



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОТЕНЦИАЛ СТРАХОВЫХ КОМПАНИИ

к.э.н., доц. **Зоиров Лазиз Субханович**

Ташкентский государственный экономический университет

ORCID: 0009-0005-9252-7567

lzoyirov@mail.ru

Аннотация. Статья посвящена анализу инвестиционного потенциала страховых компаний, который представляет собой комплекс факторов, влияющих на способность страховой организации эффективно инвестировать свои средства. В работе рассматриваются основные аспекты, включая источники капитала, структуры инвестиционных портфелей, риски, а также роль государственного регулирования. Оценка инвестиционного потенциала страховых компаний основывается на анализе их финансовых показателей, рыночной ситуации и внешних экономических факторов.

Ключевые слова: страховые премии, инвестиционный потенциал, диверсификация, ликвидность, рентабельность, инвестиционная стратегия.

СУҒУРТА КОМПАНИЯЛАРИНИНГ ИНВЕСТИЦИОН САЛОҲИЯТИ

и.ф.н., доц. **Зойиров Лазиз Субхонович**

Тошкент давлат иқтисодиёт университети

Аннотация. Мақола суғурта компанияларининг ўз маблағларини самарали инвестиция қилиш қобилиятига таъсир қилувчи омиллар тўплами бўлган суғурта компанияларининг инвестиция салоҳиятини таҳлил қилишга бағишланган. Мақолада капитал манбалари, инвестицион портфель тузилмалари, рисклар ва давлат томонидан тартибга солишнинг роли каби асосий жиҳатлар кўриб чиқилган. Суғурта компанияларининг инвестиция салоҳиятини баҳолаш уларнинг молиявий кўрсаткичлари, бозор конъюнктураси ва ташқи иқтисодий омилларни таҳлил қилиш асосида амалга оширилган.

Калит сўзлар: суғурта мукофотлари, инвестицион салоҳият, диверсификация, ликвидлик, рентабеллик, инвестицион стратегия.

INVESTMENT POTENTIAL OF INSURANCE COMPANIES

PhD, assoc. prof. **Zoirov Laziz Subkhanovich**

Tashkent State University of Economics

Abstract. The article is devoted to the analysis of the investment potential of insurance companies, which is a set of factors influencing the ability of an insurance organization to effectively invest its funds. The work considers the main aspects, including sources of capital, investment portfolio structures, risks, and the role of government regulation. The assessment of the investment potential of insurance companies is based on the analysis of their financial indicators, market situation and external economic factors.

Keywords: insurance premiums, investment potential, diversification, liquidity, profitability, investment strategy.

Ведение.

Инвестиционный потенциал страховых компаний является важнейшим фактором, определяющим их финансовую устойчивость и способность поддерживать долгосрочную деятельность. Страховые организации обладают уникальной возможностью для эффективного использования капитала, который накапливается в процессе страхования, а также возможностью аккумуляции средств в виде резервов и взносов. Эффективное управление этими активами позволяет страховщикам не только обеспечить стабильность своих финансовых потоков, но и способствовать расширению и укреплению рыночных позиций.

В условиях глобальной экономической нестабильности и изменений в законодательной среде, инвестиционная деятельность страховых компаний сталкивается с рядом вызовов, таких как высокая волатильность финансовых рынков, растущие требования к капиталу и рискам, а также необходимость соблюдения строгих нормативных стандартов. В то же время инвестиции в различные финансовые инструменты, включая акции, облигации и недвижимость, предоставляют возможность диверсифицировать риски и достичь оптимальной доходности.

Инвестиционный потенциал страховых компаний не ограничивается только возможностью извлечения прибыли. Он также включает в себя обязательства по обеспечению ликвидности, выполнению своих обязательств перед клиентами, а также гарантированию финансовой стабильности на всех этапах их деятельности. Эффективное управление этим потенциалом требует внедрения инновационных методов, анализа рыночных трендов и применения современных финансовых инструментов.

Таким образом, тема инвестиционного потенциала страховых компаний представляет собой важное направление для исследования, охватывающее не только теоретические аспекты, но и практические подходы к управлению активами и минимизации рисков. В статье будут рассмотрены основные компоненты инвестиционного потенциала, подходы к его оценке, а также роль государственного регулирования в управлении активами страховых компаний.

Обзор литературы.

В научной литературе инвестиционный потенциал чаще применяется для характеристики возможностей привлечения инвестиционных ресурсов в страну или регион. По отношению к страховой сфере *инвестиционный потенциал* понимается как совокупность внутренних факторов, определяющих возможности эффективной инвестиционной деятельности отдельной компании или страхового сектора в целом и внешних факторов среды, характерных для данной территории (региона) и способных оказать как положительное, так и отрицательное влияние на инвестиционные возможности страховщиков (Прокопьева, 2007).

Гутова и Окорокова (2016) своих исследованиях считают, что страховщик самостоятельно определяет собственную инвестиционную стратегию для размещения собственных средств и страховых резервов. В момент выбора объекта инвестиций следует учесть взаимозависимость риска и дохода, то есть соблюдать принцип диверсификации вложений. Так, часть средств может быть ориентирована в низкодоходные и мало рискованные инвестиции, а другая - в высокодоходные, но с высокой степенью риска. В следствии чего, инвестиционный риск будет распределен между различными видами вложений, что гарантирует устойчивость инвестиционного портфеля страховой компании.

Бажанов (2008) считает что проблемы отечественного финансового рынка однозначно говорят о том, что наиболее актуальным направлением государственной политики на финансовом рынке в современных условиях должно быть развитие

национальных институциональных инвесторов и институтов финансового посредничества, к числу которых относятся и страховые организации.

Проведенное авторское исследование Тургаевой (2017) инвестиционного потенциала страховых компаний и оценка их конкурентоспособности выявили взаимосвязь между размером компании (уставный капитал, количество видов страхования), основными экономическими показателями страховых организаций, поступлениями денежных потоков от страховых премий, выплатами, инвестициями и силой компании.

Так же исследователь Абдурахмонов (2018-2025) рассматривал своих трудах фундаментальные основы рисков и их природу, страхование инновационных рисков, развитие страхования инновации, также влияние цифровизации на развитие экономики в целом.

Методология исследования.

В качестве метода исследования был использован логико-структурный анализ теоретических и эмпирических данных, представленных в открытом доступе. Также анализ и синтез, позволяющие, с одной стороны, выделить инвестиционный потенциал страховых компаний, а с другой – обобщающие и связывающие воедино основные тенденции их анализа. В результате исследования определены особые факторы и характеристики инвестиционного потенциала страховых компаний.

Анализ и результаты.

Одним из ключевых факторов инвестиционного потенциала является наличие достаточного капитала для инвестирования. Основным источником капитала для страховых компаний являются страховые премии, получаемые от клиентов. Эти средства, которые временно не используются для выплаты страховых возмещений, могут быть направлены на различные финансовые инструменты, такие как акции, облигации, недвижимость и другие активы. Также важную роль в формировании капитала играют собственные средства и привлеченные кредиты.

Инвестиционный потенциал страховой компании определяется как способность организации эффективно использовать свои активы, привлекая капитал через различные инвестиционные инструменты и направления, с целью максимизации прибыли, обеспечения ликвидности и сбалансированности рисков. Этот потенциал включает в себя не только ресурсы, которыми располагает компания для совершения инвестиций, но и её стратегию, направленную на управление активами и пассивами в рамках операционной и финансовой деятельности.

Инвестиционный потенциал страховой компании базируется на нескольких ключевых источниках и факторах. Среди них выделяются:

- *Размер капитала:* Наиболее очевидным фактором, влияющим на инвестиционный потенциал, является размер капитала и резервов, которые компания может использовать для инвестиций. Важно, чтобы капитал был достаточно большим для обеспечения операций и достаточным для компенсации возможных убытков от вложений.

- *Структура активов и пассивов:* Оптимальная структура активов и пассивов позволяет компании эффективно управлять своими инвестициями и минимизировать риски. Примером может служить наличие диверсифицированного инвестиционного портфеля, который распределяет риски между различными классами активов: акциями, облигациями, недвижимостью, депозитами и прочими вложениями.

- *Уровень ликвидности:* Страховые компании обязаны поддерживать достаточную ликвидность для выполнения своих обязательств перед клиентами и

регуляторами. Вложения, которые обеспечивают быструю ликвидность, как правило, менее доходны, но позволяют компании оставаться устойчивой в кризисных ситуациях.

– *Риски и доходность:* Управление рисками и доходностью — важнейшая задача для любой страховой компании. Компании часто применяют диверсификацию активов, включая как высокодоходные, но более рискованные активы (например, акции), так и более безопасные, но с низким доходом (например, государственные облигации).

– *Регуляторные и законодательные ограничения:* Страховые компании действуют в рамках строгих регуляторных норм, которые определяют, какие виды инвестиций могут быть использованы, и в каких размерах. Например, многие страны требуют, чтобы страховые компании держали часть своих активов в ликвидных формах или государственные облигации.

Таблица-1

Сведения страховой отрасли Узбекистана (в млн. сум)

Всего страховых премий					
Показатели	2023 года		2024 года		Изменение, в %
	млн.сум	в % к итогу	млн.сум	в % к итогу	
Всего	8 059 726	100%	9 770 107	100%	+21,2%
Страховые организации отрасли общего страхования, в т.ч.	7 737 236	96%	9 483 746	97%	+22,6%
- обязательное страхование	632 427	8%	664 719	7%	+5,1%
- добровольное страхование	7 104 809	88%	8 819 027	90%	+24,1%
Страховые организации отрасли страхования жизни, в т.ч.	322 491	4%	286 362	3%	-11,2%
- обязательное страхование	35 645	0%	48 162	0%	+35,1%
- добровольное страхование	286 846	4%	238 199	2%	-17,0%
Страховые выплаты					
Показатели	2023 года		2024 года		Изменение, в %
	млн.сум	в % к итогу	млн.сум	в % к итогу	
Всего	2 022 054	100%	2 204 537	100%	+9,0%
Страховые организации отрасли общего страхования, в т.ч.	1 568 461	78%	2 073 119	94%	+32,2%
- обязательное страхование	236 691	12%	358 616	16%	+51,5%
- добровольное страхование	1 331 770	66%	1 714 503	78%	+28,7%
Страховые организации отрасли страхования жизни, в т.ч.	453 594	22%	131 418	6%	-71,0%
- обязательное страхование	12 658	1%	14 684	1%	+16,0%
- добровольное страхование	440 935	22%	116 733	5%	-73,5%

Источник: подготовлено автором согласно сайта <https://napp.uz/ru/pages/statistics-and-analysis-for-im>.

Структура инвестиционного портфеля страховой компании представляет собой систему финансовых активов, которые используются для обеспечения устойчивости, ликвидности и доходности организации. Этот портфель имеет ключевое значение для долгосрочного успеха страховой компании, так как от его правильного формирования зависит способность компании справляться с текущими и будущими обязательствами

перед клиентами, а также обеспечивать достаточный уровень капитала для продолжения своей деятельности.

Одним из основных принципов формирования структуры инвестиционного портфеля является диверсификация активов. Диверсификация предполагает распределение капитала между различными типами финансовых инструментов и активов с целью минимизации рисков и обеспечения стабильного дохода. Страховые компании, как правило, распределяют свои активы между различными категориями, включая облигации, акции, недвижимость и альтернативные инвестиции.

Кроме того, на текущий момент развивается рынок альтернативных инвестиций, таких как венчурные капитальные вложения и инфраструктурные проекты. Эти инструменты обладают высокой доходностью, но сопряжены с повышенными рисками. Страховые компании, чтобы увеличить доходность, могут включать альтернативные активы в структуру портфеля, но это требует высокого уровня экспертизы и внимательного подхода к выбору таких проектов.

Кроме типа активов, структура инвестиционного портфеля также зависит от уровня их ликвидности и соответствия временным горизонтам страховой компании. Важно разделять активы на высоколиквидные, среднеликвидные и низколиквидные. Высоколиквидные активы, такие как краткосрочные государственные облигации или депозиты, обеспечивают возможность оперативно реагировать на изменения в экономической ситуации и выполнять краткосрочные обязательства компании. Среднеликвидные активы могут быть использованы для более долгосрочного планирования, в то время как низколиквидные активы, такие как недвижимость и венчурные инвестиции, требуют больше времени для реализации, но могут принести большую прибыль.

Таким образом, структура инвестиционного портфеля страховой компании представляет собой сбалансированную систему различных типов активов, которые обеспечивают не только выполнение обязательств перед клиентами, но и оптимизацию доходности компании. Этот процесс требует внимательного подхода и учета множества факторов, таких как уровень риска, ликвидность активов, макроэкономические условия и требования законодательства.

Таблица 2

**Инвестиции страховых компаний Узбекистана по категориям
активов за 2023-2024 годы**

Наименование показателя	2023 года		2024 года		Изменение, в %
	млн.сум	в % к итогу	млн.сум	в % к итогу	
Всего инвестиции, в т.ч.	6 149 938	100%	6 542 569	100%	+6,4%
Депозиты (вклады)	4 037 369	65,6%	4 583 762	70,1%	+13,5%
Ценные бумаги	1 357 492	22,1%	1 303 756	19,9%	-4,0%
Займы	46 864	0,8%	95 400	1,5%	+103,6%
Недвижимость	539 498	8,8%	452 745	6,9%	-16,1%
Участие в уставном фонде предприятий	134 728	2,2%	98 480	1,5%	-26,9%
Прочие	33 988	0,6%	8 425	0,1%	-75,2%

Источник: подготовлено автором согласно сайта <https://napp.uz/ru/pages/statistics-and-analysis-for-im>.

Общий объем инвестиций страховых компаний в 2024 году составил 6 542 569 млн сум, что на 6,4% больше по сравнению с 2023 годом (6 149 938 млн сум). Это

свидетельствует о положительной динамике в увеличении объема инвестиций, что может свидетельствовать о стремлении компаний диверсифицировать свои активы и увеличить доходность.

Депозиты (вклады): Депозиты составляют основную долю в портфеле страховых компаний, и их значение продолжает расти. В 2024 году объем вкладов увеличился на 13,5%, с 4 037 369 млн сум до 4 583 762 млн сум. Доля депозитов в портфеле также увеличилась с 65,6% в 2023 году до 70,1% в 2024 году. Это указывает на стремление к большей ликвидности и безопасности активов, что характерно для страховых компаний, которые обязаны поддерживать высокие резервы для выполнения своих обязательств.

Ценные бумаги: Инвестиции в ценные бумаги сократились на 4,0%, с 1 357 492 млн сум до 1 303 756 млн сум. Несмотря на падение абсолютного объема, доля ценных бумаг в портфеле уменьшилась с 22,1% до 19,9%. Это может свидетельствовать о более сдержанном подходе к инвестициям в рынок ценных бумаг, возможно, в связи с неопределенностью на финансовых рынках и снижением привлекательности таких активов для долгосрочных инвестиций.

Займы: Объем инвестиций в займы значительно увеличился на 103,6%, с 46 864 млн сум до 95 400 млн сум. Доля займов в портфеле также возросла с 0,8% до 1,5%. Это может быть обусловлено поиском новых источников доходности, а также возможными улучшениями в доступности кредитования для страховых компаний. Привлечение капитала в форме займов может позволить страховым компаниям получать более высокие доходы, однако увеличивает их риски.

Недвижимость: Инвестиции в недвижимость снизились на 16,1%, с 539 498 млн сум до 452 745 млн сум. Доля недвижимости в общем портфеле также уменьшилась с 8,8% до 6,9%. Это может быть связано с изменениями в инвестиционной стратегии страховых компаний, которые могут быть более осторожными в отношении вложений в недвижимость в условиях экономической нестабильности.

Участие в уставном фонде предприятий: Инвестиции в участие в уставном фонде предприятий уменьшились на 26,9%, с 134 728 млн сум до 98 480 млн сум. Доля участия в уставном фонде также снизилась с 2,2% до 1,5%. Это может быть связано с изменениями в стратегии, направленными на уменьшение риска, связанного с долгосрочными вложениями в акции и доли в предприятиях.

Прочие инвестиции: Инвестиции в прочие активы также сократились значительно на 75,2%, с 33 988 млн сум до 8 425 млн сум, что говорит о снижении интереса к более рискованным и менее ликвидным активам.

В целом, структура инвестиционного портфеля страховых компаний за 2024 год демонстрирует тенденцию к увеличению ликвидных и менее рискованных активов, таких как депозиты и займы. В то же время, сокращение доли ценных бумаг, недвижимости и участия в уставных фондах свидетельствует о более консервативном подходе к инвестициям, что может быть связано с повышением экономической нестабильности и неопределенности на финансовых рынках.

Классификация факторов, влияющих на инвестиционный потенциал, позволяет не только понимать его текущие возможности, но и прогнозировать будущие изменения. Прямые показатели дают четкое представление о текущем состоянии и внутренней эффективности компании, в то время как косвенные факторы помогают учитывать внешние условия и риски, с которыми сталкивается компания в процессе инвестирования. Эти факторы взаимосвязаны и их учет необходим для формирования грамотной инвестиционной стратегии и успешного управления активами компании.

Таблица 3

Классификация факторов, влияющих на прямые и косвенные показатели, характеризующие уровень инвестиционного потенциала

Прямые показатели инвестиционного потенциала	Косвенные показатели инвестиционного потенциала
Размер капитала: Общая сумма капитала и активов компании, доступных для инвестиций. Чем больше капитал, тем выше возможности для диверсификации и осуществления крупных вложений	Экономическая и политическая стабильность: Факторы, такие как экономический рост, стабильность финансовых рынков и уровень инфляции, оказывают значительное влияние на решения о проведении инвестиций. Нестабильная политическая ситуация может снизить привлекательность для инвесторов
Структура активов: Распределение активов компании по различным классам (недвижимость, ценные бумаги, депозиты, золото и т.д.). Это позволяет оценить степень диверсификации портфеля и рискованность вложений	Регуляторная среда и законодательные ограничения: Наличие или отсутствие жесткого регулирования в области инвестиций, налоговых льгот, защиты прав инвесторов. Регуляции могут как способствовать, так и ограничивать возможности для инвестирования
Объем инвестиций: Количество средств, которые компания может или готова инвестировать. Это прямой показатель ликвидности компании и ее способности осуществлять инвестиции.	Макроэкономические тенденции: Изменения в экономике, такие как уровень процентных ставок, инфляция, курс национальной валюты и международные торговые отношения, играют большую роль в принятии инвестиционных решений
Доходность инвестиций: Ожидаемая или фактическая доходность от инвестиций. Этот показатель напрямую связан с финансовым успехом компании и ее способностью генерировать прибыль	Социально-экономические и экологические факторы: в последние годы особое внимание уделяется социально-ответственным инвестициям (ESG). К примеру, экологические, социальные и корпоративные факторы влияют на выбор инвестиционных проектов и отраслей
Показатели ликвидности: Эти показатели измеряют способность компании быстро преобразовывать активы в наличные деньги для выполнения своих обязательств (например, коэффициент ликвидности)	Конкурентная среда и рыночная доля: Оценка конкурентоспособности компании на рынке и ее доли в определенных сегментах позволяет определить, как высоко она может занять позиции на рынке инвестиций
	Технологическое развитие и инновации: Наличие инновационных проектов и технологий может способствовать увеличению инвестиционного потенциала компании. Например, использование новых технологий в области финансовых услуг (финтех, искусственный интеллект) может увеличить привлекательность компании для инвесторов

Несмотря на имеющийся потенциал, страховые компании сталкиваются с рядом проблем, которые могут ограничивать их инвестиционные возможности:

- *Экономическая нестабильность:* Макроэкономические колебания, инфляция, изменения валютных курсов и изменения процентных ставок могут значительно повлиять на стоимость и доходность инвестиций, снижая таким образом инвестиционный потенциал.

- *Рост рисков на финансовых рынках:* Риски на фондовых рынках, такие как волатильность цен на акции и облигации, а также непредсказуемость в сфере новых

технологий (например, криптовалюты и блокчейн), требуют от компаний усиленного контроля за рисками.

– *Недостаток долгосрочных вложений:* Страховые компании обязаны учитывать интересы своих клиентов в плане долгосрочного накопления и сохранения капитала. Однако, в условиях рыночной нестабильности, долгосрочные инвестиции могут оказаться менее привлекательными.

– *Социальные и экологические риски:* в последние годы компании все чаще сталкиваются с потребностью учитывать экологические, социальные и корпоративные риски (ESG-факторы) в своей инвестиционной стратегии. Это создает дополнительные вызовы для оптимизации портфеля.

Будущее инвестиционного потенциала страховых компаний зависит от множества факторов, включая развитие новых финансовых технологий, регулирование на международном уровне и изменения в экономической ситуации. С развитием таких технологий, как искусственный интеллект, блокчейн и алгоритмическое инвестирование, страховые компании могут получить новые возможности для улучшения управления своими активами.

Кроме того, рост интереса к социально ответственным инвестициям и устойчивым финансовым стратегиям будет оказывать влияние на структуру и направления инвестиций. Страховые компании будут вынуждены адаптироваться к этим изменениям, чтобы поддерживать свою конкурентоспособность и удовлетворять запросы клиентов.

Заключение.

Инвестиционный потенциал страховых компаний представляет собой важнейший аспект их деятельности, оказывающий влияние на стабильность, прибыльность и рост бизнеса. Эффективное управление активами, диверсификация рисков и принятие стратегических решений в условиях глобальной экономической нестабильности являются ключевыми факторами, которые определяют успех страховщиков на финансовых рынках. Важно, чтобы страховые компании использовали комплексный подход к инвестициям, ориентируясь не только на финансовые результаты, но и на соблюдение социальных и экологических стандартов, что позволит им обеспечивать долгосрочную устойчивость и соответствовать ожиданиям рынка и клиентов.

Изучение инвестиционного потенциала страховых компаний и его влияние на развитие их деятельности является важной частью анализа финансового состояния и устойчивости таких организаций. В ходе работы выявлено, что для эффективного управления инвестициями страховых компаний ключевое значение имеют как внутренние, так и внешние факторы, которые могут существенно повлиять на результаты инвестиционной деятельности.

Прямые показатели, такие как структура и объем активов, доходность, ликвидность и степень диверсификации инвестиционного портфеля, являются основой для оперативного анализа финансовых возможностей компании. В то же время косвенные факторы, включая экономическую и политическую ситуацию, регуляторные изменения и макроэкономические условия, играют не менее важную роль, влияя на долгосрочную стабильность и прибыльность инвестиций.

На основе проведенного анализа можно сделать вывод, что для формирования сбалансированного и эффективного инвестиционного портфеля страховой компании необходимо учитывать целый ряд факторов, таких как уровень капитала, управление рисками, внешние экономические условия и современные тренды в отрасли. Это требует комплексного подхода и применения гибких стратегий в условиях неопределенности.

Таким образом, эффективное использование инвестиционного потенциала страховых компаний не только способствует повышению их финансовой устойчивости, но и играет ключевую роль в обеспечении долгосрочной конкурентоспособности на рынке. Для достижения устойчивого роста важно внедрять инновационные методы управления активами, проводить тщательную оценку рисков и своевременно адаптировать инвестиционные стратегии в соответствии с изменяющимися условиями внешней среды.

Литература/ Адабиётлар/ Reference:

Abdurahmonov, I. (2020). Efficiency of organizing the activities of insurance intermediaries in the development of insurance sector. *International Finance and Accounting*, 2020(1), 5.

Abdurakhmonov PhD, I. (2020). Impact of insurance services on the development of real sector enterprises. *International Finance and Accounting*, 2020(6), 7.

Abdurakhmonov, I. (2020) "Prospects for applying new marketing technologies in the insurance industry," *International Finance and Accounting: Vol. 2020: Iss. 4, Article 6*. Available at: <https://uzjournals.edu.uz/interfinance/vol2020/iss4/6>.

Abdurakhmonov, I. (2020) "Regulation of the insurance market and implementation of effective mechanisms of prudential control," *International Finance and Accounting: Vol. 2020: Iss. 2, Article 10*. Available at: <https://uzjournals.edu.uz/interfinance/vol2020/iss2/10>

Abdurakhmonov, I. (2020). Methods and approaches to evaluating the insurance industry efficiency. *International Finance and Accounting*, 2020(3), 7.

Abduraxmonov, I. (2022). Sug'urta sohalarining shakllanish tendensiyalari. *MOLIYA VA BANK ISHI*, 8(3), 60-67.

Abduraxmonov, I., Abduraimova, M., & Abdullayeva, N. (2018). Sug 'urta nazariyasi va amaliyoti. O'quv qo'llanma. Toshkent. "IQTDISOD-MOLIYA.

Ilyas, A. (2018). Competition in the insurance market of Uzbekistan. *Asian journal of management sciences & education*, 7(2), 56-61.

Ilyas, A. (2018). Insurance market analysis methods: case-study from Uzbekistan. *SAARJ Journal on Banking & Insurance Research*, 7(1), 59-68.

Ilyos, A. (2019). Fair tariff policy in insurance: Theory and methods of calculation. *SAARJ Journal on Banking & Insurance Research*, 8(2), 20-27.

Khurshidovich, A. I. (2021). Issues of innovative development of insurance in Uzbekistan. *International Journal of Management IT and Engineering*, 11(7), 91-96.

Абдурахмонов И (2025) Суғурта соҳасининг тараққиётида манфаатдор томонлар ва уларнинг стратегияси. (2025). *Ilg'or Iqtisodiyot Va Pedagogik Texnologiyalar*, 2(1), 440-447. <https://doi.org/10.60078/3060-4842-2025-vol2-iss1-pp440-447>

Абдурахмонов, И. (2020). Суғурта бозорини тартибга солиш ва пруденциал назоратнинг самарали механизмларини жорий этиш, "Халқаро молия ва ҳисоб" илмий электрон журнали, 2.

Абдурахмонов, И. (2022). Суғурта соҳасида рақамли технологияларни қўллаш истиқболлари. *MOLIYA VA BANK ISHI*, 8(1), 95-99. Retrieved from <https://journal.bfa.uz/index.php/bfaj/article/view/82>.

Абдурахмонов, И. (2023). Совершенствование практики страхования ответственности в Республике Узбекистан. *Каталог авторефератов*, 1(1), 1-20. извлечено от <https://inlibrary.uz/index.php/autoabstract/article/view/41252>.

Абдурахмонов, И. (2024). Неизвестные нам риски цифровой экономики. *Экономическое развитие и анализ*, 2(7), 230-239. извлечено от <https://inlibrary.uz/index.php/eitt/article/view/48792>.

Абдурахмонов, И. (2024). Страховой рынок: современное состояние и тенденции развитие. *Экономическое развитие и анализ*, 2(4), 309-319. извлечено от <https://inlibrary.uz/index.php/eitt/article/view/48500>.

Абдурахмонов, И. (2024). Суғурта соҳасини ривожлантириш истиқболлари. *Nashrlar*, 2(D), 12–15. <https://doi.org/10.60078/2024-vol2-issD-pp12-15>.

Абдурахмонов, И. (2024). Такафул: теоретико-экономические основы и механизмы реализации. *Экономическое развитие и анализ*, 2(6), 298–307. извлечено от <https://inlibrary.uz/index.php/eitt/article/view/48728>.

Абдурахмонов, И. Х. (2018). Суғурта назарияси ва амалиёти. Ўқув қўлланма. Т.: «Иқтисод-Молия» нашриёти, 23-24.

Абдурахмонов, И. Х. (2019). Теория и практика страхования. Учебник/–Т.: «Иқтисод молия», 353-354.

Абдурахмонов, И. Х. (2023). Ўзбекистон Республикасида суғурта тармоқларини ривожлантиришнинг концептуал асослари. Автореферат дисс... и. ф. д, 78.

Абдурахмонов, И.Х. (2024). Суғурта соҳасининг самарадорлигини баҳолаш. *TADQIQOTLAR. UZ*, 37(6), 161-167.

Бажанов Г.С. (2008) Инвестиционный потенциал и возможности российских страховых компаний. *Вестник Ростовского государственного экономического университета «РИНХ»* № 2, 183-189 стр.

Гутова К.В., Огорокова О.А. (2016) Современные аспекты инвестиционной деятельности в страховых компаниях. *Международный научный журнал «ИННОВАЦИОННАЯ НАУКА»* №2/2016 ISSN 2410-6070. 96-100 стр.

Прокопьева Е.Л. (2007) Инвестиционный потенциал страховых компаний (на примере республики Хакасия). АВТОРЕФЕРАТ Диссертации на соискание учёной степени кандидата экономических наук. Санкт-Петербург. 21 стр.

Тургаева А.А. (2017) Инвестиционный потенциал страховых компаний и оценка их конкурентоспособности/ *Финансы и кредит*, том 23, выпуск 2, страницы 89–109.