и рыночного регулирования развития страховой деятельности, при этом основным ее качеством становится развитие рынка финансовых услуг.

На новом этапе развития страны, для реализации социально-экономических функций субъектов страхового сектора экономики — прежде всего их инвестиционной деятельности — возникает необходимость совершенствования институциональной структуры данного сектора и разработки институтов, которые позволяют эффективно сочетать: институты государственного регулирования — для устранения явления «фиаско страхового рынка» и институты рыночного саморегулирования — для преодоления явления «фиаско государственного вмешательства». Такое сочетание способствует формированию здоровой конкуренции, равновесию на рынке страховых услуг и снижению транзакционных издержек рыночных агентов.

Теоретическая и методологическая база исследования. Исследование опирается на методологию институционального анализа, то есть на подход, который позволяет изучать экономические процессы с точки зрения институтов — правил, норм и организаций, которые формируют экономическую деятельность. Кроме того, используются научные теории, изложенные в трудах отечественных и зарубежных учёных, которые занимались вопросами страхования, экономики и регулирования страхового рынка. Важную роль в исследовании также играют нормативно-правовые акты Республики Таджикистан, которые регулируют сферу страховых услуг — например, законы и постановления, касающиеся работы страховых компаний. Для исследования и анализа проблем, использовались различные научные методы, которые можно разделить на две группы: общенаучные методы: диалектико-материалистический подход; метод абстракции; системный и структурно-

функциональный подходы; методы анализа и синтеза; индукция и дедукция: Специальные научные методы: междисциплинарный подход; методы сравнительного анализа; экспертные оценки.

Источниками информации для диссертационного исследования послужили материалы Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, отчеты и данные Управления страхового надзора Национального банка Таджикистана. В качестве информационной базы также использовались: материалы страховых компаний республики, теоретические и эмпирические данные, представленные в трудах отечественных и зарубежных экономистов, публикации в экономической периодической литературе, результаты наблюдений и многочисленных экспертных исследований, проведённых автором, мнения респондентов относительно состояния развития страхового предпринимательства, отчётность ведущих страховых организаций страны.

База исследования. Научно-исследовательская работа была выполнена на базе кафедры финансов Таджикского государственного финансово-экономического университета в период 2020-2024 гг.

Научная новизна исследования. Научная новизна диссертации заключается в том, что в исследовании предлагаются новые теоретико-методологические подходы и прикладные решения для государственного и рыночного регулирования страховой деятельности. Важным достижением является определение оптимальной комбинации институтов, которые должны обеспечивать как государственное, так и рыночное регулирование страхового сектора. Кроме того, научная новизна заключается в разработке концепции обновления финансового регулирования, основанной на применении институционального подхода, что позволяет более эффективно учитывать взаимодействие различных институтов и их влияние на развитие рынка страхования.

Основные результаты, представленные в качестве научной новизны, заключаются в следующем:

- определена сущность страхового института и его место в институциональной структуре экономики, а также введены авторские положения в понятие «институционального обеспечения» страхового сектора экономики и его государственного регулирования;

- подтверждено, что государственное регулирование страховой деятельности опирается на институциональную систему (совокупность норм, правил и механизмов реализации целей и задач государственного вмешательства в отрасль);

- доказано, что страховая отрасль по сравнению с другими секторами экономики обладает более развитой и структурированной институциональной системой, включающей законы, правила, принципы управления и регулирования. Однако для обеспечения её эффективности необходимо постоянное совершенствование методов государственного регулирования с учётом современных экономических реалий и изменений;

- обосновано, что в условиях перехода к развивающемуся рынку, где развитие финансовых рынков, в частности страхового рынка, выступает одним из ключевых индикаторов, важнейшее значение приобретает вопрос улучшения механизмов государственного и рыночного регулирования. Это совершенствование должно происходить за счёт координации институтов государственного регулирования и саморегулирующихся рыночных механизмов, а также повышения эффективности информационной системы регулирования и управления;

- в понятие финансовой устойчивости страховых организаций, являющееся важнейшим объектом регулирования, внесены авторские положения. Определены ключевые методы государственного регулирования финансовой устойчивости на основе классификации показателей её оценки. Доказано, что одним из критериев оценки устойчивого развития страховых организаций выступает инвестиционная деятельность и размещение страховых резервов в этих целях;

- определены и конкретизированы тенденции развития страховой деятельности и страховых услуг в стране. Несмотря на это, проведённый анализ показывает, что страховые отношения ещё не достигли достаточного уровня развития. Одновременно наблюдается как потенциальный, так и реальный рост спроса на страховые услуги, что подчёркивает необходимость дальнейшего развития данной сферы.

Установлено, что существует несколько причин низкого уровня спроса на страховые услуги:

- страхование не считается необходимым для удовлетворения базовых потребностей, и большинство населения не видит в нём актуальной необходимости, так как не воспринимает его как важную составляющую повседневной жизни — в отличие от первоочередных нужд;

- низкий уровень доверия к страховым организациям: значительная часть населения сомневается в прозрачности и надёжности страховых компаний, что снижает желание пользоваться их услугами;

- недостаток квалифицированных кадров: дефицит высококвалифицированных специалистов в страховых компаниях ограничивает их возможности предоставлять качественные услуги клиентам;

- мошенничество в сфере страхования: наличие случаев мошенничества подрывает доверие населения к страховой отрасли;

- низкий уровень доверия в ценности страховых продуктов: население слабо осознаёт реальную пользу и ценность страховых услуг, что сдерживает развитие спроса на них.

Все эти факторы негативно влияют на спрос на страховые услуги и создают препятствия для развития и расширения страхового рынка.

• на основе классификации трёх основных типов государственного регулирования страховой деятельности (либеральное, ограничивающее рыночные механизмы, и централизованное государственное регулирование) разработана национальная модель, которая предполагает координацию

институтов государственного и рыночного регулирования в области страхования;

- подтверждено, что конкуренция выступает в качестве особой формы регулирования взаимоотношений между участниками страхового рынка, выполняя такие важные функции, как: *регулирование, распределение, инновации, адаптация и контроль*. В связи с этим она должна рассматриваться как один из основных объектов государственного регулирования. Также обосновано, что алгоритм институционального анализа страховой деятельности включает логическую последовательность: «субъекты – деятельность – правила – оценка – оптимизация»;

- для обеспечения соответствия задачам инновационного обновления страхового сектора экономики республики формируются новые институциональные формы, в связи с чем разработана структурно-логическая модель-алгоритм регулирования страховой деятельности.

Основные положения, выносимые на защиту:

1. «Институциональное обеспечение» в контексте страхового сектора включает несколько важных элементов: механизм распространения и передачи информации; организационная структура; нормативно-правовая база; создание и совершенствование институтов. Далее, в рамках этого понятия обоснованы четыре основных подхода: организационный подход; административно-командный подход; система государственного регулирования; инструменты информационно-аналитического сопровождения. В целом, эти подходы способствуют лучшему пониманию, как функционирует страховой рынок и какие институты и механизмы должны быть созданы и совершенствованы для его эффективного регулирования и развития.

2. Доказано, что государственное регулирование страховой деятельности опирается на институциональную систему и осуществляется через комплекс соответствующих инструментов, механизмов, нормативно-правовых основ. Также обозначены границы государственного вмешательства в страховой сектор, намечены институциональные рамки государственного регулирования, дана классификация формальных (нормативно-правовые акты, официально утверждённые нормы и правила), так и неформальных ограничений (неписаные традиции, шаблоны мышления и поведения, ценности профессиональной этики, представления участников страховых отношений и др.), которые способствуют выполнению задач государственного регулирования и обладают динамическим характером.

3. На основе анализа ключевых характеристик страховой отрасли, которая исторически обеспечивает механизм контроля и устойчивости страхового института через наличие правил и норм, доказано, что страховая сфера обладает более высокими институциональными качествами по сравнению с другими секторами экономики и требует постоянного совершенствования методов её государственного регулирования. Обоснована ключевая роль управленческой информации, которая служит основой для принятия управленческих и регулирующих решений. В связи с этим предложена система

показателей для оценки государственного регулирования, сгруппированных по четырём направлениям, а также многоуровневая модель оценки эффективности управленческих решений.

4. Обосновано, что в условиях перехода к развивающемуся рынку совершенствование механизмов государственного и рыночного регулирования должно стать приоритетом, и это должно происходить на основе координации институтов регулирования и рыночного саморегулирования. Такой подход, с одной стороны, способствует реализации государственной политики и эффективности её внедрения за счёт оптимизации функций государства с использованием альтернативных возможностей институтов рынка страховых услуг (конкуренция и ценообразование), а с другой стороны, институты рыночного саморегулирования, как альтернатива государственному регулированию, снижают объём государственных затрат на регулирование.

5. В понятие «финансовая устойчивость страховых организаций» (которая является важным объектом регулирования) были предложены положения, определяющие это как такое финансовое состояние, при котором организации способны своевременно и в полном объёме выполнять свои обязательства перед всеми субъектами в течение срока действия заключённых договоров. Определены основные методы государственного регулирования финансовой устойчивости, основанные на классификации ключевых показателей оценки финансовой устойчивости страховых организаций. Доказано, что одним из критериев оценки устойчивого развития страховых организаций выступает их инвестиционная деятельность и размещение страховых резервов в этих целях. В зависимости от этих особенностей определены принципы инвестирования, источники инвестиций и, в первую очередь, инвестиционный потенциал.

6. Доказано, что с развитием экономики и рыночных отношений страховой рынок приобретает всё большее значение не только в финансовой сфере, но и в экономической и социальной жизни общества. В связи с этим возникает необходимость совершенствования институциональной инфраструктуры страхового рынка - то есть всех правил, институтов и механизмов, которые обеспечивают его нормальную работу. Особенно важно, чтобы клиенты получали необходимую информацию и консультации. Это способствует осознанию страхования, чаще им пользоваться, а значит — повышает активность страховых отношений в обществе. Это, в свою очередь, делает государственное регулирование отрасли более эффективным и менее затратным для государства. Также доказано, что, если улучшить систему оценки и рейтинга страховых компаний, это поможет лучше управлять страховым рынком и усилит контроль за его участниками.

7. Выявлены основные тенденции в развитии страховой деятельности и страховых услуг в стране. В частности, за последние семь лет доля доходов страховых компаний в структуре валового внутреннего продукта уменьшилась с 0,35% до 0,30%, то есть на 0,05 процентных пункта. Аналогичное снижение наблюдается и по статье расходов страховых институтов, которое объясняется

слаборазвитостью страхового рынка, низким спросом на услуги страховых организаций среди населения, низким уровнем страховой культуры экономических агентов (страхователей), так и среди самих страховых компаний (страховщиков). В связи с этим возникает необходимость улучшения институциональной структуры страхового сектора и страхового рынка страны.

8. На основе анализа состояния (конъюнктуры) рынка страховых услуг, который является специализированным институтом отношений между страхователями и страховыми организациями, а также уровня и механизма его развития с использованием двух основных понятий — спрос и предложение, были выявлены ряд проблем, таких как низкий уровень доверия к страховым компаниям, что затрудняет привлечение клиентов, нехватка высококвалифицированных специалистов в отрасли, неэффективность механизмов контроля за деятельностью страховых компаний и т.д.

9. На основе анализа ABC были выделены основные факторы формирования спроса на страховые услуги (цена или стоимость, качество, репутация); на основе анализа EFAS предложено установить норматив формирования страхового фонда на среднем сроке на уровне минимальных 30 процентов от общего объема страховых выплат, а также частичное возмещение этого фонда со стороны государства.

10. На основе классификации трех основных типов государственного регулирования страховой деятельности (либеральное - ограничивающие рыночные механизмы, государственное - централизованное) предложена национальная модель; разработан модель-алгоритм структурно-логического регулирования страховой деятельности; предложены важнейшие показатели конкурентоспособности страховой организации, основанные на финансовых, организационных и маркетинговых аспектах, которые служат инструментами в системе механизма государственного регулирования страховой деятельности.

Теоретическая и практическая значимость диссертации.

Теоретическая значимость исследования заключается в разработке совершенно новой концепции институциональной поддержки развития системы регулирования страховой деятельности на основе методологии экономической институциональной теории. Основные положения этой концепции включают: отношения государственного и рыночного регулирования и их сформировавшиеся формы: саморегулирование и совместное регулирование; применение элементов антикризисного регулирования в страховой системе; формирование инструментов пруденциального регулирования на страховом рынке, которые вносят определенный вклад в развитие теории страхования.

Практическая значимость результатов работы заключается в том, что положения и выводы диссертации направлены на широкое использование их в государственном регулировании страховой деятельности на национальном уровне, а также в международном сотрудничестве. Выводы и рекомендации автора выявляют направления и новые возможности для совершенствования системы государственного регулирования страховой деятельности с целью

повышения ее эффективности и обеспечения устойчивого развития национального страхового рынка.

Результаты исследования, которые имеют особую практическую значимость:

- будут использованы методологические и методические аспекты оценки эффективности государственного регулирования на основе систематизации рисков регулирования и применения набора показателей в процессе мониторинга и оценки эффективности нормативных актов в сфере страхования;

- разработан комплекс показателей для определения системно важных страховых организаций, разработанный на основе обобщения и систематизации зарубежного опыта и анализа текущего состояния отечественного страхового рынка;

- принципы пруденциального регулирования для страховых компаний, действующих на финансовом рынке страны, могут стать инструментом микропруденциального надзора в сфере страхования.

Результаты исследования будут использованы при подготовке предложений по внесению изменений в действующее законодательство в сфере регулирования страховой деятельности на национальном уровне, а также при внедрении пруденциального регулирования на страховом рынке и решении сложных задач совершенствования системы регулирования. Они также будут применяться в процессе обучения по дисциплинам «Страхование», «Регулирование страхового рынка» и другим.

Степень достоверности результатов диссертационного исследования.

Обоснованность выводов и предложений, представленных в диссертации, и их научный уровень подтверждаются тем, что в ходе исследования использовались основные работы отечественных и зарубежных ученых в области регулирования страхования, сектора страхования экономики и рынка страховых услуг. В процессе исследования широко применялись экономические методы анализа, а выводы и предложения были получены на основе сбора материалов, структурирования и обработки точных информационных ресурсов с использованием современных информационных технологий. Результаты исследования отражены в публикациях автора, что подтверждает достоверность результатов диссертационного исследования.

Соответствие диссертации паспорту специальности. Диссертационное исследование соответствует следующим пунктам Паспорта специальностей Высшей аттестационной комиссии при Президенте Республики Таджикистан по специальности 08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит: Пункт 7. «Рынок страховых услуг»: Подпункт 7.1. «Современные тенденции организации и функционирования системы страхования и рынка страховых услуг»; 7.2. «Теоретические и методологические основы прогнозирования и мониторинга развития страхования и рынка страховых услуг»; 7.3. «Финансовое и налоговое регулирование развития и эффективности функционирования обязательного и добровольного страхования»; 7.5 «Развитие систем страхования и страхового рынка в современных условиях»; 7.6. «Теоретические и методологические

проблемы повышения и обеспечения конкурентоспособности страховых услуг и организаций»; 7.9. «Инвестиционная деятельность и инвестиционный портфель страховых компаний».

Личный вклад соискателя ученой степени в исследование. Все этапы выполнения плана научной работы, включая выбор темы, обоснование и актуальность, цели и выполнение задач, были непосредственно осуществлены автором. Автор самостоятельно предложил методические рекомендации по совершенствованию механизмов регулирования страхового рынка и обеспечению институциональной базы государственного регулирования в страховом секторе экономики Республики Таджикистан, а также механизмы организационно-экономического регулирования деятельности страховых организаций.

Апробация и реализация результатов диссертационного исследования. Основные положения диссертации были обсуждены на следующих научных мероприятиях и получили положительную оценку: теоретические семинары и круглые столы кафедры страхования Таджикского государственного финансово-экономического университета (2015-2023 годы); международная научно-практическая конференция на тему «Антикризисное управление: анализ, обсуждение и поиск механизмов его преодоления», Академия государственного управления при Президенте Республики Таджикистан (25-26 ноября 2021 года); международная научно-практическая конференция на тему «Формирование финансово-кредитных механизмов обеспечения стабильности и экономического роста с учетом перспектив развития интеграции в ЕАЭС» (г. Москва, 25-26 февраля 2016 года) и другие.

Таким образом, результаты исследования и научно-методические рекомендации по совершенствованию институциональных механизмов регулирования деятельности страховых организаций и развитию системы страховых услуг в стране могут быть использованы в дальнейшей деятельности Национального банка Таджикистана, широким кругом существующих страховых компаний, а также в образовательном процессе Таджикского государственного университета финансов и экономики.

Публикации по теме диссертации. На основе материалов диссертации было опубликовано 26 работы, в том числе 16 статей в рецензируемых журналах, входящих в список ВАК при Президенте Республики Таджикистан, и 2 авторские монографии.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, пяти глав основного текста, заключения, списка литературы. Основное содержание работы изложено на 341 страницах компьютерного набора, включает 42 таблиц, 15 диаграмм и 16 рисунков с информацией, содержащей статистические и сравнительные данные.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Во введении диссертации обоснована актуальность выбранной темы исследования, сформулированы основные цели и задачи исследования, обозначены его объект, а также указаны теоретические и методологические

основы. Кроме того, во введении изложена как научная, так и практическая значимость полученных результатов.

Первая глава работы - «Теоретические и институциональные аспекты регулирования страховой деятельности» посвящена ключевым вопросам, связанным с тем, что такое страхование с точки зрения институциональной экономики и какое оно занимает место в её структуре. Также исследуется, как устроено и работает государственное регулирование страховой деятельности, каковы его структура и механизмы. Особое внимание уделяется институтам регулирования и саморегулирования в страховом секторе и тому, как они диалектически взаимодействуют между собой.

В рамках данной главы осуществляется введение авторского определения «институционального обеспечения» в сфере страхования экономики как механизмов распространения и передачи информации, организационной структуры и нормативно-правовых оснований, а также создания и совершенствования соответствующих институтов в структуре и системе институциональной организации. Это осуществляется на основе четырех основных типов отношений: а) организационные отношения, которые определяют структурные и практические аспекты экономических отношений в различных сферах; б) административно-командные отношения, отражающие методы и формы государственного управления; в) система государственного регулирования, включающая комплекс соответствующих мер государственной поддержки и нормативно-правовое регулирование; г) комплекс инструментов, который обеспечивает информационно-аналитическую поддержку деятельности агентов экономической системы.

В диссертации, опираясь на анализ научной литературы по теме, установлено, что сущность страхования можно объяснить с двух основных точек зрения: как экономическую категорию — страхование рассматривается как часть экономических отношений, связанная с перераспределением рисков и ресурсов. С позиции институционального подхода — страхование понимается как совокупность правил, норм, организаций и механизмов, которые регулируют страховую деятельность в обществе.

В экономической науке чаще всего используется подход, при котором страхование рассматривается как экономическая категория. Современные научные дискуссии в основном сосредоточены на понимании роли страхования в системе экономических отношений, где оно воспринимается как форма денежных взаимоотношений, связанных с распределением и управлением рисками. Однако существует и другой — институциональный подход, при котором акцент делается не столько на финансовом аспекте, сколько на организационной структуре страховой системы. Этот подход изучает, как устроены институты, обеспечивающие функционирование страхования: какие правила, нормы и организации регулируют данный сектор. Многие отечественные исследователи поддерживают институциональный подход, утверждая, что страхование является важным институтом рыночной социально-экономической системы страны и её регионов. Оно играет ключевую роль в

обеспечении устойчивости и стабильности воспроизводственных процессов в экономике.

Таким образом, если рассматривать страхование именно как специфичный экономический институт, то это позволяет более глубоко понять его структуру, определить основные направления институциональной деятельности и выстроить более эффективные механизмы регулирования страхового рынка. Такой подход особенно важен для обеспечения устойчивого и сбалансированного развития отрасли.

Автор отмечает, что устойчивое развитие экономической системы невозможно без надежной институциональной базы. Под институциональным обеспечением он понимает не просто формальные правила, а целую систему — это и способ передачи информации, и организационная структура, и нормативно-правовые документы, а также институты, которые регулируют деятельность участников рынка. Анализируя разные подходы к пониманию институционального обеспечения, автор добавляет, что помимо уже известных четырех подходов (организационного, административно-командного, регулирующего и информационно-аналитического), важно учитывать идеи институционализма. В рамках этого направления используются ключевые понятия, такие как:

- институт (устоявшиеся правила и нормы поведения),
- институциональные ограничения (ограничения, направляющие действия экономических агентов),
- институциональная структура (система институтов и их взаимосвязей),
- институциональная среда (контекст, в котором функционируют институты),
- институциональная таблица (инструмент анализа институциональных изменений),
- институциональные реформы (процессы изменения и адаптации институтов).

Все эти элементы могут использоваться в комплексе и дополнять друг друга, формируя прочную основу для эффективного функционирования экономической и страховой систем.

В диссертации с целью более глубокого и аргументированного раскрытия содержания понятия «институциональное обеспечение», на основе анализа различных научных взглядов и теоретических подходов, были выделены четыре ключевых направления:

1. Организационный подход определяет структурные и практические процессы экономических отношений в различных сферах. В рамках этого подхода важное значение имеют знакомство организаций с экономической структурой функций и процессом операций.
2. Административно-командный подход охватывает государственное управление и контроль посредством детализированных инструментов. Здесь важны формы и методы государственного управления, которые могут анализировать и направлять различные политические и экономические направления.

3. Система государственного регулирования представляет собой совокупность мер и государственной поддержки, обеспечивающих соблюдение правовых норм и регулирование экономической деятельности в рамках установленных законов и стандартов с целью обеспечения справедливости и эффективности рынков, и институтов.

4. Совокупность инструментов относится к процессу сбора и анализа информации и помогает в осуществлении деятельности экономических агентов в системе экономики. Эти инструменты важны для обработки данных, проведения исследований и принятия обоснованных экономических решений на высоком уровне.

В рамках понятия «институциональное обеспечение» выделены несколько ключевых институциональных детерминант, каждая из которых играет важную роль в понимании и анализе социально-экономических отношений и институциональных структур. К ним относятся:

- институты — это формальные и неформальные правила, законы и механизмы, которые направляют поведение участников экономической системы, обеспечивая условия для их сотрудничества и координации действий.

- институциональные ограничения — это совокупность норм и правил, ограничивающих или регулирующих экономическую и социальную деятельность таким образом, чтобы она осуществлялась в рамках определённой правовой системы.

- институциональная структура — это система институтов, правил и процессов, которая служит основой институциональной системы и поддерживает её стабильное развитие.

- институциональная среда — это социальные, политические и экономические условия, в рамках которых действуют институты, а также факторы, влияющие на их эффективность.

- институциональная матрица — это совокупность норм, обязательств, правил и взаимосвязанных механизмов, которые определяют экономическое и социальное поведение участников.

- институциональные реформы — это процесс изменения существующих структур или создания новых институтов для повышения эффективности работы всей системы.

Все эти элементы в совокупности формируют единую систему, способствующую эффективному социально-экономическому развитию.

Автор обосновал, что институциональное обеспечение государственного регулирования страхового сектора экономики страны реализуется через формирование и развитие институциональной и инфраструктурной системы регулирования, представленное в таблице 1.

Таблица 1. — Институциональная и инфраструктурная система обеспечения государственного регулирования страхового сектора экономики

Институт	Характеристика
Финансово-устойчивый	Сосредоточен на создании и поддержании чётких правил финансовых взаимоотношений и ответственности страховых компаний, обеспечивая стабильность и доверие в страховой системе.
Аналитико-оценочный	Формирует систему инструментов для анализа, оценки и рейтингования страховых компаний, что помогает прогнозировать поведение участников и формировать стандарты надёжности.
Регулирующий	Определяет соотношение формального и неформального регулирования страхового рынка с учётом его текущего состояния и особенностей развития.
Интеграционный	Устанавливает правила и санкции, способствующие целостности и устойчивости структуры страхового рынка, а также согласованию интересов его участников.
Трансформационный	Отвечает за развитие институтов, обеспечивающих безопасность страховой деятельности и создание единого механизма координации между всеми участниками.
Коммуникативный	Обеспечивает эффективный обмен информацией между участниками страхового рынка, способствует их взаимодействию и укреплению доверия между страхователями и страховщиками.

Источник: составлено на основе: [20, с. 50]

В диссертации утверждается, что страхование — это не просто отдельная отрасль, а целая система экономических институтов, которые объединяются через страховые отношения. Эта система включает в себя различные виды страхования, такие как коммерческое и социальное, обязательное и добровольное, которые регулируются как общими, так и специализированными правилами. Компании, работающие в сфере страхования, а также страховые контракты, являются формами этой системы, основанными на определённых правилах и нормах, которые устанавливают рамки их деятельности. В обобщённом виде институт страхования состоит из двух по своей природе различных институтов: социального и коммерческого страхования.

В диссертации с институциональной точки зрения страхование отнесено к транзакционному сектору экономики, то есть к той её части, которая занимается организацией и поддержанием экономического взаимодействия. Страхование, как и другие транзакционные услуги (например, оптовая и розничная торговля, финансовые услуги и операции с недвижимостью), создаёт условия для защиты интересов участников экономической деятельности. Институт страхования в рамках транзакционного сектора экономики может снижать уровень транзакционных издержек предпринимателей путём компенсации их потерь. Это связано с тем, что предпринимательская деятельность осуществляется в условиях рыночной неопределённости и риска, что влечёт за собой ожидания экономических потерь. Например, в процессе инвестирования экономические субъекты могут ожидать убытков в связи с рисками, такими как инфляция. В

таких случаях они могут прибегнуть к страховым услугам, в частности, к страхованию инвестиций. Таким образом, использование института страхования позволяет экономическим субъектам минимизировать финансовые потери. Страховой полис в этом случае может рассматриваться как ценная бумага, способная компенсировать убытки в случае наступления страхового случая и даже приносить доход. Как подчёркивают некоторые авторы [19] в экономической литературе, принцип формирования страхового полиса как важного института и нематериального экономического блага заложен в процессе производства материальных благ. В нём проявляются два ключевых экономических требования — перенос риска и накопление капитала, которые в целом способствуют увеличению богатства и активов экономических субъектов. Кроме того, институт страхования также выполняет функцию механизма и инструмента государственного регулирования социально-экономической жизни. Прямое регулирование заключается в создании института и введении соответствующих норм и правил, которые определяют его деятельность. Этот институт представляет собой экономическое явление по своему содержанию, но при этом его реализация осуществляется через правовые механизмы. Примером такого подхода является обязательное страхование. Хотя обязательное страхование связано с экономическими отношениями, его внедрение имеет правовую основу, поскольку оно всегда регулируется через принятие соответствующих нормативных актов (законов). Характерные признаки института страхования представлены в таблице 2.

Таблица 2. – Специфические признаки института страхования

Характерный признак	Проявление
Вид и количество субъектов, на деятельность которых распространяется данная норма	Субъекты страховых отношений: страховые организации, посредники, представители страховой инфраструктуры и их партнёры
Сфера принятия решений, деятельности или взаимных отношений субъектов, регулируемых данной нормой	Страховая деятельность
Время возникновения, период устойчивости института	Точная дата возникновения не определена
Уровень формализации института	Закон, нормы, правила, национальные указы и другие подзаконные акты, соглашения и международные документы
Вид прямых информационных механизмов, на которые распространяются нормы института в отношении этих субъектов	Публикации в печатных изданиях, размещение в интернете
Вид прямых механизмов контроля за соблюдением норм	Система надзора

Источник: таблица составлено автором на основе [21, с. 75]

В этом разделе дано описание и классификация структуры институциональной системы государственного регулирования страховой деятельности. Эта структура включает в себя как формальные ограничения (законы, официально утверждённые правила и нормы), так и неформальные ограничения (неписаные традиции, шаблоны мышления и поведения, ценности

профессиональной этики, взгляды участников страховых отношений и др.), которые способствуют выполнению функций государственного регулирования и обладают динамичным характером.

В диссертации особое внимание уделено проблемам институциональной структуры государственного регулирования страховой деятельности. Это объясняется тем, что в условиях рыночной экономики государство координирует весь процесс формирования и укрепления норм и правил, а также определяет стандарты справедливого взаимодействия между участниками страхового рынка. Необходимые изменения и корректировки формальных норм осуществляются централизованно — через правовые и законодательные преобразования. Собственно, необходимость государственного регулирования обусловлена социальной значимостью страхования, то есть его способностью компенсировать материальные и финансовые убытки граждан, предоставляя им дополнительный доход. Одной из ключевых задач государства при этом является обеспечение доверия к деятельности страховых компаний.

Диссертант отмечает, что государственное регулирование страховой деятельности необходимо из-за её институциональной природы, а также влиянием некоторых факторов: отсутствие здоровой конкуренции; невозможность достижения идеального равновесия; нехватка информации: высокие транзакционные издержки; особенности страховых услуг как общественного блага: влияние внешних факторов; обеспечение государственной безопасности.

В системе государственного регулирования страхования используются как прямые, так и непрямые методы регулирования. Непрямое регулирование, как правило, направлено на воздействие на внешнюю среду деятельности страховых организаций. Посредством влияния на эту среду создаются необходимые условия, которые, в свою очередь, способствуют корректировке деятельности самих страховых организаций.

Основные формы государственного регулирования страховой деятельности, которые упорядочивают страховые отношения, включают: страховой надзор, обязательное страхование, лицензирование, участие государства в предпринимательской деятельности, государственное планирование, пруденциальное регулирование, программирование и прогнозирование в государственном масштабе, антимонопольное регулирование, контроль за формированием цен, государственные контракты, финансирование со стороны государства, налогообложение, регулирование норм рефинансирования и валютное регулирование. Классификация методов, форм и инструментов регулирования страховой деятельности, исходя из текущей практики нашей страны, представлена в таблице 3.

Таблица 3. - Классификация методов, форм и инструментов регулирования страховой деятельности, основанная на текущей практике страны.

Методы	Описание	Формы регулирования	Конкретные инструменты
Прямые методы	Напрямую регулируют деятельность через конкретные правила и законы.	Прямое вмешательство через законы, лицензирование, контроль, планирование	Конкурсы, аккредитация, контракты, дотации, тарифы, квоты, государственные программы и т.д.
Экономическое администрирование	Включает в себя регулирование через гос. предпринимательство, сертификацию, контроль.	Формирование рынка через гос. предприятия и правила контрактования.	Организационно-правовые формы, конкурсы, аккредитация, дотации, субсидии, тарифы и квоты
Институциональное администрирование	Контроль и лицензирование конкретных видов деятельности, например, страхования.	Лицензирование, обязательное страхование, гос. надзор.	Лицензии, обязательные страхования, правовые нормы и правила
Стратегическое и тактическое планирование	Разработка планов и прогнозов для управления и регулирования деятельности в долгосрочной перспективе.	Программирование и прогнозирование государственной политики.	Программы, прогнозы, планы, указания на будущее, индикативные планы
Косвенные методы	Регулирование через экономические рычаги, такие как налоги, ставки и финансовые условия.	Косвенное влияние через финансы, налоги, валюту.	Нормативы, налоги, штрафы, ставки рефинансирования, инфляция, валютный курс
Регулирование финансовой деятельности	Контроль за финансовой стабильностью, ценообразованием и другими экономическими процессами.	Финансовая стабильность, инвестиции, цены.	Лимиты, налоги, штрафы, нормативы и льготы на финансовые действия.
Денежно-кредитное регулирование	Влияние на экономику через валютный курс и инфляцию.	Управление валютным курсом, инфляцией, ставками.	Ставки рефинансирования, курс валют, другие макроэкономические инструменты.
Налогово-бюджетное регулирование	Влияние на экономику через налоги и бюджетные политики.	Налогообложение, финансовая политика.	Налоговые ставки, налоговые доходы, уровень налогообложения

Источник: составлено автором

В диссертации рассмотрена взаимосвязь между институтами государственного регулирования и саморегулирования страховой деятельности. Подчёркнуто, что основой воздействия государства на страховую деятельность является учёт рыночных сил, в связи с чем государственное регулирование и рыночные формы саморегуляции взаимосвязаны. Автор утверждает, что нельзя рассматривать государство и рынок как противоположности, поскольку они не могут существовать друг без друга. Напротив, современные тенденции социально-экономического развития показывают, что эти два элемента становятся все более взаимосвязанными. Это происходит благодаря усилению сотрудничества между государственным и частным секторами, а также между государственным и рыночным регулированием. Рынок, в том числе рынок страховых услуг, представляет собой систему, которая требует четко установленной правовой базы и организации для нормального функционирования. Рынок сам по себе, как частично саморегулирующаяся структура, не может быть полностью самоуправляемым. Для эффективной работы рынков необходимо участие государства, которое обеспечивает правовую защиту, контроль и соблюдение правил, а также наличие платежной системы.

Понятием "саморегулирование" автор называет действия участников рынка (в данном случае, страховых компаний), которые самостоятельно разрабатывают стандарты и правила своей деятельности, а также следят за их соблюдением. Это позволяет достигать интересов всех участников рынка. Автор приходит к выводу, что регулирование в сфере страхования должно быть многогранным. Оно может быть как государственным, так и рыночным, а также комбинированным — саморегулированием и совместным регулированием между государством и рынком. (см. рисунок 1).

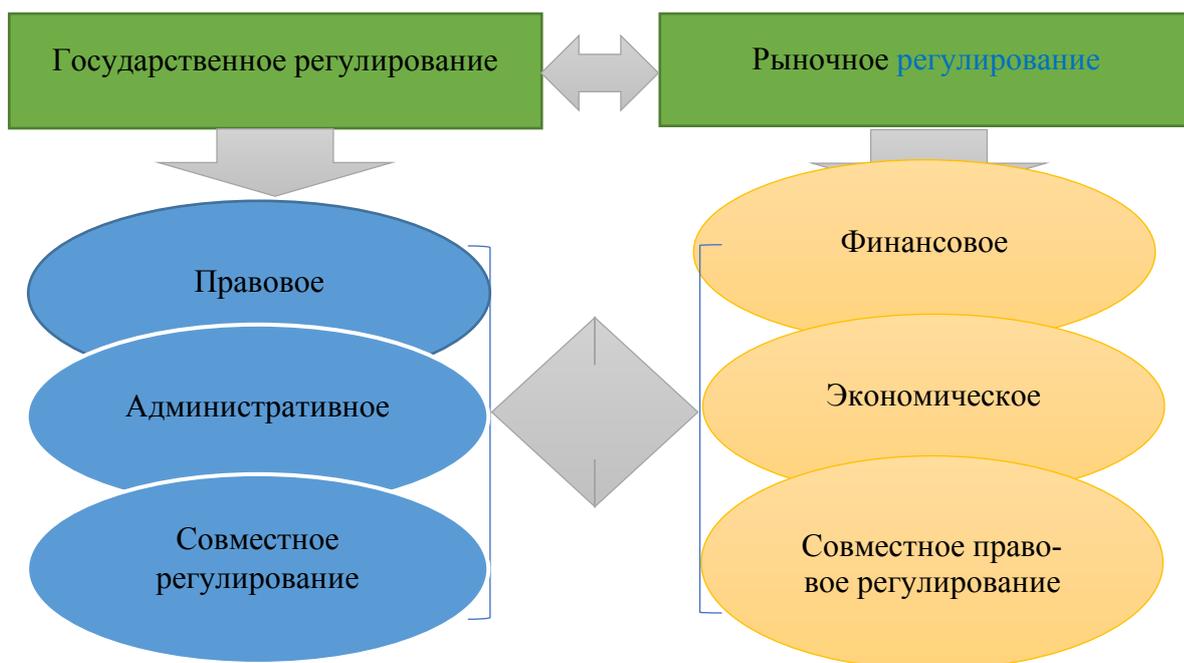


Рисунок 1. - Модель регулирования страховой деятельности

Источник: составлено автором

В зависимости от критерия области регулирования автор классифицирует его на правовое, экономическое и финансовое регулирование, объясняя институциональное значение каждого из них.

Вторая глава «Методические и методические аспекты оценки эффективности институтов государственного регулирования страховой деятельности» содержит научные проблемы, связанные с исследованием методических основ оценки эффективности государственного регулирования рынка страховых услуг, методических отношений оценки государственного регулирования финансовой устойчивости деятельности страховой организации и обеспечения информационной инфраструктуры государственного регулирования страховой деятельности.

На основе анализа основных характеристик страховой отрасли, которая исторически обеспечивается механизмом контроля и стабильности института страхования с наличием правил и норм, доказано, что страховой сектор обладает более высокими институциональными качествами по сравнению с другими секторами экономики и требует, чтобы методы государственного регулирования постоянно совершенствовались. Автором обоснована роль ключевой информации для управления, которая служит основой для принятия управленческих и регуляторных решений, и, в связи с этим, для оценки государственного регулирования предлагается комплекс индикаторов (по четырем направлениям), а также многоуровневая схема оценки эффективности управленческих решений.

В диссертации классифицированы различные виды страховых услуг, которые предлагают страховую защиту. В 2023 году на рынке страховых услуг страны функционировало 20 страховых организаций, что на 3 организации, или на 17,6%, больше, чем в 2010 году. На данный момент на рынке страхования экономики страны работают 16 частных страховых компаний, которые составляют более 85% всех действующих страховых организаций. Именно эти компании являются основными агентами рынка страхования. Выявлена монополярная структура рынка страхования, о чем свидетельствует индекс Херфиндаля-Хиршмана (ИНН). Расчеты показывают, что индекс Херфиндаля-Хиршмана для активов страховых организаций составляет 2321,7, а для обязательств — 2795,4. Таким образом, страховой рынок страны можно охарактеризовать как монополистический, на котором наблюдается несовершенная конкуренция. На рынке в основном две страховые компании играют ключевую роль — ОАО «Национальное первичное страхование» и ООО «Спитамен - Иншуренс» —, их активы составляют соответственно 41,3% и 19,7%. В совокупности эти две компании владеют более чем 61% активов всех страховых организаций страны. Соответственно, более 60% обязательств страховых организаций приходятся на эти две компании.

Анализ показывает, что рынок страхования в стране характеризуется несколькими основными тенденциями: изменение структуры страховой деятельности, начало процессов капитализации на рынке страхования, тенденции концентрации капитала и распределения рынка, наличие

иностранного капитала, а также перестрахование. В настоящее время на рынке страхования наблюдается положительная динамика, создаются условия для его равномерного и быстрого развития. Потенциал его роста составляет 5-6% в год. Следует отметить, что этот рост будет происходить одновременно с улучшением уровня жизни населения и развитием всей экономики страны. Однако существует вероятность неожиданных скачков, связанных с низким уровнем страховой культуры населения и недоверием людей к деятельности страховых организаций. Учитывая социально-экономическое значение страхования в жизни общества, существует реальная необходимость в государственном регулировании рынка страховых услуг.

Автор отмечает, что в системе государственного регулирования институциональная среда имеет особое значение, поскольку она играет роль системы регулирования на рынке страхования и проявляется в различных формах институциональной деятельности, включая организации и учреждения, законодательные акты, правовые нормы и т.д. Если институциональная среда не обладает возможностью выполнять необходимые функции, объем производства и предложения страховых услуг сокращается. Таким образом, анализ деятельности агентов на рынке страховых услуг состоит из двух этапов: общая стадия анализа (расчет показателей, суммирующих состояние деятельности) и стадия анализа отдельных аспектов деятельности. Анализ деятельности, если он проводится в целях регулирования, всегда включает сбор управленческой информации. Все административные процессы, прежде всего, включают процессы поиска, регистрации, анализа, оценки и распространения информации. В сфере управления информацией является сведением, которое снижает неопределенность знаний о состоянии социально-экономических процессов деятельности в страховании. Управление и регулирование связано с информацией, которая отражает, воспринимает и изменяет социально-экономические процессы, то есть использует информацию, непосредственно необходимую для разработки и внедрения административных воздействий. Здесь рассматривается именно административная информация. Совокупность данных о текущих процессах в страховой отрасли и вокруг нее, которая служит основой для принятия управленческих решений, называется административной информацией. Административная информация определяется как «часть данных, содержащих новизну и пользу для принятия обоснованного решения специалистами». Действительно административная информация является частью общего массива информации и используется для поддержки процессов управления и регулирования. Административная информация должна соответствовать характеру и классификации законов, нормативных актов, которые обязательно должны быть применены в процессе управления. Административная информация выполняет ряд задач, которые приведены на рисунке 2.

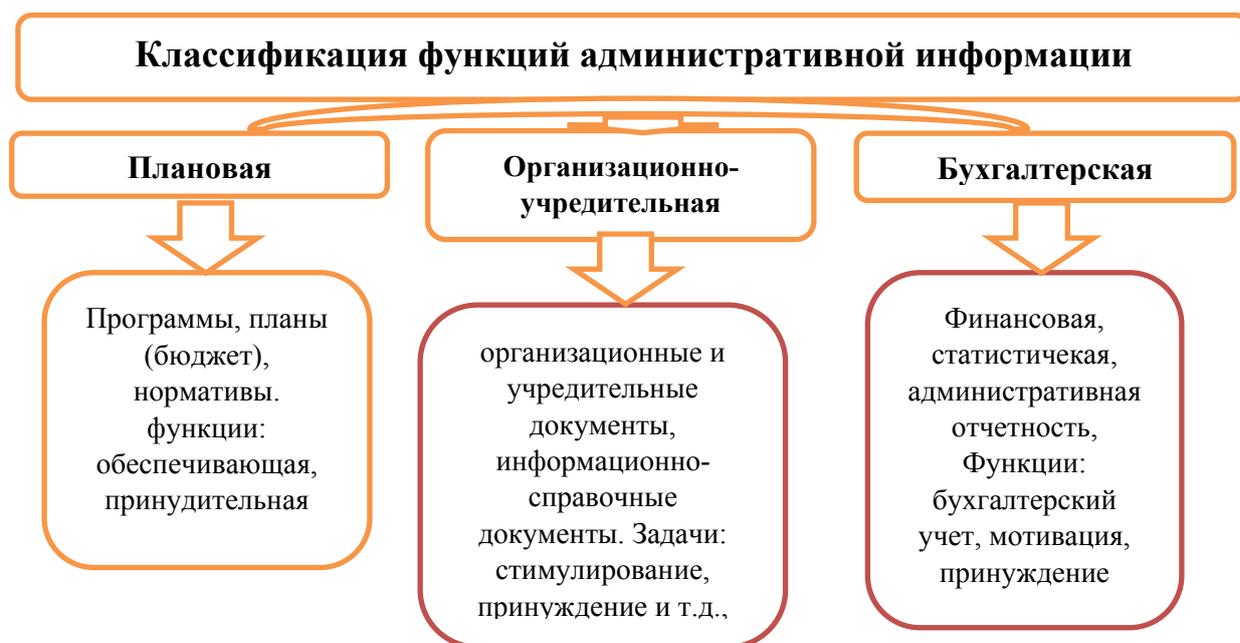


Рисунок 2. Классификация функций административной информации

Источник: составлено автором

Информация и система показателей деятельности должны быть неразрывно связаны с целями и инструментами, которые используются регулирующими органами. Качество и полнота данной информации крайне важны, поскольку они позволяют регулирующим органам разрабатывать эффективные стратегии и устанавливать конкретные, достижимые цели воздействия на регулируемую сферу.

Диссертант подчёркивает, что объём производства и предоставления страховых услуг, а также расширение рынка страховых услуг являются конечным результатом административной деятельности и государственного регулирования данного рынка. Для оценки результатов и эффективности деятельности агентов страхового сектора необходим их более глубокий анализ и оценка. Государственное регулирование страховой деятельности — это долгосрочный процесс, эффективность которого оценивается на основе соотношения полученных результатов и затрат, понесённых для их достижения.

При оценке государственного регулирования, следует рассмотреть, его многогранное влияние на экономику и страховой рынок. Необходимо учитывать, способствует ли регулирование устойчивому развитию экономики, поддерживает ли рост. Кроме того, принципиально осознавать, как эти меры влияют на сам страховой рынок — например, на его развитие, уровень конкуренции, доступность страховых продуктов для населения и качество страховых услуг. Ещё один важный момент — это влияние на всех участников рынка: страховые компании, клиентов и посредников. Необходимо проанализировать, как регулирование трансформирует их функционирование, насколько они удовлетворены и адаптированы новыми условиям (см. таблицу 4).

Таблица 4. – Направления оценки государственного регулирования страховой деятельности.

Направления	Индикаторы
Развитие экономики страны	Увеличение ВВП за счёт активности страховой отрасли, рост производства благодаря снижению простоя, увеличение инвестиционных ресурсов, поступления налогов, доходы от лицензирования и регистрации страховых компаний.
Развитие страхового рынка	Доля страховых премий в ВВП страны и на мировом рынке, объем страховых премий на душу населения, динамика роста рынка, доступность страховых услуг для населения.
Экономия ресурсов участников рынка	Сумма экономии благодаря государственным субсидиям и бюджету, снижение расходов через использование страхования, оптимизация страховых программ страховщиками.

Источник: составлено автором

С целью совершенствования механизмов государственного регулирования страхового рынка, нужно разработать систему показателей для оценки их эффективности. Особое внимание стоит уделять динамическим показателям — тем, которые меняются со временем и позволяют отслеживать, насколько успешно достигаются поставленные цели. Регулярный мониторинг этих данных помогает выявлять как долгосрочные тенденции, так и краткосрочные изменения. Например, рост эффективности можно будет увидеть по улучшению показателей, тогда как их падение или стагнация могут указывать на наличие определённых проблем. В целом, осознать, насколько эффективны меры регулирования, возможно через анализ того, как развивается страховой сектор в масштабах всей экономики. Это видно из данных на диаграмме 1.

С 2015 по 2023 годы доходы и расходы страховых компаний в Таджикистане стабильно росли. Если рассмотреть на ситуацию в целом, то в первые пять лет (2005–2010) темпы роста были ускоренными — доходы увеличились на 320%. Это доказывает тот факт, что в тот период страховой рынок активно развивался, а объёмы доходов значительно выросли. Однако в следующую пятилетку (2010–2015) темпы роста замедлились — составили 145,3%. Такое снижение могло быть связано как с последствиями мирового финансового кризиса, так и с внутренними экономическими проблемами. Тем не менее, с 2015 по 2023 год (см. диаграмма 2) наблюдается очередной заметный рост доходов страховых компаний — на 191,5%. Таким образом, динамика этого роста и тенденции развития показывают, что государственное вмешательство и регулирование страховой отрасли сыграли важную роль в улучшении положения на рынке и повышении его эффективности.

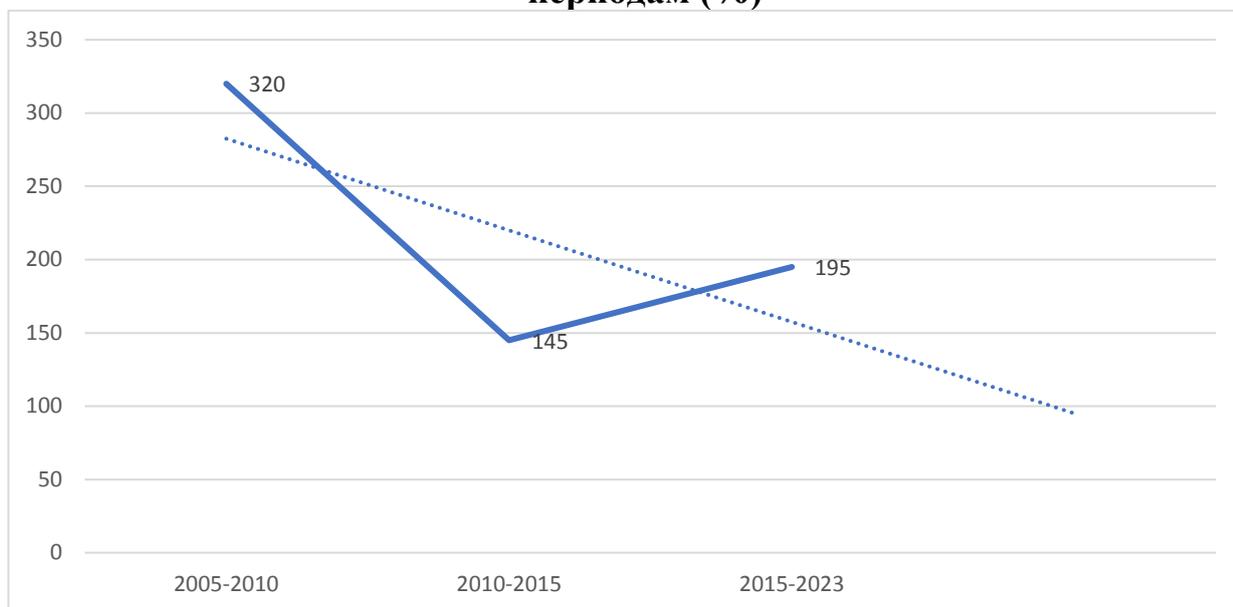
Диаграмма 1. - Динамика объемов доходов и расходов страховых компаний республики (млн. сомони)



Источник: [22, с. 419]

Как было выше отмечено, государственное регулирование страховой отрасли - это комплексный и долгосрочный процесс, эффективность которого зависит от того, в какой мере результаты соответствуют затраченным ресурсам. Оценка этого регулирования должна учитывать два основных аспекта: воздействие на экономику страны и страховой рынок в целом, а также влияние на деятельность страховых компаний. (см. диаграмму 2).

Диаграмма 2. - Темпы роста доходов страховых компаний по пятилетним периодам (%)



Источник: составлено автором

Оценка эффективности государственного регулирования страховой деятельности сталкивается с трудностями, так как она не всегда учитывает затраты на регулирование на макроуровне экономики. Одной из таких проблем является сложность в количественной оценке, поскольку страховые услуги представляют собой комплексные и специфические явления. Автор утверждает, что для полноценной оценки регулирования необходимо использовать комплекс показателей. Эти показатели можно разделить на четыре основные группы:

1. Оценка эффективности государственной поддержки предпринимателей и страховых организаций.
2. Оценка эффективности участия государства в деятельности страховых компаний.
3. Оценка эффективности регулирования обязательного страхования.
4. Оценка эффективности планирования страховой деятельности.

В диссертации также рассмотрены вопросы обеспечения инфраструктурной и информационной базы государственного регулирования страховой деятельности, а также теоретические аспекты оценки рейтинга страховых организаций. Автор отмечает, что в настоящее время инфраструктура страхового рынка республики ещё не полностью сформирована, и не все инфраструктурные организации присутствуют на этом рынке. С развитием рынка страховых услуг и увеличением активности страховых компаний возникает вопрос доверия к этим организациям. В этом контексте определение

рейтинга страховых компаний становится важным инструментом для государственного регулирования рынка страховых услуг. Рейтинг помогает выявить наиболее надежные компании, что способствует повышению прозрачности и доверия со стороны клиентов и регулирующих органов. Отечественные разработки в области рейтинговой оценки, которые в настоящее время формируются, имеют ряд недостатков: ограниченность анализа (в основном проводится количественная оценка конкурентоспособности страховой компании); слабая ориентированность на потребителя (интерпретация и таблицы рейтингов трудны для понимания, а сами рейтинги публикуются только в специализированной литературе); низкий охват рынка.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что на данном этапе существует необходимость разработки единого подхода к оценке конкурентоспособности страховых организаций, основанного на накопленном опыте, который позволит специализированным агентствам и экспертам-разработчикам выработать собственные методы. Оценка рейтинга надёжности страховой компании позволяет определить приоритетные направления и важнейшие объекты государственного регулирования страховой деятельности в стране. Для определения рейтинга страховой организации необходимо анализировать данные за последние три или пять лет.

Утверждается, что усовершенствование механизмов государственного и рыночного регулирования на основе гармонизации институтов регулирования и саморегулирования рынка должно быть поставлено в приоритет. Этот подход, с одной стороны, способствует реализации государственной политики и эффективности её внедрения через оптимизацию функций государства с использованием альтернативных возможностей институтов рынка страховых услуг (конкуренции и цен), а с другой стороны, институты саморегулирования рынка, как альтернатива государственному регулированию, уменьшают объем государственных расходов на регулирование.

Система регулирования — это структура, которая объединяет различные механизмы и инструменты для контроля и управления страховой отраслью. Автор подчеркивает, что именно в интеграции институтов государственного регулирования и институтов и механизмов рыночного регулирования формируется целостная система макроэкономического регулирования страховой отрасли экономики или рынка страховых услуг. Представлена примерная структура механизмов государственного и рыночного регулирования страховой отрасли экономики, которая изображена на рисунке 3.



Рисунок 3. - Государственные и рыночные механизмы регулирования страхового сектора экономики

Источник: составлено автором

В диссертации скрупулезно рассматриваются институциональные основы регулирования конкуренции на рынке страхования. Конкуренция является ключевым фактором воздействия рынка на деятельность участников страховых отношений. Однако на рынке страхования конкуренция проявляется по-особенному, поскольку рынок имеет олигополистическую природу, что означает наличие небольшого числа крупных игроков, которые контролируют большую часть рынка. Несмотря на наличие множества страховых компаний, по данным Национального банка Таджикистана, в 2022 году в стране было всего 19 страховых организаций, и основная часть сделок проходила через крупнейших игроков. Это высокое сосредоточение, при котором три крупнейшие компании собирают более 70% страховых взносов, подчеркивает важность изучения конкуренции между участниками рынка. На рынке значительную роль играют активы ОАО СО «Первичное национальное страхование» (41,3%), ООО СО «Спитамен-Иншуренс» (19,7%) и КГК «Таджиксугурта» (10,1%), что означает, что более 71% всего имущества страховых организаций страны принадлежит этим трем компаниям.

В ходе исследования было установлено, что большое количество обращений от частных лиц в страховые организации связано с жалобами на отказ от заключения договора без покупки дополнительных добровольных услуг, а

также с тем, что страховые компании не применяют коэффициент снижения тарифов для водителей без аварий при предоставлении полиса обязательного страхования ответственности владельцев транспортных средств. Особенно явные нарушения наблюдаются в связи с неисполнением положений статьи 10 Закона Республики Таджикистан «О конкуренции и ограничении монопольной деятельности на товарных рынках».

Диссертант выделил несколько категорий участников конкуренции на страховом рынке, основываясь на их ролях и взаимодействии в страховых отношениях.

Первая категория — это страховые компании, которые конкурируют между собой за клиентов, предлагая более выгодные условия страхования.

Вторая категория — это посредники, такие как страховые агенты и брокеры, которые соревнуются за покупателей страховых услуг, предлагая выгодные условия для заключения договоров.

К третьей категории относятся инфраструктурные участники, такие как актуарии, которые соперничают между собой, предлагая высокое качество услуг и выгодные цены.

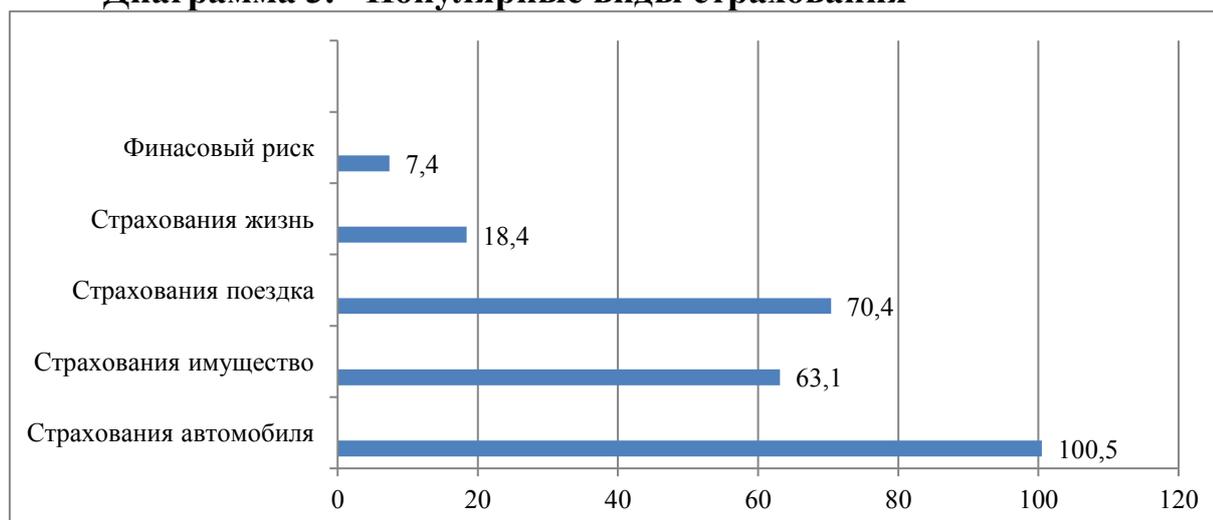
Четвёртую категорию составляют саморегулируемые организации, которые, конкурируя между собой, привлекают участников выгодными условиями членства и взаимодействия.

На страховом рынке конкуренция развивается как внутри одной категории участников, так и между представителями разных категорий, а также между различными сегментами рынка. Например, страховые компании могут соперничать не только друг с другом, но и с посредниками. Автор акцентирует внимание на том, что конкуренция в страховой сфере носит многоэлементный и межотраслевой характер, что придаёт рынку дополнительную сложность и многоуровневость. Исходя из этого, при формировании системы государственного регулирования страховой деятельности необходимо учитывать данную специфику, с целью обеспечения баланса интересов всех участников рынка и предотвращения всевозможных нарушений их прав.

Законодательство уже в некоторой степени отражает многосторонний характер конкуренции. Учет всех условий, как объективных, так и субъективных, при формировании форм и содержания государственного регулирования играет важную роль в обеспечении эффективной работы страхового в целом, виды и страховые продукты, которые популярны среди населения, должны быть в большей степени охвачены институциональным регулированием и контролем.

Например, в республике потребители вынуждены приобретать определенные виды страхования в соответствии с законодательством или требованиями некоторых компаний/структур. Наиболее распространенными являются страхование транспортных средств и, после этого, страхование путешествий за рубеж. Виды добровольного страхования, например, согласно банковским правилам при предоставлении кредита, пока не имеют четко установленных требований (диаграмма 3).

Диаграмма 3. - Популярные виды страхования



Источник: составлено автором

Ужесточение требований к платежеспособности страховых компаний приводит к существенным трансформациям в структуре конкуренции на рынке. Повышенные стандарты усложняют деятельность небольших компаний, что нередко вынуждает их покидать рынок. В итоге освобождается место для более крупных страховых организаций, которые обладают необходимыми и достаточными ресурсами для функционирования в условиях новых требований и, следовательно, укрепляют свои позиции на рынке. Это ведёт к увеличению концентрации капитала в отрасли и усилению роли крупных компаний, способных контролировать значительную часть рынка и оказывать влияние на условия конкуренции. В частности, на рынке индивидуального страхования такие компании могут сохранять устойчивое положение в течение длительного времени благодаря своим финансовым возможностям. При этом высокая концентрация капитала и доминирование немногих крупных игроков могут ограничивать уровень конкуренции и снижать гибкость рынка, что следует учитывать при разработке мер государственного регулирования страховой деятельности.

Результаты анализа рынка свидетельствуют о том, что три крупнейшие страховые группы и компании контролируют от 60 до 90% его объёма. Это говорит о их доминирующем положении в страховом секторе. В таких условиях одной из ключевых задач органов регулирования становится предотвращение процессов монополизации, поскольку высокая концентрация капитала в руках ограниченного числа участников может ослабить конкуренцию и сократить возможности выбора для потребителей. При этом важно учитывать, что уход страховых компаний с рынка обусловлен не только конкурентной борьбой. Он также может быть связан с внутренними проблемами самих компаний, такими как ошибки в оценке страховых рисков, неэффективное управление или другие организационные недостатки. Поэтому важно, чтобы регуляторная система обеспечивала не только конкурентоспособность, но и стабильность рынка, контролируя такие риски и принимая меры для предотвращения негативных последствий, таких как монополизация или массовые банкротства.

В диссертации автор уделяет особое внимание финансовой устойчивости страховой организации, которая регулируется через законодательство и нормативные акты, а контроль за этим осуществляется государством в лице страховых регулирующих органов. Нормативно-правовые акты законодательства о страховании, как инструменты государственного регулирования, определяют различные методы регулирования, и они описаны следующим образом (таблица 5).

Таблица 5. — Характеристика основных методов государственного регулирования финансовой устойчивости страховых организаций:

Услуги	Характеристика
Установление минимального размера уставного капитала страховщиков	Основой финансовой устойчивости страховой компании является наличие уставного капитала, который должен быть полностью оплачен, как это предусмотрено статьей 26 Закона Республики Таджикистан «О страховой деятельности». Этот капитал должен быть выражен исключительно в национальной валюте — сомони. Размер уставного капитала устанавливается Правительством Республики Таджикистан, что позволяет контролировать финансовую состоятельность страховых организаций и обеспечивает дополнительную стабильность на страховом рынке.
Перестрахование и совместное страхование	Одним из способов обеспечения финансовой устойчивости является платежеспособность страховой организации. Перестрахование — это деятельность, при которой одна страховая компания (перестраховщик) берет на себя часть рисков другой компании. В рамках перестрахования перестраховщик соглашается покрыть обязательства по выплате страховых сумм, предусмотренных основным договором страхования между первоначальной страховой компанией и ее клиентом. Это позволяет первой компании уменьшить свои финансовые риски и повысить устойчивость при наступлении страховых событий. Ответственность по основному договору страхования полностью ложится на перестраховщика, который заключает договор перестрахования с перестраховаемым.
Формирование и размещение (инвестирование) страховых резервов	Согласно Закону Республики Таджикистан «О страховой деятельности», страховщики обязаны формировать страховые резервы из платежей (страховых взносов), которые обеспечат выполнение их обязательств по страхованию частной и имущественной ответственности для покрытия будущих страховых выплат.
Установление экономических норм	Установление экономических норм для объема страховых обязательств является важной мерой для обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховых компаний. В соответствии с Законом Республики Таджикистан «О страховой деятельности», страховые организации обязаны соблюдать определенные требования, направленные на обеспечение возможности выполнения страховых выплат в случае наступления страхового события. Эти требования касаются как договоров личного, так и имущественного страхования, и помогают гарантировать, что страховщики смогут покрыть свои обязательства перед клиентами, сохраняя финансовую стабильность.

Источник: разработано автором на основе [3]

Автор отмечает, что методы формирования и размещения (инвестирования) страховых резервов направлены на обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности страховой организации.

Таким образом, страховщики имеют право формировать резервы для мероприятий по предотвращению рисков. Страховые резервы представляют собой средства, которые страховые организации формируют для обеспечения исполнения своих обязательств перед застрахованными лицами в случае наступления страхового события. Порядок создания и использования таких резервов регулируется специальными нормативными актами, которые устанавливают требования к их формированию в зависимости от вида страхования, например, страхования жизни или страхования от несчастных случаев. Страховые компании обязаны разрабатывать внутренние положения, детализирующие методы и размеры формирования резервов. При этом особенности создания резервов зависят от специфики соответствующего вида страхования: для страхования жизни предусмотрены отличные правила по сравнению с другими направлениями страховой деятельности. Следует отметить, что страховые резервы не могут использоваться в обычной финансово-хозяйственной деятельности компании, поскольку предназначены исключительно для выполнения страховых выплат при наступлении предусмотренных договором событий. Согласно пункта 3 статьи 27 Закона Республики Таджикистан «О страховой деятельности», «страховая организация обязана инвестировать средства страховых резервов в соответствии с условиями, утвержденными уполномоченным государственным органом, с условиями диверсификации, ликвидности, возвратности и доходности или иным образом размещать их» [3]. Вся процедура инвестирования этих резервов регулируется специальными правилами, утвержденными Министерством финансов Республики Таджикистан, которые определяют, как именно страховщики должны размещать свои резервы.

В диссертации предлагается введение нормативов для концепции «финансовой устойчивости страховых организаций» (что является важным объектом регулирования), как финансовое состояние, при котором организации обязаны исполнять свои обязательства перед всеми субъектами своевременно и в предусмотренном объеме в рамках сроков действия заключенных между ними договоров. Основные методы государственного регулирования финансовой устойчивости основаны на группировке ключевых показателей оценки финансовой устойчивости страховой организации.

В диссертации отмечается, что основная цель государственного регулирования финансовой устойчивости страховых компаний — это создать устойчивый и эффективно функционирующий страховой рынок. Для этого нужно обеспечить благоприятные условия, при которых страховщики, независимо от их организационной формы, смогут стабильно работать. При этом приоритетным является остаётся защита интересов клиентов, которые покупают страховые полисы. Чтобы оценить и поддерживать финансовую устойчивость страховых компаний, государство использует специальную систему

показателей. Эти показатели позволяют отслеживать, насколько надёжно работают страховые компании и способны ли они выполнять свои обязательства. В диссертации подробно разобраны такие показатели и дана их классификация — то есть они разделены на группы в зависимости от их назначения (таблица 6).

Таблица 6. – Основные показатели оценки финансовой устойчивости страховой компании

Показатели	Описание
Соответствие размера уставного капитала нормативному размеру	Правительство Республики Таджикистан (с 31 марта 2020 года) повысило минимальный размер уставного капитала для страховых организаций и перестраховочных компаний. Уставной капитал организации должен составлять не менее 10 млн сомони. До этого минимальный размер капитала для государственных компаний был 5 млн сомони, для частных компаний — 500 тыс. сомони. Сейчас для частных компаний, занимающихся только страхованием жизни, размер уставного капитала должен быть не менее 5 млн сомони, для компаний, занимающихся только "общим страхованием", не менее 2 млн сомони.
Коэффициент собственного капитала или коэффициент собственности	Формула $K = (C_k * 100) / (O + C_k)$, где C_k — это собственный капитал страховой компании, а O — общий объем её обязательств, используется для расчета доли собственных средств в структуре капитала. Этот коэффициент отражает уровень финансовой устойчивости и независимости страховщика. Считается, что оптимальное значение этого показателя находится в пределах от 60 до 70%.
Коэффициент заемного капитала	$K_{зк} = (ЗК * 100) / (К + C_k)$, где $ЗК$ - заемный капитал; C_k - собственный капитал. Этот коэффициент показывает долю заемных средств в общем объеме капитала и является обратным показателю коэффициента собственности. Оптимальный уровень коэффициента заемного капитала составляет 30-40%.
Коэффициент Коншина	Для оценки влияния степени дефицита средств страховщика на степень финансовой устойчивости используется коэффициент, разработанный Ф.В. Коншиным, для портфеля, разделенного на однотипные субпортфели. $K = \sqrt{\frac{1-q}{n \cdot q}}$ Здесь q - средняя тарифная ставка по всему портфелю; n - количество застрахованных объектов.
Коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда	Поскольку финансовая устойчивость страховщика зависит от объема перестрахования, для оценки финансовой устойчивости можно использовать коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда: $K = (\sum Д + \sum ФЗ) / \sum X$, где $\sum Д$ - сумма доходов за тарифный период; $\sum ФЗ$ - сумма средств в резервах; $\sum X$ - сумма расходов за тарифный период. Чем выше коэффициент устойчивости фонда, тем выше финансовая устойчивость страховых операций.
Рентабельность страховых операций	Рентабельность страховых компаний показывает, насколько эффективно они работают с финансовой точки зрения. Этот показатель рассчитывается как отношение общей прибыли за определённый период к сумме страховых выплат за тот же период. Формула выглядит так: $Д = \sum ФТ / \sum СВ$, где: $\sum ФТ$ — общая (балансовая) прибыль компании за год, $\sum СВ$ — общая сумма страховых выплат за год. Чем выше значение показателя, тем более прибыльной считается деятельность страховой компании. Также можно выразить как отношение балансовой прибыли (общей) к доходам: $Д_k = (\text{балансовая прибыль} / \text{Доход}) * 100\%$.

Источник: разработано автором на основе следующих источников: [23, с. 32]

Автор для оценки уровня финансовой устойчивости страховых организаций ООО «СО Бима», СООО "Спитамен Страхование", ООО "Такаффул", ООО "СО Итмион", деятельность которых является относительно устойчивой, использовал коэффициент Коншина $K = \sqrt{\frac{1-q}{n \cdot q}}$

Таблица 7. – Уровень устойчивости некоторых страховых компаний республики (в 2022г.)

Показатели	ООО «СО Бима»	СООО "Спитамен Страхование"	ООО "Такаффул"	ООО "СО Итмион"
Количество застрахованных объектов (n)	500	610	480	870
Средний тариф на 100 сомони (Т)	0,046	0,047	0,052	0,049
Коэффициент Коншина	0,20	0,18	0,19	0,15
Разница от самой высокой величины	-	0,02	0,01	0,05

Источник: рассчитано по отчетности выбранных страховых организаций за 2022 год.

Примечание: $K = \sqrt{1 - q/n \times q} = \sqrt{(1 - 0,046)/500 \times 0,046} = \sqrt{0,954/23} = \sqrt{0,042} = 0,20$

Из данных таблицы 7 видно, что показатель или коэффициент Коншина напрямую зависит от уровня тарифной ставки и объема страхового портфеля (количества застрахованных объектов), но не зависит от страховых сумм. Чем выше значение коэффициента, тем выше уровень финансовой устойчивости страховой организации.

Среди выбранных страховых организаций наивысший уровень финансовой устойчивости зафиксирован у ООО СО «Бима», где коэффициент Коншина составляет 0,20. У СООО «Спитамен Суғурта» этот коэффициент равен 0,18, у ООО «Такаффул» — 0,19, а у ООО «СО Итмион» — 0,15, что соответственно на 0,02, 0,01 и 0,05 пункта ниже максимального значения.

В диссертации доказано, что с развитием экономики и рыночных отношений страховой рынок приобретает всё большее значение не только в финансовом секторе, но и в экономической и социальной жизни общества. В этой связи возникает необходимость в улучшении институциональной инфраструктуры страхового рынка, поскольку предоставление информации и консультирование клиентов способствует активизации страхового поведения и отношений в обществе, а также обеспечивает эффективное и результативное государственное регулирование отрасли, снижая нагрузку на государство. Обосновано также, что предложение по совершенствованию системы оценки и рейтинга страховых организаций способствует улучшению управления и контроля в данной сфере.

В условиях стремительно развивающегося страхового рынка недостатки инфраструктуры становятся серьезным препятствием и могут привести к

возникновению новых проблем. Для их решения как страховым компаниям, так и государству в случае заинтересованности потребуется искать инвестиционные ресурсы и иные возможности страховых организаций. Уже сегодня в ряде случаев имеются свободные ниши для организаций, обладающих высоким потенциалом для достижения успеха. В первую очередь, это касается таких направлений, как услуги, по страховой оценке, специализированный консалтинг и рекламные услуги. Однако полагаться исключительно на частные инвестиции в развитие всей инфраструктуры страхового рынка недостаточно. Это вновь свидетельствует о значимости сотрудничества союзов и ассоциаций страховщиков, государства и основных заинтересованных сторон для обеспечения стабильного и устойчивого развития страхового рынка.

Анализ результатов исследования, проведенного в 2023 году среди 16 страховых организаций страны, свидетельствует о недостаточном уровне развития страхового рынка страны. В частности, отмечается, что страховые компании не всегда прибегают к услугам профессионалов в области оценки рисков, таких как сюрвейеры и независимые оценщики. Многие страховщики рассматривают их участие как необязательное или излишнее. Такая ситуация указывает на ограниченный масштаб страховой деятельности: количество заключаемых страховых договоров и наступивших страховых случаев остаётся относительно небольшим. Следствием этого является слабая интеграция механизмов профессиональной оценки рисков в практику страхования. Кроме того, среди застрахованных лиц наблюдается недостаточная осведомлённость о возможностях использования данных услуг, а также низкий уровень доверия к ним, что в целом сдерживает развитие страхового сектора. Об этом также свидетельствуют жалобы застрахованных лиц, касающиеся задержек в рассмотрении документов и недостоверной или несправедливой оценки ущерба. Ключевая проблема заключается в формировании института независимых оценщиков, который в первую очередь должен обслуживать интересы застрахованных лиц. Однако, несмотря на очевидную необходимость этого института, на практике независимость и деятельность технических экспертов зачастую сводятся к формальной, неэффективной процедуре. В стране до сих пор не решены несколько ключевых проблем, связанных с организацией и функционированием технической оценки (например, оценкой рисков и ущерба). Одна из таких проблем заключается в недостаточном развитии служб оценки, особенно в сфере ущерба, связанного с жизнью и здоровьем. Кроме того, наблюдается нехватка высококвалифицированных специалистов в этой области. С введением новых видов обязательного страхования для населения возрастает спрос на качественные услуги оценщиков и специалистов, способных грамотно оценивать ущерб и риски. Это, в свою очередь, окажет существенное влияние на развитие и совершенствование страхового рынка.

Национальные методы оценки рейтинга, которые в настоящее время развиваются, имеют множество недостатков. В основном они ограничиваются количественным анализом конкурентоспособности страховых компаний, слабо понятны для потребителей (рейтинговые таблицы и пояснения к ним сложны для

восприятия и публикуются только в специализированных источниках), а также охватывают лишь незначительную часть страхового рынка. Учитывая вышеизложенное, можно сделать вывод, что разработка единой методологии для оценки конкурентоспособности страховых компаний является целесообразной. Такая методология должна основываться на накопленном опыте и позволить специализированным агентствам и экспертам разрабатывать собственные подходы к оценке.

Рейтинги надежности страховых компаний является одним из основных инструментов для определения ключевых приоритетов и направлений государственного регулирования страховой деятельности. Для формирования рейтинга необходимо проанализировать данные за последние 3–5 лет. При этом особое внимание следует уделять финансовым возможностям компании и её операционным резервам, поскольку именно эти показатели отражают способность страховой организации своевременно выполнять свои обязательства по заключённым страховым договорам. В связи с этим крайне важно правильно подобрать совокупность индикаторов, отражающих финансовую устойчивость страховых организаций. Для оценки стабильности и финансовой устойчивости страховой компании необходимо учитывать ключевые финансовые показатели, которые помогают выявить:

1. Собственный капитал представляет собой средства, находящиеся в распоряжении страховой компании для осуществления её операционной деятельности. Для обеспечения финансовой устойчивости страховая организация должна поддерживать уровень собственного капитала на уровне не менее 20% от общей величины капитала (показатель K1).

2. Соотношение собственного капитала и обязательств отражает степень зависимости страховой компании от заёмных источников финансирования. Для минимизации финансовых рисков это соотношение должно быть не ниже 25% (показатель K2).

3. Соотношение страховых премий и резервов характеризует баланс между объёмом страховых премий, собранных компанией, и суммой сформированных страховых резервов. Высокий уровень данного показателя свидетельствует о большей надёжности и привлекательности компании для клиентов (показатель K3).

4. Оборотный и внеоборотный капитал отображают структуру распределения средств между краткосрочными и долгосрочными активами страховой компании, что позволяет оценить её финансовую гибкость и устойчивость (показатель K4).

5. Постоянный капитал указывает на объём ресурсов, предназначенных для долгосрочного функционирования страховой компании. Для обеспечения стабильной деятельности его уровень должен составлять не менее 90% от общего капитала (показатель K5).

6. Соотношение собственного капитала и резервов — важно, чтобы не менее 30% страховых резервов было обеспечено за счёт собственного капитала компании (K6).

7. Уровень долговой нагрузки — этот показатель показывает, насколько компания зависит от заемных средств. Для устойчивости уровень долговой нагрузки не должен превышать 25% (К7).

8. Уровень страховых резервов — определяется как соотношение страховых резервов к общей стоимости активов компании. Стандартным считается уровень 0,7 — то есть не менее 70% всех активов должны быть покрыты страховыми резервами (К8).

Эти показатели помогают всесторонне оценить устойчивость и надёжность страховой компании.

Автор для определения рейтинга страховой организации выбрал пятёрку страховых компаний страны, которые обладают относительно устойчивой деятельностью, и провёл анализ вышеуказанных показателей.

Таблица 8. – Уровень устойчивости некоторых страховых организаций республики (в 2023г.)

Показатель и	ООО «СО Бима»	СООО "Спитамен Суғурта"	ООО "Такаффул"	ООО "СО Итминон"	ООО "Страхованне века 21"	Минимальное значение
Степень обеспечения собственным капиталом (К1)	0,2	0,16	0,17	0,14	0,17	0,2
Соотношение собственного капитала и обязательств (К2)	0,19	0,20	0,18	0,17	0,21	0,25
Соотношение страховых премий и страховых резервов (К3)	0,30	0,27	0,26	0,25	0,27	0,34
Соотношение оборотного и необоротного капитала (К4)	2,2	2,1	1,9	1,9	1,8	2,84

Продолжение таблицы 8.

Уровень постоянного капитала (K5)	0,76	0,67	0,71	0,69	0,71	0,9
Коэффициент соотношения собственных средств и страховых резервов (K6)	0,28	0,26	0,27	0,25	0,27	0,3
Уровень долговой нагрузки (K7)	0,17	0,21	0,19	0,20	0,19	0,25
Уровень страховых резервов (K8)	0,72	0,66	0,62	0,59	0,70	0,7

Источник: рассчитано на основе отчетов выбранных страховых организаций за 2023 год.

С использованием метода расстояния разница показателей каждой исследуемой страховой организации от стандартного значения или минимального была определена, что является основой для оценки рейтинга и уровня надежности.

Таблица 9. - Уровень отклонения показателей от стандартного или минимального значения (в 2023 году).

Коэффициенты	ООО «СО Бима»	СООО "Спитамен Суғурта"	ООО "Такаффул"	ООО "СО Итминон"	ООО "Страхование века 21"	Минимальное значение
(K1)	1,0	0,8	0,85	0,70	0,85	0,2
(K2)	0,76	0,8	0,72	0,68	0,84	0,25
(K3)	0,88	0,79	0,76	0,73	0,70	0,34
(K4)	0,77	0,74	0,66	0,67	0,63	2,84
(K5)	0,84	0,74	0,79	0,77	0,79	0,9
(K6)	0,93	0,86	0,90	0,83	0,90	0,3
(K7)	0,68	0,84	0,76	0,80	0,76	0,25
(K8)	1,03	0,94	0,88	0,84	1,0	0,7
В среднем	0,86	0,81	0,79	0,75	0,81	-
Рейтинг, место	1	2	3	4	2	-

Источник: рассчитано по данным таблицы 8.

Как видно из данных таблицы 9, среди пяти успешных страховых организаций страны по финансовой устойчивости на первом месте находится ООО «СО Бима», чье интегральное значение, то есть среднее значение коэффициентов, составляет 0,6. Это означает, что данная организация достигла уровня до 86% от стандартного или минимального значения. Следовательно, уровень надежности этой организации высок. На втором месте находятся две страховые организации — СООО "Спитамен Суғурта" и ООО "Суғуртаи асри 21", с показателем 0,81, что свидетельствует о их относительно высоком уровне надежности. Таким образом, с использованием такого метода можно определить рейтинг 16 действующих страховых организаций в стране.

Глава третья «Анализ и оценка современного состояния страховой деятельности и ее государственного регулирования в Республике Таджикистан» посвящена исследованию и оценке современного состояния развития страховой деятельности и тенденций ее развития в Республике Таджикистан, инвестиционной деятельности страховой организации, а также

институтов спроса и предложения страховых услуг и факторов, влияющих на них.

В диссертации определена тенденция развития страховой деятельности и страховых услуг в стране была: за последние семь лет объем доходов страховых организаций по сравнению с общим объемом внутреннего продукта страны снизился с 0,35% до 0,30%, или на 0,05 процентного пункта. Тенденции объема расходов страховых организаций также следуют аналогичной динамике, что связано с низким уровнем развития страховых отношений и проявлением реальных потребностей в страховых услугах, что, в свою очередь, связано с низкой культурой как страхователей, так и страховщиков. В связи с этим в стране возникла необходимость совершенствования институциональной структуры страховой деятельности экономики и рынка страховых услуг.

В соответствии с положениями Национальной стратегии развития Таджикистана до 2030 года, к установленному периоду предполагается формирование современного и динамично развивающегося финансового сектора. Основу этой системы должны составлять конкурентоспособные финансовые учреждения, способные предоставлять широкий спектр качественных и инновационных финансовых услуг. Целью является не только поддержка устойчивого экономического роста, но и обеспечение финансовой стабильности в условиях внешних экономических вызовов [7, с.88]. Стратегические документы подчёркивают необходимость эффективного мобилизации и рационального распределения значительных финансовых ресурсов. В этом контексте страхование рассматривается как один из ключевых механизмов аккумуляции капитала и обеспечения его эффективного управления. Поэтому страховой рынок страны считают сложной, но активно развивающейся и интегрированной частью всей финансовой системы.

Автор подчеркивает, что для обеспечения безопасности и уменьшения потенциального ущерба от угроз и рисков экономические субъекты вынуждены обращаться за помощью к страховым организациям и учреждениям или создавать специальные фонды. В связи с этим спрос на страховые услуги со стороны экономических субъектов продолжает расти. Как показано в данных таблицы 10, в стране в период с 2015 по 2023 годы объем доходов страховых организаций увеличился с 154,3 до 460,4 миллиона сомони, что более чем в 2,9 раза, а соответственно, объем их расходов вырос с 128,9 до 338,3 миллиона сомони, или более чем в 2,6 раза. Однако при сравнении объема доходов страховых организаций с объемом валового внутреннего продукта страны, их доля остается очень низкой, и за этот период она в среднем составила 0,30%, что практически не изменилось (см. таблицу 10).

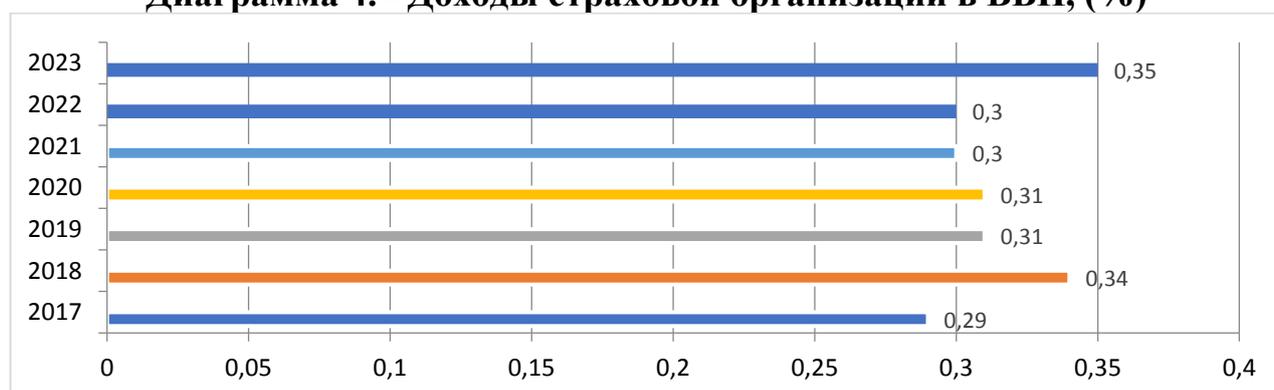
Таблица 10. – Динамика основных показателей деятельности страховых компаний в Республике Таджикистан

Годы	Общие доходы страховых организаций		Общие расходы		
	млн. сомони	в % от ВВП	млн. сомони	В том числе выплаты страховых возмещений	в % от ВВП
2015	154,3	0,35	128,9	17,6	0,04
2017	177,9	0,29	170,6	10,8	0,01
2018	235,2	0,34	193,3	10,7	0,01
2019	244,9	0,31	174,7	14,9	0,018
2020	256,4	0,31	161,6	18,7	0,022
2021	295,5	0,30	216,7	22,1	0,022
2022	329,5	0,30	237,8	26,2	0,024
2023	460,4	0,35	338,3	18,7	0,015
В 2023/2015 года, %	298,4	0,0	262,4	106,2	-0,025 п.п.

Источник: [22, с. 419]

Основным элементом деятельности страхования являются страховые выплаты, которые за период анализа увеличились с 17,6 до 18,7 млн сомони, что составило в общей сложности 6,2% роста. Развитие процесса страхования, организация и уровень страховых компаний тесно связаны с экономической ситуацией, а также с уровнем социально-экономических показателей страны. Примером экономических изменений в Таджикистане является рост ключевых показателей за период с 2015 по 2023 год. За эти годы валовой внутренний продукт (ВВП) страны вырос более чем в 2,5 раза, доходы населения увеличились почти в 4,7 раза, а их расходы и сбережения — в 4,1 раза. На этом фоне страховой сектор тоже показал рост: доходы страховых компаний выросли почти втрое, расходы — в 2,6 раза, а их балансовая прибыль — более чем в 4,8 раза. Тем не менее, несмотря на рост доходов страховых организаций с 154,3 млн до 460,4 млн сомони, их доля в общем объеме ВВП страны осталась незначительной — в среднем около 0,30% за весь рассматриваемый период. То есть, несмотря на количественный рост, вклад страхового сектора в экономику страны пока остается ограниченным (диаграмма 4).

Диаграмма 4. - Доходы страховой организации в ВВП, (%)



Источник: составлено автором

В диссертации подчёркивается, что страховые компании, как и банки, фондовые биржи и инвестиционные фонды, являются важными элементами финансовой системы страны. Их роль заключается не только в предоставлении страховых услуг, но и в аккумулировании и перераспределении значительных финансовых ресурсов. Эти процессы напрямую влияют на структуру капитала страховой компании, где финансовые ресурсы выступают ключевым элементом, обеспечивающим её стабильную работу. Также подчёркивается, что финансовый потенциал страховой организации формируется за счёт временно свободных денежных средств — тех, которые на данный момент не задействованы для покрытия страховых обязательств. Эти средства направляются на инвестиции и позволяют компании получать дополнительный доход. На рисунке 6 это представлено в виде схемы, показывающей, как именно формируется и используется финансовый потенциал страховщика.



Рисунок 6. - Структура финансового потенциала страховой организации

Источник: составлен автором

Резервный капитал действительно является важной частью собственного капитала страховой (и любой другой коммерческой) организации. Он создаётся в целях обеспечения финансовой устойчивости компании и используется как своего рода "подушка безопасности" на случай непредвиденных убытков. Законодательство многих стран, включая Таджикистан, требует, чтобы резервный капитал формировался за счёт части чистой прибыли до достижения определённого минимума — обычно это 5% от уставного капитала. Использование резервного капитала на покрытие убытков в отчётном году, выкуп облигаций или акций организации в ситуации нехватки других ресурсов — это разумный и законный механизм, позволяющий компании сохранять платежеспособность и не прибегать сразу к внешнему финансированию. Это также снижает риски для инвесторов и застрахованных лиц. Таким образом, резервный капитал повышает устойчивость компании к финансовым потрясениям и способствует стабильному функционированию страхового рынка. Как показывают данные таблицы 11 и диаграммы 5, вместе с увеличением

объема доходов страховой организации, объем денежного потока для формирования страхового резерва в период с 2015 по 2023 годы увеличился с 51,2 млн сомони до 168,9 млн сомони, то есть в 3,3 раза.

Таблица 11. – Показатели страховых резервов в страховых организациях Республики Таджикистан (млн. сомони)

Показатели	2015	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2023 к 2015, %
Доходы страховых организаций (млн сомони)	154,3	178,0	235,2	244,9	256,4	295,5	329,5	460,4	298,2
Расходы (млн сомони)	128,9	170,6	193,3	174,7	161,6	216,7	237,8	338,3	262,4
Вложения в страховые резервы (млн сомони)	51,1	51,9	28,7	66,6	62,5	92,4	72,9	168,9	330,5
В % к общим доходам	33,3	29,1	12,2	27,2	24,4	31,2	22,1	36,7	+3,4 п.п.
Вложения в резервы на мероприятия по предотвращению ЧС и потерь имущества	10,1	1,1	3,2	14,0	12,6	13,2	17,3	15,1	149,5
В % к общим доходам	6,5	0,62	1,36	5,7	4,9	4,4	5,3	3,3	-3,2 п.п.

Источник: [22, с. 419]

Диаграмма 5. - Динамика доходов и финансовых вложений в страховые резервы (млн. сомони)



Источник: составлено автором

Следует отметить, что в последние годы инвестиционная деятельность страховых организаций страны имеет тенденцию к росту. Так, в 2017 году депозиты страховых организаций в банках составляли 28,3 млн долларов США, а в 2022 году — 36,4 млн сомони, при этом их удельный вес превышал 94%. Другие инвестиции в среднем составляли около 6,5% (см. таблицу 12). Это свидетельствует о низком уровне инвестиционной активности в других сферах, например, о слабом участии страховых компаний в реализации

инвестиционных проектов в реальном секторе экономики или об отсутствии достаточного опыта в этих видах инвестирования.

Таблица 12. – Объемы инвестирования страховых компаний Республики Таджикистан (млн. долларов США)

Инвестиционный портфель	На 1 января 2017 года		На 1 января 2022 года		Изменения в %
	сумма	доля, %	сумма	доля, %	
Сбережения в банках	28,3	92,4	36,4	94,0	128,6
Другие инвестиции	1,4	7,6	1,9	6,0	135,7
Всего	13,1	100	38,7	100	295,4

Источник: [9, с. 158]

Несмотря на улучшение финансовых и инвестиционных возможностей страховых компаний, наблюдается сокращение доли резервов, депозитов в банках и уставного капитала. Как показано в таблице 12, среди страховых организаций ООО СО «Муин» проявляет наибольшую активность в сфере инвестирования и получения доходов от этой деятельности. В период 2015–2023 годов объем её инвестиций в приобретение ценных бумаг увеличился с 0,5 до 1,5 миллиона сомони, а объем депозитов вырос с 7,2 до 7,7 миллиона сомони.

Таблица 13. – Инвестиционная деятельность некоторых страховых компаний (млн сомони)

Наименование страховых компаний	Ценные бумаги		Депозиты в кредитных организациях	
	2015	2023	2015	2023
ГУП «Таджиксуғурта»	4,1	0,0	3,7	0,0
ГУП «Таджиксармоягузор»	0,7	0,7	0,0	0,0
ООО СО «Муин»	0,5	1,5	7,2	7,7
ООО СО «Меҳнат»	0,0	0,0	0,0	0,0
ООО СО «Итминон»	0,0	0,0	1,3	1,5

Источник: рассчитано по отчетности анализируемых компаний для соответствующих лет.

Страховые компании обязаны проводить инвестиционную деятельность по размещению страховых резервов, руководствуясь принципами диверсификации, надёжности, доходности и ликвидности. Эти принципы соответствуют установленным стандартам международной практики.

Регулирование инвестиционной деятельности страховщиков играет ключевую роль в обеспечении финансовой устойчивости и стабильности всей страховой отрасли. Нормативно-правовые акты, регулирующие этот процесс, должны учитывать особенности национального страхового рынка, включая законодательные ограничения, рыночные условия и уровень конкуренции. Принципы регулирования должны быть направлены на минимизацию избыточных рисков, которые могут угрожать финансовой стабильности

страховых компаний. Например, необходимо установить границы для доли высокорисковых активов в инвестиционном портфеле, а также обеспечить достаточную диверсификацию вложений, чтобы снизить вероятность значительных финансовых потерь.

В исследовании на основе анализа состояния (конъюнктуры) рынка страховых услуг, который представляет собой особый институт отношений между страхователями и страховыми организациями, а уровень и механизмы его развития характеризуются с использованием двух базовых понятий — спрос и предложение, были выявлены ряд проблем, таких как: низкий уровень доверия к страховым компаниям, что затрудняет привлечение клиентов; нехватка высококвалифицированных специалистов в отрасли; несовершенство механизмов контроля за деятельностью страховых компаний и др.

В диссертации подчёркивается важность анализа того, как формируется спрос и предложение на страховом рынке, а также какие факторы на это влияют. Особое внимание уделяется пониманию того, что потребность в страховании у большинства людей не является насущной или очевидной. Это значит, что люди не всегда сразу осознают необходимость страховых услуг. Чтобы сформировать устойчивый спрос, нужно проделать большую разъяснительную и информационную работу — помочь людям понять, зачем им нужна страховка и какие выгоды она даёт. Особенно это актуально в условиях, когда уровень доходов у населения невысокий. В такой ситуации человек сначала старается удовлетворить свои базовые нужды — еду, жильё, одежду — и лишь потом может задуматься о страховании.

В случае продажи страховых услуг именно уровень спроса в конечном итоге определяет успех. Поэтому страховые организации при реализации своей деятельности должны уделять особое внимание процессам организации и совершенствования системы продаж страховых услуг. Автор рассматривает систему продаж как совокупность взаимосвязанных организационных структур, торговых сетей, каналов и технологий продаж, и классифицирует её по четырём признакам: по виду продукта, по отношению к договору страхования, по уровню автоматизации, по каналам сбыта (см. рисунок 7).

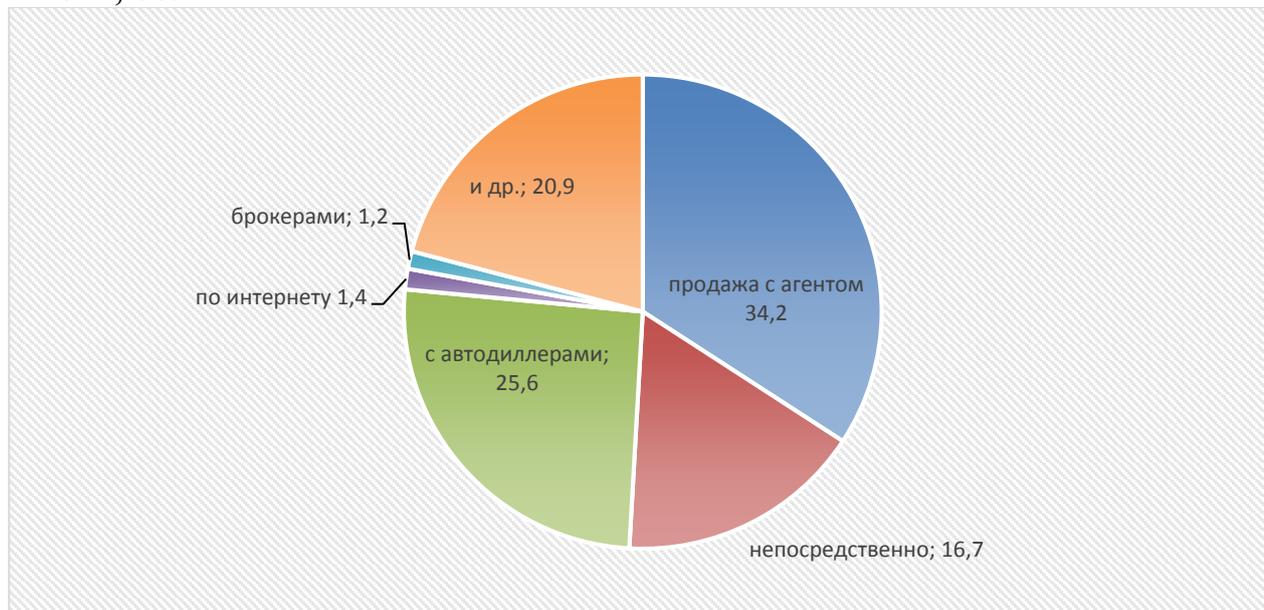


Рисунок 5. Классификация технологий продаж

Источник: составлено автором

Одновременно представлены результаты продажи страховых услуг в торговых сетях в 2021 году на диаграмме 6.

Диаграмма 6. - Структура каналов продаж розничных страховых продуктов в 2021, %.



Источник: составлено автором

В ходе анализа в диссертации выявлены ряд проблем на рынке страховых услуг в республике, среди которых наиболее важной является несоответствие между спросом и предложением страховых услуг. Основные показатели спроса и предложения страхования в республике приведены в таблице 14. В период с 2015 по 2023 год объем собранных страховых взносов на одну страховую компанию увеличился с 5,5 до 23,2 млн сомони. Это увеличение связано с сокращением реальных страховых организаций на пять единиц. Общая сумма собранных страховых взносов страхователей по республике в 2023 году по сравнению с 2015 годом увеличилась в 3,4 раза и составила 344,6 млн сомони, по сравнению с 121,3 млн сомони в 2015 году. Доля страховых взносов в ВВП за рассматриваемый период увеличилась с 0,23 до 0,32 или на 0,009 процентных пункта. Сумма страховых взносов на душу населения выросла с 14,1 до 40,9 сомони, что свидетельствует о стабилизации ситуации на рынке страхования (диаграмма 7). Объем собранных страховых взносов в основном увеличился за счет роста добровольного личного страхования (за исключением страхования жизни) и обязательных видов страхования.

Таблица 14. – Динамика основных показателей спроса и предложения на рынке страховых услуг

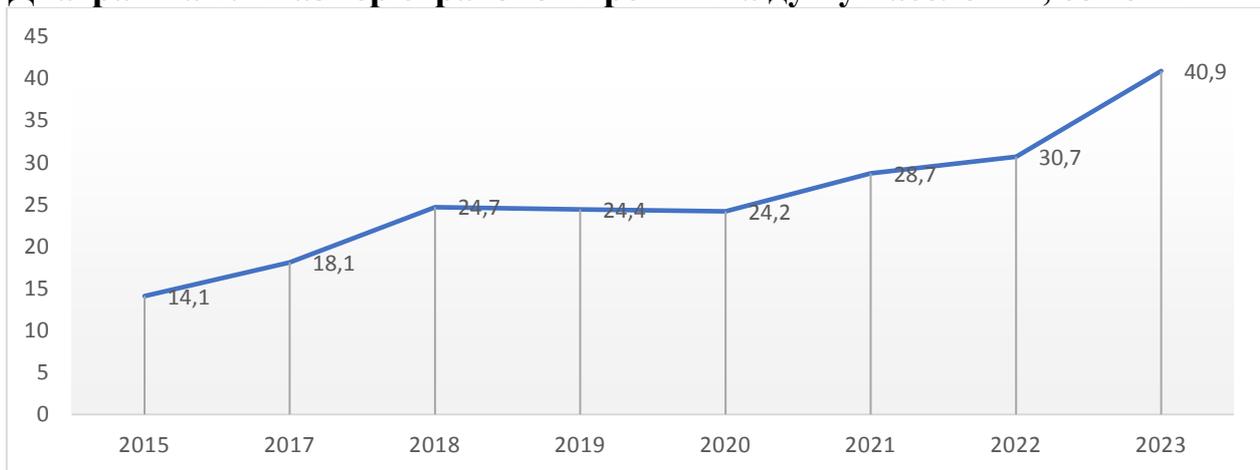
Показатели	2015	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2023 относительно 2015, %
Индикатор предложения									
Численность страховых компаний, ед.	22	22	22	19	18	17	17	17	-22,7

Продолжение таблицы 14

Объем страховых премий в среднем на 1 страховую компанию, млн сомони	5,5	7,3	10,2	11,9	13,0	16,7	18,0	23,2	421,8
Индикатор спроса									
Страхование, млн сомони	121,3	162,1	226,1	227,2	235,0	283,9	306,8	418,1	344,6
Вклад страховых премий в ВВП, %	0,23	0,25	0,32	0,29	0,28	0,28	0,26	0,32	0,09 п.п.
Размер страховой премии на душу населения, сомони	14,1	18,1	24,4	24,4	24,2	28,7	30,7	40,9	290,0

Источник: рассчитано на основе [22, с. 11]

Диаграмма 7. - Размер страховой премии на душу населения, сомони



Источник: составлено автором

Автор выделяет два основных источника спроса на страховые услуги. Первый из них — это негосударственный сектор экономики, который в силу своей нестабильности и отсутствия поддержки со стороны государства объективно нуждается в страховой защите. Однако, несмотря на наличие потребности, финансовые трудности многих частных предприятий, особенно в переходный период, мешают активному развитию спроса на страхование. То есть у бизнеса есть понимание необходимости страховой защиты, но нет достаточных средств, чтобы ее оплатить. Тем не менее, анализ статистики, представленной в таблице 15 и на диаграмме 8, показывает, что ситуация постепенно улучшается: с 2015 по 2023 год доходы населения выросли в 4,7 раза, а среднегодовой рост составил более 25,8%. Это свидетельствует о том, что у потенциальных клиентов (в том числе у предприятий) постепенно появляются

дополнительные средства, которые теоретически могут быть направлены на страхование. Доходы страховых компаний за анализируемый период в среднем увеличивались на 16,9% в год. После 2019 года наблюдается снижение темпов роста доходов страховых организаций. Как видно, в период 2015–2019 годов темпы роста доходов страховых компаний были выше темпов роста доходов населения, но после 2019 года наблюдается обратная тенденция. Если обратиться к сути этих количественных показателей, становится ясно, что предварительные выводы могут ввести в заблуждение. На самом деле, рост объёма денежных доходов населения не обеспечил реального увеличения доходов страховых организаций.

Таблица 15. – Динамика денежных доходов населения и доходов страховых организаций

Показатели	2015	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	В 2023 относительно 2015 года, %
Денежные доходы населения, млн сомони	25569,8	37247,5	41083,9	47986,3	65347,0	80508,8	95124,7	120715,1	473,3
Темпы прироста по отношению к предыдущему году, %	128,4	145,8	110,2	116,8	136,3	123,3	118,8	126,9	-
Доходы страховых организаций, млн сомони	154,3	178,0	235,2	244,9	256,4	295,5	329,5	460,4	298,2
Темпы прироста по отношению к предыдущему году, %	112,8	115,3	132,1	104,1	104,7	115,2	111,5	139,7	-
Доходы страховых организаций по отношению к доходам населения, в %	0,60	0,48	0,57	0,51	0,39	0,37	0,34	0,38	-0,22
Соотношение прироста доходов страховых организаций и прироста денежных доходов населения, %	0,87	0,79	1,19	0,89	0,77	0,93	0,93	1,1	-

Источник: рассчитано на основе [22, с. 419]

Диаграмма 8. - Динамика денежных доходов населения и доходов страховых организаций



Источник: составлено автором

Итак, несмотря на то, что доля доходов страховых компаний в структуре денежных доходов населения снизилась с 0,60% до 0,38%, это не обязательно говорит о снижении интереса к страхованию. Если рассматривать темпы роста страховых доходов в расчёте на каждый процент увеличения доходов населения, можно заметить, что интерес к страхованию всё же растёт — просто он пока не стал массовым и устойчивым. Опрос, проведённый автором среди 500 человек, показывает, что отношение населения к страхованию остаётся довольно сдержанным. Лишь 17% опрошенных выразили готовность при наличии средств застраховать своё жильё, и только 9% — другое имущество. Самое показательное — это то, что около 43% вообще не рассматривают страхование как нужную или полезную услугу, независимо от обстоятельств. Это указывает на то, что проблема кроется не только в платёжеспособности, но и в уровне доверия, информированности и привычках населения. Таким образом, здесь проявляется социально-демографический образ «среднего» гражданина, для которого страхование либо остаётся непонятным, либо воспринимается как лишняя трата. Это подчёркивает необходимость просветительской работы, адаптации страховых продуктов к реальным потребностям людей и повышения их доступности.

В рамках изучения рынка страховых услуг был проведён опрос для определения предпочтений клиентов по качеству и видам страховых услуг. К участию были приглашены молодые люди в возрасте от 18 до 25 лет, так как именно они определяют будущее направление развития производства и предоставления страховых услуг.

На основе результатов такого опроса менеджеры страховых компаний могут разработать и реализовать конкретные практические меры по привлечению клиентов. Например, во время опроса молодых людей о страховании выяснилось, какие виды страхования они бы хотели использовать в будущем, независимо от того, какие используют в данный момент. В таблице 16 приведены результаты опроса потребителей относительно интересующих их видов страхования. Из опроса стало ясно, что большинство молодых людей хорошо осведомлены о доступных страховых услугах. Данные таблицы показывают, что респонденты в основном

отдают предпочтение автострахованию. Каждый, кто планирует купить автомобиль, в первую очередь хочет его застраховать, поскольку знает о компенсации ущерба в случае ДТП. Молодёжь также мечтает регулярно выезжать за границу, поэтому 18 человек указали на приоритет страхования при путешествиях. Особый интерес также вызывает страхование имущества и бизнеса. Страхование жизни и здоровья по-прежнему остаётся актуальным, поэтому его использование, безусловно, будет продолжаться.

Таблица 16. – Результаты опроса потребителей (молодежи) о желаемых страховых услугах (2022г.)

Виды желаемого страхования	Количество респондентов	В %
Страхование несчастных случаев и болезни	60	12
Страхование автомобиля	130	26
Страхование имущества	120	24
Страхование туризма	90	18
Страхование жизни и здоровье детей	35	7
Страхование бизнеса	65	13
Всего	500 нафар	100,0

Источник: составлено по результатам опроса (2022)

Чтобы доходы населения начали активнее направляться на страхование, одного роста доходов недостаточно. Как отмечает автор, важно выполнение целого ряда условий. Кроме самой платёжеспособности, ключевыми факторами здесь являются: информированность — люди должны понимать, что такое страхование, какие есть виды и зачем оно вообще нужно; экономическое мышление — способность планировать своё финансовое будущее и оценивать риски; страховая культура — это уже более глубокий уровень: когда у человека есть привычка страховаться, как часть ответственного подхода к жизни. Без этих условий даже при росте доходов страхование не станет для населения приоритетом. Люди скорее потратят свободные средства на более понятные и «ощутимые» нужды — например, бытовую технику, ремонт, отдых и т.п. Поэтому для расширения страхового рынка нужно не только повышать доходы, но и параллельно работать над уровнем финансовой грамотности и доверием к страховой системе.

В европейском обществе вопрос формирования спроса на страхование уже не актуален — соответствующее мышление предпринимателей и населения в целом давно сформировано. Устойчивый спрос на страхование обеспечивается наличием частной собственности, а также прозрачной и понятной деятельностью страховых компаний.

Проведённые автором исследования и опросы среди экспертов показали, что основными проблемами, сдерживающими развитие страхового рынка, являются:

- низкая надёжность страховых компаний;
- нехватка квалифицированных кадров;

- неэффективный контроль за деятельностью страховых организаций;
- слаборазвитая рыночная инфраструктура;
- мошенничество в сфере страхования;
- низкая эффективность операций страховых компаний;
- негативное отношение потребителей к страховщикам;
- несовершенство законодательства;
- отсутствие доверия населения к ценности страховых продуктов;
- недоверие к страховым компаниям;
- недобросовестная конкуренция (монополия в некоторых сегментах рынка);
- разрушительная конкуренция (в сфере демпинговых тарифов, инфляции, комиссионных выплат).

На основе ABC-анализа были выделены основные факторы формирования спроса на страховые услуги — цена (или стоимость), качество и репутация. На базе EFAS-анализа предложена норма формирования страхового фонда в среднесрочной перспективе на минимальном уровне 30% от общего объема страховых премий, а также частичное возмещение недостатка этого фонда со стороны государства.

В диссертации, поскольку страховые резервы играют важную роль в деятельности страховых организаций и в активизации их инвестиционной деятельности, особое внимание уделено институциональному обеспечению регулирования этих резервов.

Основная цель деятельности страховой компании — обеспечить выполнение своих страховых обязательств за счёт специально сформированных страховых резервов. В соответствии с Законом Республики Таджикистан «О страховании», создание этих резервов — это не просто технический момент, а одна из ключевых функций, наряду с такими как инвестирование, перестрахование и прочее. Всё это вместе составляет фундамент финансовой устойчивости страховой организации. Проще говоря, страховой резерв — это специальный фонд, который формируется за счёт взносов (страховых премий) клиентов. Эти средства «откладываются» компанией и предназначены именно для того, чтобы в будущем, если произойдёт страховой случай, можно было бы покрыть убытки клиента. Формирование и использование этих резервов строго регулируется законом и условиями страхового договора. Без чёткой системы формирования резервов страховая компания просто не сможет эффективно и надёжно выполнять свои обязательства перед застрахованными.

Страховые резервы — это денежные средства, которые страховая компания заранее откладывает, чтобы в будущем иметь возможность выплатить компенсации по страховым случаям. Проще говоря, это как финансовая «подушка безопасности» страховщика: она служит гарантией того, что компания сможет выполнить свои обещания перед клиентами, если наступит страховой случай. Эти резервы не расходуются бесцельно — они создаются именно для обеспечения стабильности и надёжности страховой деятельности.

С экономической точки зрения, страховые резервы — это не средства страховщика, а собственность застрахованных лиц (при этом не конкретного застрахованного, а совокупности всех застрахованных, которые участвовали в формировании страхового фонда своими денежными взносами). Эти средства предназначены исключительно для осуществления страховых выплат в рамках заключённых договоров страхования. Страховые резервы должны в полном объёме обеспечивать будущие выплаты по обязательствам страховщика. Их величина определяется на основе тщательного анализа деятельности страховой организации, и точность этих расчётов играет ключевую роль в обеспечении её финансовой устойчивости и предотвращении риска банкротства. Требование о создании страховых резервов закреплено в статье 27 Закона Республики Таджикистан «О страховой деятельности». Основным документом, регулирующим порядок их формирования, выступают правила, утверждённые постановлением Правительства Республики Таджикистан.

В стране за последние пять лет, то есть в период с 2017 по 2021 годы, вложения средств в страховые резервы увеличились с 51,1 до 168,9 млн сомони, или в 3,3 раза.

Таблица 17. – Доля резервных фондов в объеме страховых вложений страховых организаций республики

Показатели	2015	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	В 2023 относительно к 2015, %
Страховые вложения, всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	-
Вложения в страховые резервы	42,1	32,0	12,7	29,3	26,5	32,5	23,7	40,3	-1,8
Вложения в резервы на мероприятия по предотвращению ЧС и потерь и ущерба страхового имущества	8,2	0,67	1,41	12,7	5,3	4,64	5,6	3,6	-4,6

Источник: [22, с. 419]

Как показывают данные таблицы 17, за анализируемый период доля инвестиций в формирование страховых резервов или страхового фонда в общем объеме страховых взносов существенно колебалась из года в год. Разница между максимальным и минимальным значением этой доли за период составила 29,4 процентных пункта (42,1% – 12,7%). Например, в 2015 году эта доля составляла 42,1%, в 2018 году — снизилась до 12,7%, в 2019 году — составила 20,3%, в 2020 году — выросла до 26,5%, а в 2023 году — достигла 40,3%.

Таким образом, за весь анализируемый период доля финансирования страховых резервов в общем объеме страховых взносов снизилась на 1,8 процентных пункта. При этом при финансировании резервов на проведение мероприятий по предотвращению чрезвычайных (природных) происшествий или ущерба застрахованному имуществу наблюдаются значительные изменения.

Диаграмма 9 - Динамика резервных фондов страховых организаций республики (млн. сомони)



Источник: составлено автором

Разница между наибольшим и наименьшим средним значением (12,7 – 0,67) составляет 12,03 процентных пункта. За последние три года (2020–2023) среднее значение этого показателя удерживалось на уровне около 4,6%. В целом, доля страховых резервов в структуре финансов страховых организаций в 2023 году составила 43,9%, что на 6,4 процентных пункта меньше по сравнению с 2015 годом, когда этот показатель был равен 50,3%. Поскольку страховые резервы являются важным элементом деятельности страховых организаций, автор диссертации подробно рассматривает вопрос институционального обеспечения их регулирования. В части определения порядка формирования резервов, правила утверждаются Правительством Республики Таджикистан, при этом учитываются интересы страховщиков и застрахованных, а также внешние факторы и условия. Как неоднократно подчеркивалось, основная задача страховых организаций — это выполнение своих обязательств перед застрахованными. Качество выполнения этих обязательств зависит от уровня финансовой устойчивости страховых организаций, который напрямую зависит от стабильности страхового фонда.

Таким образом, автор предлагает, чтобы решением Правительства Республики Таджикистан был установлен минимальный норматив формирования страхового фонда на уровне 30% от общего объема страховых взносов на среднесрочный период. В случае недостаточности этого фонда для выполнения обязательств страховых организаций, предполагается компенсация со стороны государства. Принятие такого стандарта на среднесрочный период позволит страховым организациям планировать свою деятельность и обеспечивать устойчивое развитие в долгосрочной перспективе.

При принятии решения Правительства Республики Таджикистан по определению порядка формирования и нормативов страховых резервов следует

учитывать внешние факторы. Для оценки влияния этих факторов с использованием EFAS-анализа и мнения пяти отраслевых экспертов представлены две группы внешних факторов: группа возможностей и группа угроз. Уровень воздействия каждого фактора был определен, и результаты их оценки приведены в таблице 18.

Таблица 18. – Оценка факторов внешней среды для определения рациональной нормы резервирования для страховой организации (2022г.)

Группа факторов	Вес	Балл	Уровень средневзвешенной оценки, Pi
Возможности			
Возможности лоббизма интересов в страховом секторе экономики	0,06	3,2	0,19
Расширение источников инвестиционной деятельности	0,11	5,6	0,61
Возможности расширения площадки для использования временно свободных ресурсов организации	0,12	6,6	0,79
Развитие страхового предпринимательства	0,12	6,6	0,79
Снижение транзакционных издержек в результате взаимоотношений с государственными органами	0,11	7,2	0,79
Угрозы			
Низкий уровень развития инфраструктуры страхового рынка	0,08	4,4	0,35
Инфляция и изменение курса национальной валюты	0,10	5,2	0,52
Ситуация с монополией на инвестиционном рынке страны, в целом на страховом рынке	0,09	4,8	0,43
Низкий уровень проявления потенциальных страхователей	0,11	7,2	0,79
Барьеры в разрешении некоторых видов деятельности	0,10	5,2	0,52
Итого:	1,0		5,78

Источник: разработка автора на основе данных таблицы 2.3. (Примечание. $0,11 = 7/3,2 \times 0,06$; $0,1 = 6/3,2 \times 0,06$ и т.д.)

Результаты EFAS-анализа показали, что предложенная нами норма формирования страхового фонда — на уровне не менее 30% от общего объема страховых премий в среднесрочной перспективе, а также частичное возмещение недостающих средств этого фонда со стороны государства, в зависимости от возможностей, уровень оценки возвратности среднего балла экспертов (Pi) составляет 3,17, что на 0,56 выше по сравнению с уровнем оценки возвратности

среднего балла экспертов по угрозам (2,61). Это свидетельствует о том, что наше предложение поддерживается внешней средой, и его преимущества ощущаются.

В четвертой главе - «Взаимосвязь институциональных механизмов государственно-рыночного регулирования страховой деятельности» исследуемые, в данной главе научные загадки связаны с вопросами институционального обеспечения экономических инструментов регулирования страховой деятельности, институциональной технологии регулирования страхования и оценки ее эффективности, а также институциональными основами государственного регулирования конкуренции на страховом рынке.

На основе классификации трех основных типов государственного регулирования страховой деятельности (либеральный, ограничивающие рыночные механизмы, государственно-централизованное) предложена национальная модель. Автором разработана модель — структурно-логический алгоритм регулирования страховой деятельности и предложены ключевые показатели конкурентоспособности страховых организаций на основе финансовых, организационных и маркетинговых аспектов, которые служат инструментами в системе механизма государственного регулирования страховой деятельности.

В диссертации на основе обобщения мирового опыта в соответствии страхового рынка три основные формы государственного регулирования страховой деятельности выделены: либеральный, рыночные механизмы ограничения, государственная-централизованная (рисунок 6)

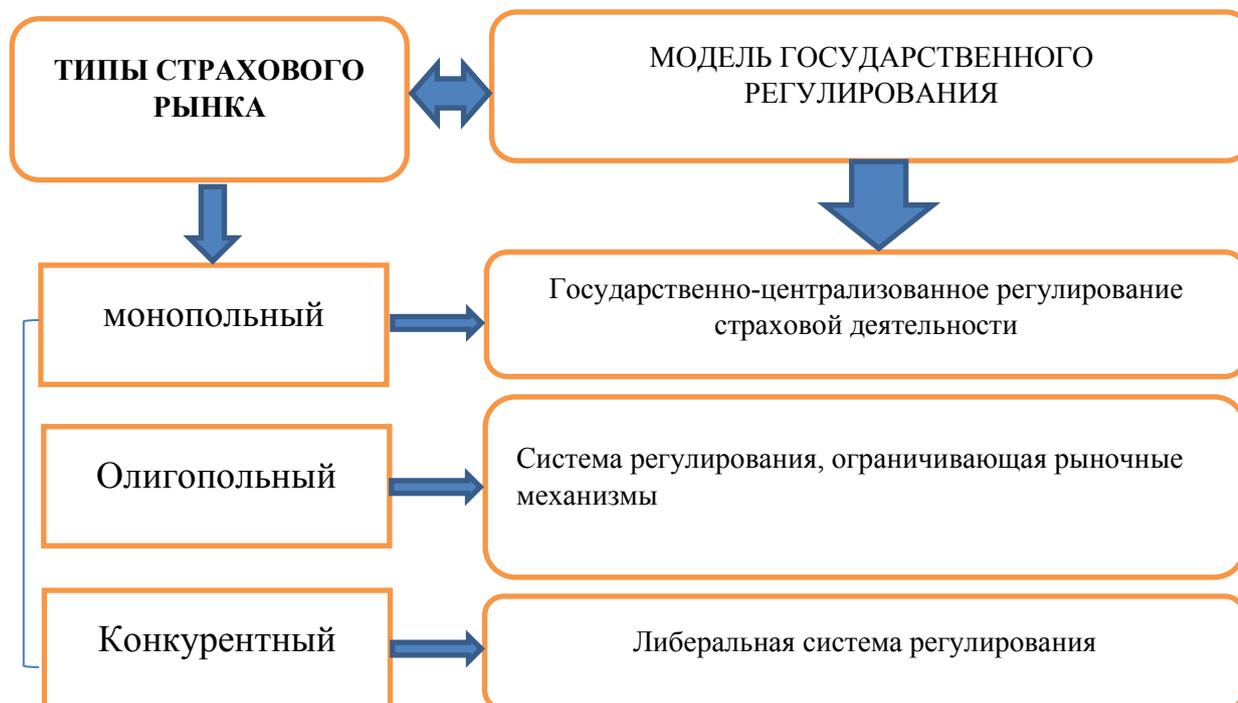


Рисунок 6. Взаимосвязь между структурами рынков страхования и моделями государственного регулирования, требующими соответствующего институционального обеспечения.

Источник: составлено автором

Каждая модель, представленная на рисунке, имеет свою соответствующую институциональную технологию. К первому типу относятся страховые рынки, в которых главную функцию выполняет государство, а регулирование системы страхования направлено в первую очередь на достижение экономических и социальных целей, таких как защита населения или поддержка определённых отраслей. В такой модели рынок ограничен в использовании свободных рыночных механизмов — конкуренция, ценовая свобода и коммерческие интересы играют второстепенную роль. Примеры подобных систем можно наблюдать, например, в Китае и Индии, где государство активно участвует в страховом секторе и жёстко регулирует его деятельность. Таким образом, цель модели регулирования - централизованное обеспечение государственной страховки и модель централизованного регулирования.

Системы второго типа регулирования страхования ограничивают рыночные механизмы и защищают частные компании от конкуренции. Это регулирование направлено на предотвращение проблем заранее с помощью установления правил, и активно используется в таких странах, как Япония, Южная Корея и некоторые страны Европы (например, Германия и Швейцария). Основная цель — защитить частные страховые компании и уменьшить конкуренцию. Третий тип — либеральное регулирование, при котором государство минимально вмешивается в рынок, контролируя лишь платежеспособность компаний. Здесь важен мониторинг и вмешательство только при проблемах. Эта модель характерна для Великобритании, США, Нидерландов и Чили. Главная цель — создание конкурентного рынка с минимальным государственным вмешательством. При формировании национальной модели регулирования важно учитывать не только опыт других стран, но и текущие экономические условия и возможности реализации.

Автор отмечает, что в сфере страхования экономики с целью придания направления, скорости и формы необходимым явлениям и процессам, а также для использования средств регулирования широко применяются различные подходы. В специализированной литературе термины, связанные с экономическим регулированием, имеют следующие значения: слово «regulo» происходит от латинского «регулирую» или «привожу в порядок», а «regula» означает «норма» или «правило». Это подчеркивает, что экономическое регулирование включает в себя установление норм и порядков, которые управляют различными процессами в экономике, способствуя их стабильности и развитию. Стоит отметить, что хотя понятия «экономические регуляторы» и «механизмы воздействия» существуют, их полное и детальное изучение еще не завершено. То есть речь идет о системах и инструментах, которые направляют экономические процессы, но их функционирование и воздействие все еще требуют более глубокого анализа. Экономические регуляторы отличаются от субъектов управления в определенной сфере, например, в страховании, поскольку они обладают специфическими институциональными характеристиками. Институциональное обеспечение обычно зависит от того,

относится ли механизм к государственному регулированию, рыночному механизму или маргинальному (административно-рыночному).

Регуляторы можно классифицировать по нескольким критериям. Во-первых, они могут быть государственными, рыночными или маргинальными, в зависимости от того, кто их инициирует и какой подход используется для регулирования. Во-вторых, регуляторы делятся по методу воздействия на прямые (когда воздействия явные и конкретные) и косвенные (когда воздействие происходит через другие механизмы или индикаторы). Наконец, с точки зрения их природы, регуляторы бывают экономическими, когда их влияние связано с экономическими процессами, и финансовыми, когда они касаются денежных потоков и финансовых операций. Эти категории помогают лучше понять, как функционируют регуляторные системы и какие инструменты используются для управления экономикой и рынками. Соотношение этих регуляторов можно увидеть на рисунке 11.

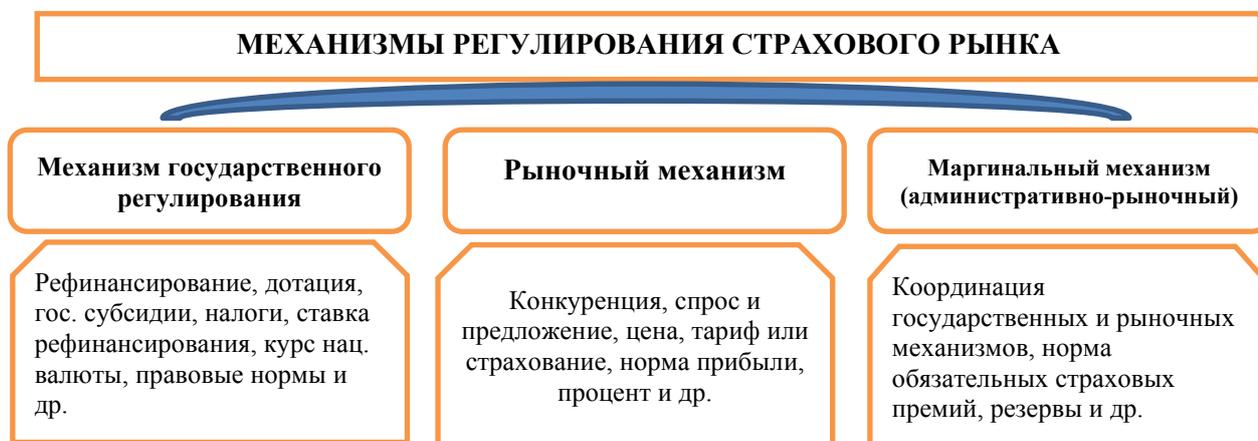


Рисунок 7 - Механизмы регулирования страхового рынка.

Источник: составлено автором

В процессе формирования механизма регулирования, независимо от его характера, необходимо применять такие регуляторы, эффективность и совместимость которых с другими результативными формами уже доказана.

Основой системы регулирования является сочетание разных видов регуляторов, каждый из которых играет свою роль (таблица 19). Рыночные регуляторы работают наиболее эффективно, когда экономическая ситуация стабильна и благоприятна. В то же время, государственные и маргинальные (то есть вспомогательные, дополнительные) регуляторы применяются в зависимости от конкретных задач, которые стоят перед государственными органами или саморегулируемыми организациями. Все эти регуляторы действуют не изолированно, а во взаимодействии, и их соотношение зависит от реальной экономической обстановки и целей, которые преследует государственная политика.

Таблица 19. – Действующие регуляторы на страховом рынке

Вид воздействия	Государственный	Рыночный	Маргинальный
Прямой	Экономический	Финансовый	
	Минимальный размер страховой суммы	Норма маржи платежеспособности	Страховая премия
	Минимальный уровень собственного риска	Минимальный уровень собственного капитала	Конкуренция
	Стратегия	Норма инвестиционной, кредитной деятельности и др.	Профессиональные стандарты деятельности и др.
Косвенный	Налоги		
	Ставка рефинансирования		
	Курс национальной валюты		

Источник: составлено автором

В пятой главе - «Основные пути совершенствования институциональных механизмов системы государственного регулирования деятельности страховых организаций Таджикистана» представлена институциональная модель структуры государственного регулирования страховой деятельности в условиях развития финансового рынка, проработаны пути совершенствования механизмов государственной поддержки в формировании и развитии эффективной конкуренции на страховом рынке, представлены концептуальные основы и основные направления создания институциональных основ современной модели регулирования страховой деятельности.

В страховой сфере цена страховой премии и тарифы находятся как бы посередине между рыночным и государственным регулированием. Это значит, что они формируются не только под влиянием рыночных условий, но и с участием государства. Например, при добровольном страховании премия рассчитывается с учётом рыночных факторов — спроса, рисков и конкуренции. А вот при обязательном страховании тарифы часто устанавливаются нормативно, то есть заранее определяются законами или постановлениями. При этом профессиональные объединения страховщиков тоже участвуют в согласовании тарифов. В некоторых случаях государство вообще централизованно определяет тарифные ставки. Поэтому нельзя чётко отнести

цену в страховании только к рыночным или только к государственным механизмам — она занимает промежуточное положение.

Оперативное развитие внутреннего страхового рынка возможно тогда, когда в стране создана соответствующая институциональная база — то есть налажены законы, правила, организации и механизмы, поддерживающие страховую деятельность. Также важна сбалансированная система административных ограничений — чтобы они не мешали, но и обеспечивали порядок. Если в обществе не хватает таких институтов, это создаёт барьеры для развития. Особенно проблемно, когда разные правила внутри одной сферы противоречат друг другу или не соответствуют реальным условиям. Это вызывает затруднения в работе страховых компаний и может привести к «институциональным ловушкам» — ситуациям, когда система работает неэффективно, но изменить её сложно из-за закрепившихся противоречий и ограничений.

С институциональной точки зрения, «ловушки» — это устоявшиеся, но неэффективные правила и институты, которые продолжают действовать несмотря на то, что препятствуют развитию. Такие ловушки возникают из-за несогласованности между основными механизмами управления экономикой на макроуровне. Регулировать экономику без чётко определённых ограничений невозможно — неважно, кто именно это делает: государственные органы или профессиональные объединения. Без этих рамок регулирование становится неэффективным.

Именно поэтому весьма важно выявлять институциональные барьеры на страховом рынке, анализировать их причины и искать пути их устранения. Всё это должно основываться на тщательном изучении действующей системы государственного регулирования. Чтобы лучше понять, как осуществляется контроль и координация в страховой сфере, можно использовать структурно-логическую модель регулирования деятельности страховых организаций (рисунок 8). Представленная модель помогает наглядно представить, как связаны между собой различные элементы управления, какие функции выполняют государственные и другие институты, и как они влияют на работу страхового рынка.

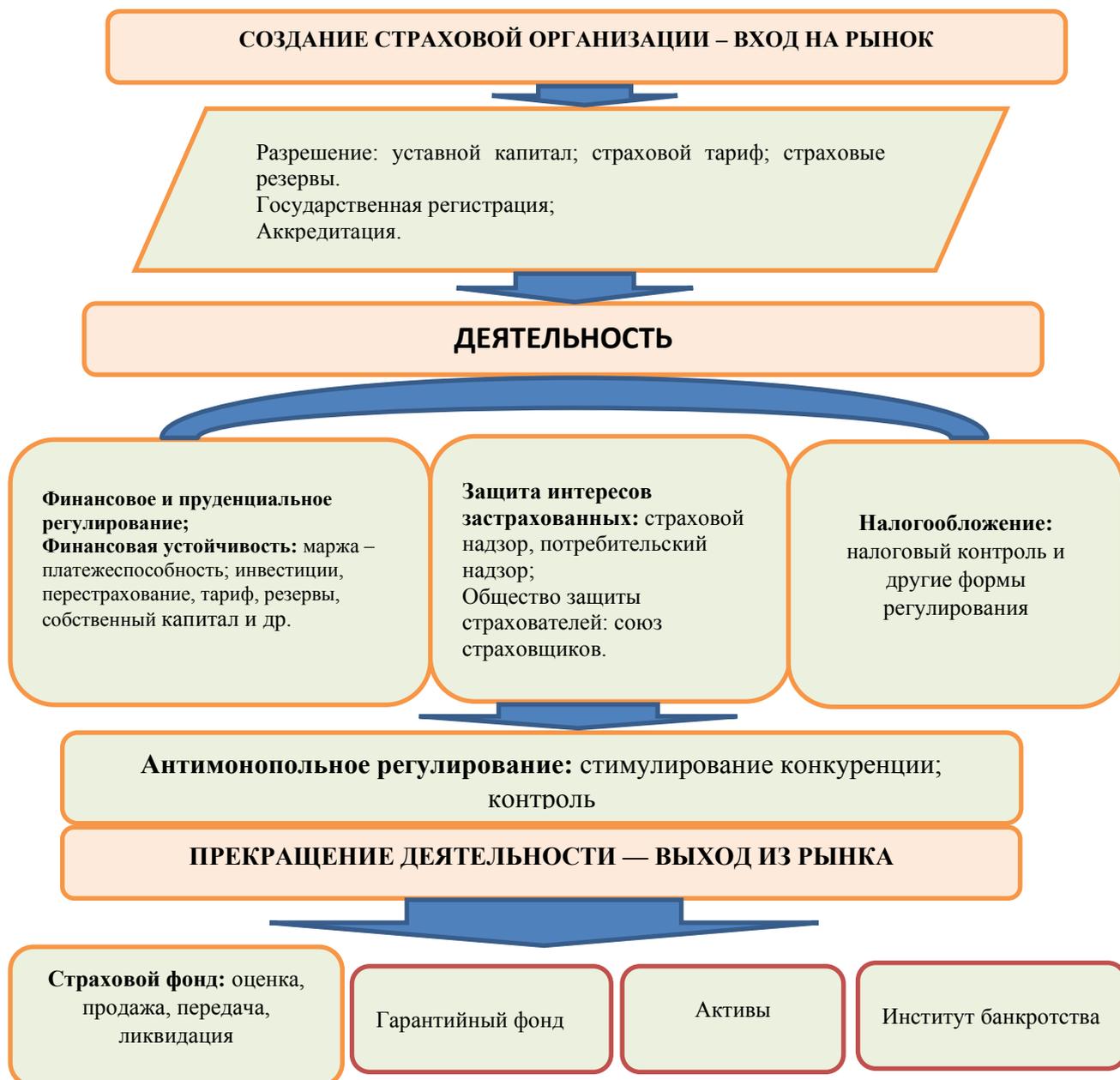


Рисунок 8. Структурная модель государственного регулирования страховой деятельности

Источник: составлено автором

Систему государственного регулирования страховой деятельности можно разделить на три ключевых этапа:

1. Создание и вход на рынок – на этом этапе применяются нормативные инструменты, регулирующие процесс регистрации и лицензирования страховых компаний.

2. Функционирование – включает контроль за финансовым состоянием страховой компании, соблюдение прав клиентов, а также поддержание честной конкуренции на страховом рынке.

3. Выход с рынка или ликвидация – регулируется процедурами банкротства, расчётами с кредиторами и передачей обязательств и активов другим организациям.

Такая структура регулирования позволяет поэтапно анализировать, насколько эффективно охвачены все стороны работы страховых организаций.

Модель способствует выявлению участков, где наблюдается чрезмерное вмешательство со стороны государства, и, наоборот, те зоны, где контроль ослаблен или вовсе отсутствует. Это позволяет более точно определить, какие аспекты нуждаются в доработке или корректировке.

Эффективность государственного регулирования страхового рынка во многом зависит от того, насколько эффективно функционируют рыночные механизмы. Конкуренция между государственными и рыночными регуляторами играет важную роль: она влияет на баланс в регулировании и на уровень доверия к страховым услугам. Одним из признаков эффективной конкуренции на страховом рынке является устранение институциональных барьеров, которые мешают свободному развитию страховых организаций и ограничивают доступ новых участников на рынок. Среди показателей конкурентоспособности страховых организаций можно выделить множество факторов, основанных на финансовых, организационных и маркетинговых аспектах деятельности страховых компаний, которые служат инструментами в системе государственного регулирования страховой деятельности. Эти показатели могут быть как внутренними, так и внешними по отношению к страховой организации. Внешние факторы, определяющие уровень конкуренции в отрасли, объединены в группы. Группировка внешних факторов представлена на рисунке 9.



Рисунок 9. – Внешние факторы конкуренции на страховом рынке

Источник: составлено автором

В научном исследовании подчёркивается, что государственное регулирование страховой сферы направлено, прежде всего, на достижение целей стратегической экономической политики. Приоритеты в этой области определяются с учётом уровня развития страховой отрасли и её значения для

всей экономики страны. Современная система страхования формируется не сама по себе, а в тесной связи с общими экономическими процессами. Макроэкономические изменения прямо влияют на страхование, а сами показатели страхового рынка могут служить отражением общего состояния национальной экономики.

Автор обосновывает, что развитие национального страхового рынка и его интеграция в мировой страховой рынок возможны при наличии эффективной модели государственного регулирования. Эта модель зависит от институциональной структуры страны — то есть от того, какие правила, нормы и организации существуют в экономике. В зависимости от уровня развития экономики в целом и отдельных её отраслей, цели и методы регулирования могут меняться. Каждая страна разрабатывает свою модель регулирования, с учётом исторических, экономических и культурных особенностей, причём это происходит на разных уровнях — в масштабах страны, регионов и секторов. Социально-экономические модели помогают понять, как именно государство участвует в экономике — в каком объёме и каким образом. Конкретная схема государственного регулирования страхования показывает, как выстроены взаимоотношения между участниками этого процесса — государством, страховщиками и другими сторонами.

Регулирование страховой деятельности государством в той или иной форме осуществляется во всех странах. Существующие модели в большинстве своем имеют универсальные характеристики и в то же время отличаются от особенностей национальной экономики (рисунок 10).



Рисунок 10. - Общие особенности регулирования страховой деятельности

Источник: составлено автором

Отражённые на схеме особенности обладают собственной институциональной структурой и технологией и разрабатываются, и внедряются при осуществлении регулирования. В разных странах сохраняются свои особенности в социально-экономическом развитии, но с другой стороны — из-за глобализации эти различия постепенно сглаживаются. Особенно четко это заметно в финансовой и кредитной сферах, где процессы развиваются быстрее, чем в реальной экономике. Здесь капитал перемещается активнее, появляются новые финансовые инструменты (в том числе виртуальные), а само регулирование часто более гибкое. В страховании это проявляется, например, в разных подходах к государственному регулированию. Существует две главные модели регулирования: англо-американская и немецкая. Немецкая модель используется в странах Западной Европы и была адаптирована для разных стран, таких как Германия, Франция и страны Скандинавии. Эта модель также подходит для стран СНГ, поскольку она включает в себя большее внимание к государственному регулированию и контролю, что важно для этих стран с учетом их экономических и политических особенностей.

В исследовании подчеркивается, что для создания эффективной модели государственного регулирования необходимо учитывать и сочетать государственные и рыночные подходы. В случае Таджикистана особенно важно развивать социально-экономическую модель, которая использует современные методы регулирования, при этом не препятствуя достижению экономической и социальной эффективности. Модель государственного регулирования страховой деятельности в стране развивается в процессе рыночных реформ и учитывает особенности национальной экономики, отражая реалии переходного периода. Внутренняя структура этой модели представляет собой систему взаимодействия между участниками страхового рынка. Их функции и связи определяются через определённые правила и нормативы.

Ключевым звеном этой системы выступает государство. Оно регулирует страховую деятельность через сеть институтов — экономических, правовых и административных. Таким образом, государство задаёт «правила игры» на страховом рынке, обеспечивая баланс между контролем и свободой рыночных механизмов. Вместе с тем, в работе акцентируется особое внимание роли административных институтов (в большей мере, чем экономическим и правовым) в регулировании субъектов: именно они в отдельных сферах выступают в качестве регуляторов и исполняют функции агента принципала — государства. Ключевым моментом в регулировании страхового рынка является управление отношениями между его участниками. Участники страхового процесса делятся на несколько групп. С одной стороны — это те, кто напрямую участвует в страховых сделках: страхователи (то есть клиенты), страховые компании и посредники (например, страховые агенты). С другой стороны — финансовые посредники и различные сервисные организации, которые обеспечивают работу страхового рынка (например, банки, оценщики и т.д.).

Со стороны государства важную роль играют органы страхового надзора — это представители власти, которые следят за соблюдением правил, защитой интересов клиентов и стабильностью всей системы.

Таким образом, эффективная модель государственного регулирования страхования обязательно должна включать специальный блок, который отвечает за контроль и координацию всех этих взаимодействий. Этот блок — своего рода механизм, через который государство регулирует, то есть обеспечивает порядок, прозрачность и справедливость в страховом секторе (см. рисунок 11).

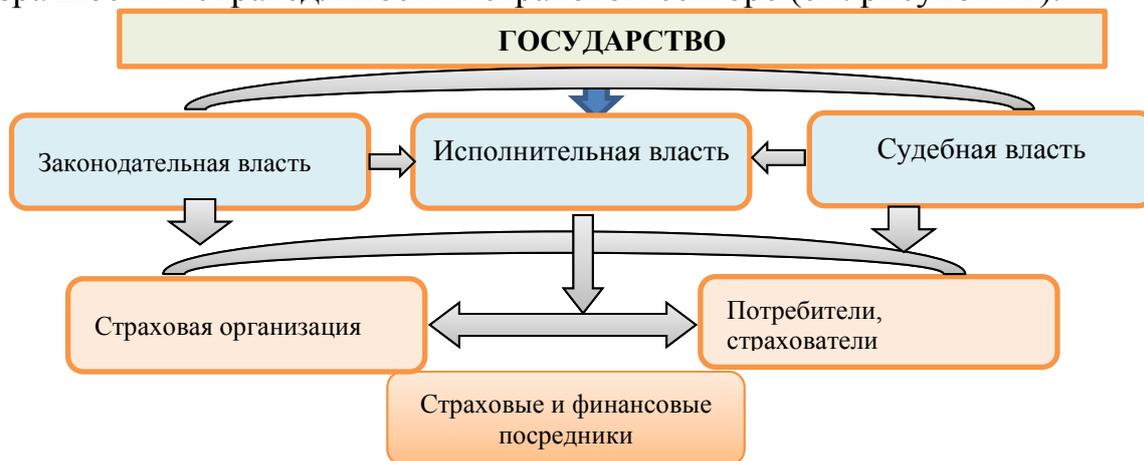


Рисунок 11. – Модель государственного регулирования страховой деятельности

Источник: составлено автором

В данный момент основной надзор за страховыми компаниями в Таджикистане осуществляет Национальный банк Таджикистана. То есть именно он контролирует, как страховые организации работают, соблюдают ли законы и обеспечивают ли защиту интересов своих клиентов. Передача этих функций Национальному банку стала завершающим шагом в создании единого регулирующего органа — так называемого мегарегулятора, который теперь следит не только за банками, но и за страховыми и инвестиционными структурами. Цель этого шага — наладить более тесную взаимосвязь между всеми финансовыми секторами, облегчить их сотрудничество и создать единые стандарты работы. Сосредоточение всех контрольных функций в одном органе (Нацбанке) позволяет более эффективно следить за всей финансовой системой страны, своевременно выявлять и предотвращать нарушения, а главное — лучше защищать интересы как простых клиентов, так и самого государства.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Основные научные результаты исследования:

1. В рыночной экономике институт страхования выступает как один из стратегических секторов экономики, снижая нагрузку на расходную часть бюджета и компенсируя убытки, понесённые государством, предприятиями и гражданами. Эти институты, используя системы социальной защиты и страхования, способствуют экономической и социальной стабильности страны. Предоставляя виды страхования, важные для социального обеспечения населения, они содействуют социальной защите и устойчивости. Это

положительно влияет на экономику и финансовую систему страны, так как страхование представляет собой надёжный источник внутренних инвестиций, обладающий гибкостью и устойчивостью, что позволяет ему эффективно функционировать в различных экономических условиях [1-М].

2. Институты — это внешние (рефлексивные) нормы, регулирующие совместную деятельность участников страховых отношений посредством формальных и неформальных правил. Они служат механизмом воздействия государства на отрасли экономики, включая страхование. На сегодняшний день ключевая задача государства для устойчивого развития страхового сектора экономики заключается в том, чтобы обеспечить его преобразование и создать эффективную систему институтов. Это значит, что должны быть чётко выстроены взаимодействия между государственными органами, страховыми компаниями и общественными организациями. Только при наличии такого слаженного механизма можно добиться стабильности, прозрачности и роста в страховой сфере. Их взаимодействие осуществляется на основе прямых и обратных связей. С целью формирования единого подхода к возможностям устойчивого развития социально-экономической системы общества, особенно важным является упорядочивание отношений на рынке страховых услуг, обеспечение согласованности и баланса интересов в рамках системы государственного регулирования отрасли. Это необходимо для привлечения экономических ресурсов для решения краткосрочных и долгосрочных задач социально-экономического развития [2-А; 4-А].

3. Использование как количественных, так и качественных методов для оценки эффективности государственного регулирования страховой деятельности имеет свои особенности по сравнению с оценкой регулирования в других отраслях. Одна из основных проблем заключается в разработке объективных и обоснованных критериев, которые позволяют судить о степени эффективности регулирования. Это включает в себя подбор весовых коэффициентов для расчёта сводных (интегральных) показателей. Многие такие показатели могут быть спорными и требовать экспертной оценки, а порой и проведения специализированных опросов. Важно понимать, что при оценке регулирования страховой деятельности следует различать два ключевых аспекта: сам процесс регулирования (контроль и управление) и его результат (достижение поставленных целей). При анализе результатов особое внимание следует уделять такому показателю, как развитие страхового рынка, ведь он отражает влияние всех предпринятых мер. Однако стоит помнить, что итоговые результаты напрямую зависят от качества самого процесса регулирования.

В диссертации для анализа этих двух аспектов (процесса и результата) была разработана система показателей. Также были выделены конкретные критерии, с помощью которых можно оценить эффективность государственного регулирования в этой сфере. Кроме того, в работе рассматриваются и дополнительные характеристики, необходимые для более точного анализа отдельных направлений регулирования страховой деятельности. [12-А; 15 -А].

4. В последние годы в страховом секторе республики наблюдается положительная динамика развития, что свидетельствует о благоприятных перспективах дальнейшего роста этой сферы. Интерес граждан к новым видам страхования с каждым годом увеличивается. Многие эксперты прогнозируют, что в ближайшие годы наиболее востребованным видом страхования станет страхование жизни. Это объясняется стабильным ростом количества клиентов страховых компаний, улучшением государственного регулирования, развитием отрасли и повышением уровня доверия страхователей. Несмотря на рост страхового рынка, более 65% населения страны не пользуется услугами добровольного страхования. Основными причинами этого являются недоверие к эффективности страхования, высокая стоимость тарифов и недостаточная информированность о страховых услугах. Выявлен ряд ключевых проблем, решение которых необходимо для дальнейшего развития страхового рынка. К ним относятся:

- недостаточные инвестиционные ресурсы для расширения инвестиционной базы в связи с жёстким государственным регулированием данной сферы;
- низкий уровень развития долгосрочного страхования;
- слаборазвитая инфраструктура страхового рынка, особенно в регионах страны, и др. [6-А; 7-А].

5. В мировой практике принято различать две основные модели регулирования страховой деятельности и страхового рынка: модель жёсткого регулирования — характерна для таких стран, как Германия, Франция, Италия, Испания, Япония и др. В этих странах государство активно контролирует страховой рынок, чётко определяя требования к страховщикам, стандартам обслуживания и правилам деятельности. Это типичный подход для континентальной правовой системы, где большое значение имеют законы, регламенты и строгие административные процедуры. Либеральная модель регулирования — применяется в странах, таких как Великобритания, США, Канада и других, где действует англо-американская правовая система. Здесь страховые компании работают в условиях более свободной конкуренции, а роль государства — в основном надзорная и координационная. Делается упор на саморегулирование, прозрачность и рыночные механизмы. Каждая из моделей имеет свои плюсы и минусы и выбирается с учётом экономических условий, уровня развития страхового сектора и правовой традиции конкретной страны. В условиях Республики Таджикистан более приемлемой является модель жёсткого регулирования страховой деятельности, которая предполагает детальное регулирование всех аспектов деятельности страховщиков и контроль за соблюдением законодательства при осуществлении страховых операций. К характерным формам регулирования в рамках этой модели относятся: утверждение страховых тарифов или установление рамок их изменения со стороны органов страхового надзора; утверждение типовых форм страховых договоров; проверка исполнения бизнес-планов; контроль за текущей деятельностью; регулярные проверки страховых компаний.

Для условий Республики Таджикистан более подходящей считается модель жёсткого регулирования страховой деятельности, поскольку она позволяет обеспечить высокий уровень контроля за всеми аспектами работы страховых компаний. Эта модель предполагает активное участие государства в регулировании рынка, направленное на повышение его стабильности, прозрачности и защиты интересов застрахованных лиц. К основным формам такого регулирования относятся: утверждение страховых тарифов или установление допустимых границ их изменения государственными надзорными органами; стандартизация договоров — использование типовых форм страховых контрактов, утверждённых надзором; контроль за реализацией бизнес-планов, поданных страховщиками при лицензировании; мониторинг текущей деятельности, включая соблюдение финансовых нормативов и стандартов обслуживания клиентов; регулярные проверки и инспекции страховых организаций с целью выявления нарушений и предотвращения рисков на ранней стадии.

Такая модель способствует формированию более устойчивой и предсказуемой страховой системы, что особенно важно для развивающихся рынков, как в Таджикистане. [4-А; 9-А].

6. Конкуренция — это противоположность монополии. В то же время монопольное положение страховщика в экономической среде вызывает ряд негативных явлений, связанных между собой. Страховщик, не имеющий серьезных конкурентов, стремится реализовать не интересы застрахованных, а свои собственные экономические интересы. Он может навязывать свои условия страхователям при заключении страховых договоров, увеличивать тарифы. Логически, рыночная экономика, основанная на использовании закона стоимости и конкуренции, должна исключать монополию. Однако в рынке страховых услуг наблюдается монополистическая деятельность. Государственные органы, несмотря на усилия по устранению монополистической деятельности и нечестной конкуренции, регулируя и применяя антимонопольное законодательство Республики Таджикистан, не могут полностью удовлетворить требования хозяйствующих субъектов на сегодняшний день. Таким образом, изучение и использование механизмов конкуренции между различными субъектами (например, страховыми компаниями) и секторами экономики, которые могут объединяться, является полезным для государственного регулирования страхового сектора. Основная цель здесь заключается в том, что конкуренция и сотрудничество между компаниями и различными секторами могут, с одной стороны, улучшить качество обслуживания для клиентов, а с другой — способствовать эффективному развитию рынка. [14-А; 16-А].

Рекомендации по практическому использованию результатов:

1. В государственной политике страхования и его регулирования концепция конкурентоспособности, обладающая динамичным качеством, является важной частью концепции эффективной конкуренции. Для создания благоприятной среды для возникновения эффективной конкуренции на рынке

страхования необходимо обеспечить развитие следующих критериев в системе государственного регулирования и поддержки:

- Снижение «барьеров для входа» на рынок страхования;
- Обеспечение относительно большого числа субъектов на рынке страхования;
- Меры по устранению соглашений между субъектами, направленных на монополизацию;
- Активизация информационного обеспечения рынка страхования, поддержка развития инфраструктуры рынка страхования со стороны государства.

2. В процессе анализа деятельности страхования и обобщения результатов социальных опросов стало очевидным, что основные проблемы государственного регулирования рынка страховых услуг, согласно индексу оценки, имеют такую последовательность: низкий уровень долгосрочного страхования жизни, который является основной проблемой; низкий уровень капитала страховых компаний — вторая по значимости проблема. Следовательно, для эффективного решения обозначенных проблем и сопутствующих задач необходимо чётко определить ключевые направления государственного регулирования страховой деятельности, используя структурно-логическую модель, обоснованную в диссертационном исследовании. Эта модель предполагает поэтапное регулирование, охватывающее все стадии жизненного цикла страховой организации, что позволяет повысить системность и эффективность надзора. В частности, предлагается сосредоточить внимание на следующих трёх основных блоках:

а) Создание и вхождение на рынок

- лицензирование;
- проверка соответствия учредителей требованиям законодательства;
- анализ бизнес-плана и финансовой устойчивости.

б) Операционная деятельность

- контроль за соблюдением страховых стандартов и тарифной политики; – надзор за платёжеспособностью, резервами, инвестиционной деятельностью;
- обеспечение защиты прав застрахованных лиц.

в) Ликвидация и выход с рынка

- регулирование порядка прекращения деятельности;
- защита интересов клиентов при банкротстве или добровольном уходе с рынка;
- контроль за выполнением обязательств перед страхователями.

Каждый блок обладает своими особыми характеристиками. Предложенная модель позволяет пошагово и структурно проанализировать текущую систему государственного регулирования, выявить области, которые находятся под чрезмерным регулированием и контролем, а также области, где развитие слабое или даже вне необходимого регулирования и контроля.

3. Деятельность страхования имеет международный характер, поэтому в последние годы наблюдается тенденция к развитию сотрудничества между страховыми организациями государств СНГ. Несмотря на то, что институциональные основы деятельности страхования в странах СНГ в ряде аспектов различаются, современное развитие невозможно без интеграции

национальных систем страхования государств СНГ. В связи с этим регулирование национальной страховой деятельности в рамках международной интеграции (СНГ) должно быть направлено на следующие цели:

- постоянное расширение интеграции в соответствии с международными стандартами и обеспечение трансформации национальной страховой системы в контексте глобальной интеграции;
- совершенствование законодательства с учетом мировых тенденций, которые появляются на международной арене;
- универсализация качества действующих нормативных актов на основе принятия основополагающей модели усовершенствованных регулирующих систем;
- создание альянса усовершенствованных регулирующих систем и дальнейшая адаптация институциональной структуры участников интеграции.

4. Государственное регулирование и конкуренция в страховой сфере должны работать в тесном взаимодействии, дополняя и поддерживая друг друга для стимулирования развития рынка. Когда конкуренция недостаточна, государственное регулирование может компенсировать её отсутствие, но в то же время в некоторых случаях конкуренция сама по себе может эффективно решать возникающие проблемы, даже если регулирование не всегда оказывается действенным. Оптимальное сочетание этих двух факторов способствует быстрому расширению и развитию страхового рынка. Для предотвращения усиления монополии и обеспечения конкуренции важно разработать законодательные и нормативные акты, которые позволят анализировать и контролировать последствия слияний компаний. Главная цель этих усилий — обеспечить равные и прозрачные условия для всех участников рынка, а также предоставить потребителям возможность свободно выбирать из разнообразных продуктов и услуг на равных условиях. Это требует установления соответствующих норм, которые защитят интересы всех сторон и не позволят крупным игрокам злоупотреблять своим рыночным положением.

5. Государственная поддержка и регулирование играют важную роль в содействии страховым компаниям в переходе на цифровые технологии. Цифровизация производственных процессов позволяет ускорить процесс обработки заявок, что, в свою очередь, способствует повышению качества обслуживания клиентов. Кроме того, внедрение цифровых технологий способствует снижению расходов, связанных с административными процессами. В результате эти решения создают благоприятные условия для более эффективного взаимодействия между основными участниками рынка — потребителями, государством и страховщиками, формируя устойчивые основы для укрепления прозрачных и эффективных отношений. Организация онлайн-страхования, которое становится все более популярным (поскольку оно позволяет клиентам быстро и удобно оформлять полисы через интернет), требует разработки и внедрения соответствующей институциональной структуры государственного регулирования.

6. В связи с развитием и изменениями в социально-экономических отношениях, а также появлением новых угроз и рисков, необходимо, чтобы создание или внедрение новых видов страхования, таких как киберстрахование, страхование потери рабочего места, страхование от различных природных катастроф и других рисков, находилось в рамках государственных льгот и поддержки. Эти виды страхования помогут потребителям защититься от новых угроз. В этом контексте возрастает роль информационно-аналитической деятельности, что требует создания центра информационно-аналитической оценки рисков и угроз, а также развития системы страхования в различных регионах страны. Кроме того, современные страховые организации должны сосредоточиться на предоставлении индивидуальных страховых продуктов, что, в свою очередь, требует совершенствования действующих норм и законов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:

- [1] Ашуров Ғ.Д. Идоракунии рушди бозори хизматрасони суғуртави: монография. - Душанбе: Файзи борон, 2020. - 260 с.
- [2] Джабаров Г.Н. Современные тенденции развития страхового рынка в Республике Таджикистан: автореф. канд. экон. наук. – Душанбе, 2020. - 28 с.
- [3] Закон Республики Таджикистан «О страховой деятельности» от 23 июля 2016 года, № 1349
- [4] Капелюшников Р. И. Экономическая теория прав собственности. М.: ИМЭМО, 1990. - 90 с.
- [5] Каримова М.Т. Денежно-кредитная и банковская система Таджикистана//Таджикистан и современный мир. – 2008. - №4(19).
- [6] Каюмов Н.К. Переходная экономика Таджикистана: концепции, цели и механизмы развития. - Душанбе, 2013.-С. 661. ISSN 978-99975-0- 338
- [7] Национальная стратегия развития Республики Таджикистан до 2030 года. – Душанбе, 2016. – 115с. [Электронный ресурс]: https://medt.tj/documents/main/strategic_national_programm/strategic_national_prog_ru.pdf (дата обращения: 01.08.2024).
- [8] Нуреев Р. М. Джеймс Бьюкенен и теория общественного выбора. Сер.: Нобелевские лауреаты по экономике. Фонд экономической инициативы. М.: Таурус – Альфа, 1997. Т. 1. С. 445-482.
- [9] Олейник А.Н. Институциональные аспекты социально-экономических трансформаций. – М.: Экономический факультет МГУ, ТЕИС, 2000. – 158с.
- [10] Саидмуродов Л.Х. Общие вопросы теории и методологии превентивной социально-экономической политики в период трансформации //Экономика Таджикистана. - Душанбе, 2014.-№1.-С.9-31. - 1,3 п.л. ISSN 2411-7609.
- [11] Тамбовцев В.Л. Контрактная модель стратегии фирмы. – М.: Экономический факультет МГУ, ТЕИС, 2000. – 83с.
- [12] Шамсуллозода Ш. Механизмы государственного регулирования страхового предпринимательства в Таджикистане // Экономика Таджикистана. - 2022. - №3.

- [13] Шамсуллозода Ш. Назорат ва танзими бозори суғурта дар Ҷумҳурии Тоҷикистон / Ш.Шамсуллозода // XIV глобальные науки и инновации 2021: Центральная Азия. Серия «Экономические науки», 22 - 27 октября 2021. Нур - Султан (Астана), Казахстан. - С. 27-31. - №3 (14). ISSN 2664-2271.
- [14] Шамсуллозода Ш. Проблемы и развития страхового рынка и его роль в финансовой безопасности Таджикистан. - Душанбе: Ирфон, 2013. - 184с. ISSN 978-99975-0-612.
- [15] Шамсуллозода Ш. Страховой бизнес в сфере предпринимательства Республики Таджикистан (проблемы и перспективы). – Душанбе: Ирфон, 2014. - С.160. ISSN 978-99975-0-702.
- [16] Шаропов Н., Буриева М., Ҳомидов А. Фаъолияти суғурта. - ДИТ, 2010. - 256 с.
- [17] Шаропов Н. Страховой рынок Республики Таджикистан: состояние и перспективы развития. - Душанбе, 2017. - 249 с.
- [18] Шаститко А.Е. Новая институциональная экономическая теория: особенности предмета и метода. М.: ТЕИС, 2003. – 51с.
- [19] Farny Dieter. Die Geslalling von Versicherungsprodukten im Marketing von Versihcrungsuntrnchmen. Karlsruhe, 1986.
- [20] Мирсаидов А.Б., Шамсуллозода Ш. *Институциональное обеспечение государственного регулирования страхового предпринимательства в Таджикистане* // Евразийский Союз Ученых. Серия: экономические и юридические науки. – 2021. – №12(93), том 1. – С. 49–55.
- [21] Клейнер Г. «Особенности процессов формирования социально-экономических институтов в России», препринт № WP/2001/126, издание ЦЭМИ РАН, 2001, 75 с.
- [22] Омори Ҷумҳурии Тоҷикистон. - Душанбе, 2024. - С.419.
- [23] «Требования к финансовой устойчивости страховой компании» // ВТБ 24. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: ipoteka.vtb.ru/Wiki/Documents/vtb24_insurance_finance_requirements_9.pdf (дата обращения: 21.11.2024); Точилин, Р.Ю. Финансовая устойчивость страховщиков: изменение подходов к формированию страховых резервов / Р.Ю. Точилин // Корпоративная экономика. - 2018. - №1 (13). - С. 32-35.; Улыбина, Л.К. Исследование финансовой устойчивости страховых организаций в современных условиях / Л.К. Улыбина, В.С. Григорян, Н.А. Мелкумова // Экономика и предпринимательство. - 2016. - № 12-1 (77). - С. 1094-1098.

СПИСОК НАУЧНЫХ ПУБЛИКАЦИЙ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ:

Монографии:

- [1-А] Муминов А.Б. Особенности ценообразования на рынке страховых услуг. [Текст] / А. Б. Мирсаидов, А. Б. Муминов // Монография. г.Душанбе-2011г, Ирфон 175с.

[2-А] Муминов А.Б. Чанбаҳои институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта дар Тоҷикистон. / [Матн] А. Б. Муминов, // Монография. Душанбе: “ДДМИТ”. – 2023. – 213с. ISBN: 978-99985-803-0-5

Публикации в рецензируемых изданиях:

[3-А] Муминов А.Б. Особенности формирования рыночных отношений в страховой деятельности Республики Таджикистан. [Текст] / А. Б. Муминов // Вестник ТНУ (Научный журнал). Душанбе, 2011. - №9 (73). – С. 102-107. ISSN 2074 - 1847

[4-А] Муминов А.Б. Особенности ценообразования на страховые услуги. [Текст] / А.Б. Муминов // Вестник педагогических университета: серия общественных наук. - Душанбе, 2011.- №6 (42). –С 18-25.

[5-А] Муминов А.Б. Теоретико-практические вопросы страхования. [Текст] / А. Б. Муминов, Н. А. Мамадбекова // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. – 2018. – № 9. – С. 206-210. ISSN 2413-5151

[6-А] Муминов А.Б. Баъзе масъалаҳои таъмини институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта дар Тоҷикистон. [Матн] / А. Б. Муминов // Пайёми Донишгоҳи давлатии ба номи Носир Хусрав. Силсилаи илмҳои ҷомеашиносӣ ва иқтисодӣ. – 2022. – № 1-4-2(104). – С. 187-193. ISSN 2663-5534

[7-А] Муминов А.Б. Асосҳои назариявии таҳкими механизми институтсионалии рушди баҳши суғуртаи иқтисодиёти Тоҷикистон. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми молия ва иқтисод. – 2022. – № 4-1(33). – С. 158-165. ISSN 2663-0389.

[8-А] Муминов А.Б. Ҷабҳаҳои назариявии арзёбии рейтингҳои ташкилоти суғурта. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми молия ва иқтисод. – 2023. – № 4-1(38). – С. 146-154. ISSN 2663-0389.

[9-А] Муминов А. Б. Технологияи ниҳодии танзими фаъолияти суғуртаи давлатӣ. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми молия ва иқтисод. – 2023. – № 4-2(39). – С. 142-150. ISSN 2663-0389.

[10-А] Муминов А.Б. Ҷойгоҳи институти суғурта дар сохтори институтсионалии иқтисодиёт. [Матн] / А.Б. Мирсаидов, А. Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Баҳши илмҳои иҷтимоӣ-иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2023. – № 1. – С. 27-34. ISSN 2413-5151

[11-А] Муминов А.Б. Мирсаидов С.А. Баҳодиҳии вазъи муносири фаъолияти сармоягузори ширкатҳои суғурта. [Матн] / С. А. Мирсаидов, А.Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2023. - №4/2 (50). - С.14-20. ISSN 2308-054X

[12-А] Муминов А.Б. Тамоюли рушди бозори хизматрасониҳои суғурта ва арзёбии самаранокии танзими давлатии он.

[Матн] / А.Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2023. - №4/2 (50). - С.265-273. ISSN 2308-054X

[13-А] Муминов А.Б. Таъмини ниҳодии инструментҳои иқтисодии танзим дар фаъолияти суғурт. [Матн] / А.Б. Мирсаидов, А.Б. Муминов // Иқтисодиёти Тоҷикистон. – 2024. – № 1. – С. 31-41. ISSN 2310-3957

[14-А] Муминов А.Б. Баъзе муаммоҳои танзими давлатии фаъолияти суғурта ва муносибати институтсионалии ҳалли он. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи миллии Тоҷикистон. Бахши илмҳои иҷтимоӣ-иқтисодӣ ва ҷамъиятӣ. – 2024. – № 3. – С. 198-205. ISSN 2413-5151

[15-А] Муминов А.Б. Муаммоҳои таъминоти институтсионаливу методии танзими давлатии суғурта ва роҳҳои ҳалли онҳо. [Матн] / А.Б. Муминов // Аҳбори Донишгоҳи давлатии ҳуқуқ, бизнес ва сиёсати Тоҷикистон. Силсилаи илмҳои ҷомеашиносӣ. – 2024. – №1.(98) – С. 74-83. ISSN 3005-8023

[16-А] Муминов А.Б. Бозори хизматрасониҳои суғурта ва омилҳои таъсиррасони он. [Матн] / А.Б. Муминов // Тоҷикистон ва ҷаҳон. – 2024. – №2 (88). – С. 177-185. ISSN 2075-9584

[17-А] Мирсаидов А.Б. Муминов А.Б. Ҳолати муосири рушди механизмҳои асосии бозори суғурта дар Тоҷикистон. [Матн] / А.Б. Муминов, А.Ю. Мирсаидов // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2024. - №2 (52). - С.250-258. ISSN 2308-054X

[18-А] Муминов А.Б. Баъзе тамсилаҳои институтсионалии танзими давлатии фаъолияти суғурта. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми Донишгоҳи давлатии тичорати Тоҷикистон. – 2024. - №2 (52). - С.266-273. ISSN 2308-054X

В других изданиях:

[19-А] Муминов А.Б. Рушди низоми молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити ҷаҳоншавӣ ва бӯҳрони иқтисодиёти ҷаҳонӣ [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи илмӣ-амалии ҷумҳуриявӣ дар мавзӯи «Муаммоҳои таъмини рақобатпазирии институтҳои молиявии Ҷумҳурии Тоҷикистон дар шароити ҷаҳоншавии иқтисодиёт», (7.12.2018) ДДМИТ Душанбе-2018, -С.27-33

[20-А] Муминов А.Б. Рушди устувори бозори суғурта дар Ҷумҳурии Тоҷикистон [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи байналмиллалӣ илмӣ-амалӣ дар мавзӯи «Тоҷикистон дар низоми муосири муносибатҳои молиявӣ-қарзии байналхалқӣ», (26.11.2021) ДДМИТ Душанбе-2021, -С.500-507

[21-А] Муминов А.Б. Идоракунии хизматрасонии суғуртавӣ дар шароити рақамикунонии иқтисодиёт [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи байналмиллалӣ илмӣ-амалӣ дар мавзӯи «Тоҷикистон дар низоми муосири муносибатҳои молиявӣ-қарзии байналхалқӣ», (26.11.2021) ДДМИТ Душанбе-2021, -С.207-212

[22-А] Муминов А.Б. Хусусиятҳои ҳафвҳои молиявӣ дар иқтисодиёти рақамӣ [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи ҷумҳуривии илмӣ-амалӣ дар мавзӯи «Ташаккулёбӣ ва рушди иқтисодиёти рақамӣ дар Ҷумҳурии Тоҷикистон: (2022) ДДМИТ Душанбе, С.137-142

[23-А] Муминов А.Б. Нақши суғурта дар рушди ниҳодии иқтисодиёти муосир [Матн] / А. Б. Муминов // Маводи конференсияи илмӣ-амалии байналмилалӣ дар мавзӯи “Афзалиятҳои саноати инноватсионӣ дар рушди

иқтисодиёти миллӣ дар шароити гузариш ба иқтисодиёти индустриалию инноватсионӣ” бахшида ба “Солҳои рушди саноат”(2022-2026) (шаҳри Душанбе 01.04.2024) ДДМИТ-2024. С-202-206 ДДМИТ, -С.96-100

[24-А] Муминов А.Б. Самаранокии фаъолияти бозори хизматрасониҳои сугурта дар мамлакат [Матн] / А.Б. Муминов // Маводи конференсияи умумидонишгоҳии илмию назариявии ҳайати устодону кормандон, магистрантону докторантон ва донишҷӯён бахшида ба «30-юмин солгарди қабули Конститутсияи Ҷумҳурии Тоҷикистон» ва «Соли маърифати ҳуқуқӣ», ДДМИТ, Душанбе -2024, С.317-321

[25-А] Мавқеи сугурта дар сохтори институтсионалии иқтисодиёт [Матн] / А. Муминзода, Ҷ.Б. Халифазода // Маводи конференсияи илмӣ-амалии байналмиллалӣ дар мавзӯи «Мақомоти гумрук ва нақши он дар таъмини беҳатарии иқтисодӣ», (30.11.2024) ДДМИТ Душанбе-2024,-С.143-147

[26-А] Муминов А. Б. Баъзе масъалаҳои арзёбии самаранокии танзими давлатии бозори хизматрасониҳои сугурта. [Матн] / А. Б. Муминов // Паёми ДДХ ба номи М. Назаршоев, ш. Хоруғ, 2024., №2.(30) - С.60-67.ISSN 2664-5696

АННОТАТСИЯ

ба диссертатсияи Муминзода Абдукарим дар мавзуи: «Мукамалгардони танзими давлатии фаъолияти суғурта дар шароити муосир: назария, методология ва амалия (чанбаҳои институтсионалии он)» барои дарёфти доктори илмҳои иқтисодӣ аз рӯйи ихтисоси 08.00.07 – Молия, муомилоти пулӣ ва қарз.

Калидвожаҳо: институти суғурта, баҳши суғуртаи иқтисодиёт, танзими давлатии суғурта, механизмҳои институтсионалии танзими фаъолияти суғурта, сохтори институтсионалии бозори хизматрасониҳои суғурта, таъмини танзими институтсионалии давлатии фаъолияти ташкилотҳои суғурта, ҳамгирии институти танзими давлатӣ ва институтҳои бозори суғурта.

Мақсади таҳқиқоти диссертатсионии мазкур ташаккули асосҳои назариявӣ амалии таъмини институтсионалии механизмҳои танзими фаъолияти суғурта дар шароити рушди босуръати иқтисодиёт мебошад, ки бо гузариши Ҷумҳурии Тоҷикистон ба марҳилаи истиқрори иқтисоди бозорӣ ва муосиркунонии низоми танзими молиявӣ ба ҷалби сармоя нигаронидашуда марбут мебошад.

Натиҷаҳои бадастомада ва навоарии илмӣ тадқиқот чанбаҳои зеринро дар бар мегирад: Асосҳои назариявӣ ва методологии танзими давлатӣ ва бозорӣ, маҷмуи институтҳои танзими давлатӣ ва бозорӣ фаъолияти суғурта ва ташаккули концепсияи навсозии танзими молиявӣ дар асоси татбиқи муносибатҳои институтсионалӣ таҳия карда шуданд. Моҳияти институти суғурта ва ҷойгоҳи он дар сохтори институтсионалии иқтисодиёт ошкор карда шуд ва ба мафҳуми «таъмини институтсионалии» танзими давлатии баҳши суғуртаи иқтисодиёт муқаррароти дахлдор ворид карда шуданд. Модели миллӣ пешниҳод карда шуд, ки дар асоси ҳамроҳсозии институтҳои танзими давлатӣ ва бозорӣ фаъолияти суғурта рушд ва ташаккул меебад. Муайян карда шудааст, ки рақобат, ҳамчун як муассисаи муҳими бозор ва шакли махсуси танзими муносибатҳои байни иштирокчиени бозори суғурта, вазифаҳои муҳимро ба монанди «танзим, тақсимот, навоарӣ, мутобиқшавӣ ва назорат» иҷро мекунад. Инчунин алгоритми таҳлили институтсионалии фаъолияти суғурта пешниҳод карда шудааст, ки пайдарпаии мантиқии субъектҳо фаъолият қоидаҳо арзёбӣ оптимизатсияро дар бар мегирад. Барои мувофиқа кардани вазифаҳои навсозии инноватсионӣ дар баҳши суғуртаи иқтисодиёти ҷумҳурӣ шаклҳои нави институтсионалӣ модели сохторӣ — мантиқӣ ва алгоритми танзими фаъолияти суғурта таҳия карда шуданд.

Соҳаи татбиқ. Таҳияи концепсияи нави дастгирии институтсионалии рушди низоми танзими фаъолияти суғуртавӣ дар асоси методологияи иқтисодиёти институтсионалӣ метавонад ҳангоми таҳияи Стратегияи рушди суғурта дар Ҷумҳурии Тоҷикистон барои дурнамои миёнамуҳлат ва дарозмуддат, инчунин ҳангоми аз нав дида баромадан ва такмил додани санадҳои меъёрии соҳаи суғурта истифода шавад. Муқаррароти назариявӣ ва методологии диссертатсия ба таҳкими назарияи танзими давлатии суғурта мусоидат мекунад ва метавонад барои таҳқиқоти минбаъдаи олимони ин соҳа асос бошанд.

Натиҷаҳои таҳқиқот ҳангоми таҳияи пешниҳодҳо оид ба ворид намудани тағйирот ба қонунгузори амалкунанда дар соҳаи танзими фаъолияти суғурта дар сатҳи миллӣ истифода шуданд.

АННОТАЦИЯ

на диссертацию Муминзода Абдукарима на тему «Совершенствование государственного регулирования страховой деятельности в современных условиях: теория, методология и практика (его институциональные аспекты)», представленную на соискание степени доктора экономических наук по специальности 08.00.07 - финансы, денежное обращение и кредит.

Ключевые слова: институт страхования, сектор страхования экономики, государственное регулирование страхования, институциональные механизмы регулирования деятельности страхования, институциональная структура рынка страховых услуг, обеспечение институционального государственного регулирования деятельности страховых организаций, интеграции института государственного регулирования и институтов рынка страхования.

Целью диссертационного исследования является разработка теоретических и практических основ институциональной поддержки механизмов регулирования страховой деятельности на этапе ускоренного развития экономики страны, что особенно актуально в условиях перехода Республики Таджикистан к стадии формирующегося рынка и обновления системы финансового регулирования с ориентацией на привлечение инвестиций.

Полученные результаты и научная новизна исследования включают следующие аспекты: Разработаны теоретические и методологические основы государственного и рыночного регулирования, комбинация институтов государственного и рыночного регулирования деятельности страхования и формирование концепции обновления финансового регулирования на основе применения институциональных отношений. Выявлена сущность института страхования и его место в институциональной структуре экономики, а в понятие «институциональное обеспечение» государственного регулирования сектора страхования экономики введены соответствующие положения. Предложена национальная модель, которая развивается и формируется на основе гармонизации институтов государственного и рыночного регулирования деятельности страхования. Установлено, что конкуренция, как важный институт рынка и особая форма регулирования отношений между участниками страхового рынка, выполняет важные функции, такие как «регулирование, распределение, инновации, адаптация и контроль». Также предложен алгоритм институционального анализа деятельности страхования, который включает логическую последовательность «субъекты – деятельность – правила – оценка – оптимизация». Для согласования задач инновационного обновления в секторе страхования экономики республики разработаны новые институциональные формы — структурно-логическая модель и алгоритм регулирования деятельности страхования.

Область использования. Разработка новой концепции институциональной поддержки развития системы регулирования страховой деятельности на основе методологии институциональной экономики может быть использована при разработке Стратегии развития страхования в Республике Таджикистан на среднесрочную и долгосрочную перспективу, а также при пересмотре и совершенствовании нормативных актов в сфере страхования. Теоретические и методологические положения диссертации способствуют укреплению теории государственного регулирования страхования и могут служить основой для дальнейших исследований ученых в этой области.

Результаты исследования были использованы при разработке предложений по внесению изменений в действующее законодательство в сфере регулирования страховой деятельности на национальном уровне.

ANNOTATION

for Muminzoda Abdukarim's dissertation on "Improving state regulation of insurance activities in modern conditions: theory, methodology and practice (its institutional aspects)", submitted for the degree of Doctor of Economics in the specialty 08.00.07 - finance, money circulation and credit.

Keywords: insurance institute, economic insurance sector, state regulation of insurance, institutional mechanisms for regulating insurance activities, institutional structure of the insurance services market, ensuring institutional state regulation of insurance organizations, integration of the institute of state regulation and insurance market institutions.

The purpose of the dissertation research is to develop the theoretical and practical foundations of institutional support for insurance regulation mechanisms at the stage of accelerated economic development of the country, which is especially important in the context of the transition of the Republic of Tajikistan to the emerging market stage and updating the financial regulation system with a focus on attracting investments.

The results obtained and the scientific novelty of the research include the following aspects: The theoretical and methodological foundations of state and market regulation, the combination of institutions of state and market regulation of insurance activities, and the formation of a concept for updating financial regulation based on the application of institutional relations. The essence of the insurance institution and its place in the institutional structure of the economy are revealed, and the corresponding provisions are introduced into the concept of "institutional support" of the state regulation of the insurance sector of the economy. A national model is proposed, which is being developed and formed on the basis of the harmonization of institutions of state and market regulation of insurance activities. It is established that competition, as an important market institution and a special form of regulation of relations between insurance market participants, performs important functions such as "regulation, distribution, innovation, adaptation and control." An algorithm for the institutional analysis of insurance activities is also proposed, which includes the logical sequence "subjects – activities – rules – evaluation – optimization". To coordinate the tasks of innovative renewal in the insurance sector of the republic's economy, new institutional forms have been developed — a structural and logical model and an algorithm for regulating insurance activities.

The area of use. The development of a new concept of institutional support for the development of the insurance regulatory system based on the methodology of institutional economics can be used in the development of an insurance Development Strategy in the Republic of Tajikistan for the medium and long term, as well as in the revision and improvement of regulations in the insurance sector. The theoretical and methodological provisions of the dissertation contribute to strengthening the theory of state regulation of insurance and can serve as a basis for further research by scientists in this field.

The results of the study were used in the development of proposals for amendments to the current legislation in the field of insurance regulation at the national level.

Ба чопаш 23.06.2025 имзо шуд.
Андозаи 60x84 1/16. Коғазӣ офсет.
Адади нашр 100 нусха. 2,5 ҷузъӣ чопӣ.
Дар матбааи ДМТ чоп шудааст.
ш. Душанбе, кӯчаи Буни Ҳисорак

Подписано в печать 23.06.2025 Формат 60x84 1/16.
Бумага офсетная. Тираж 100 экз. Усл.п.л. 2,5.
Отпечатано в типографии ТНУ
г. Душанбе, ул. Буни Хисорак