
ИҚТИСОДИЁТДА ИННОВАЦИЯ ЖУРНАЛИ ЖУРНАЛ ИННОВАЦИЯ В ЭКОНОМИКЕ JOURNAL OF INNOVATION IN ECONOMICS

Ахроров Зариф Орипович

Самарқанд иқтисодиёт ва сервис институти
"Молия ва сугурга хизматлари" кафедраси
ассистенти
akhroroff@mail.ru



<http://dx.doi.org/10.26739/2181-9491-2019-1-3>

РАҚОБАТ МУҲИТИ ШАРОИТИДА МОЛИЯВИЙ ХИЗМАТЛАРДАН САМАРАЛИ ФОЙДАЛАНИШ

Аннотация: Мақолада молиявий хизматларни, хусусан молиявий институтларда хизмат стратегиясини амалга ошириш орқали рақобат муҳити шароитида улардан самарали фойдаланиш йўналишлари ёритилган.

Калит сўзлар: молиявий хизматларни самарали жорий этиш механизми, молиявий институтларда хизмат стратегияси, жойлардаги молиявий институтларнинг баланс қиймати, молиявий институтни умумий миқдордаги улуши, ҳар бир молиявий институт учун капиталлаштириш ҳисоби қиймати.

Ахроров Зариф Орипович

Самарқандский институт экономики и сервиса
Ассистент кафедры "Финансы и страховые услуги"
akhroroff@mail.ru

ЭФФЕКТИВНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ В УСЛОВИЯХ КОНКУРЕНТНОЙ СРЕДЫ

Аннотация: Статья раскрывает пути оптимального использования финансовых услуг, в частности организации стратегии услуг при финансовых институтах.

Ключевые слова: механизмы эффективного внедрения финансовых услуг, стратегия обслуживания в финансовых учреждениях, балансовая позиция финансовых учреждений, общая доля финансовых учреждений, счета капитализации для каждого финансового учреждения.

02/2018

EFFECTIVE USE OF FINANCIAL SERVICES IN THE CONDITIONS OF THE COMPETITIVE ENVIRONMENT

Annotation: Article opens ways of optimum use of financial services, in particular the organizations of strategy of services at financial institutions.

Key Words: Mechanisms for Effective Financial Services Implementation, Service Strategy in Financial Institutions, Balance Sheet Position of Financial Institutions, Total Share of Financial Institutions, Capitalization Accounts for Each Financial Institution.

For citation: Axrorov Zarif Oripovich. Raqobat muxiti sharoitida moлиявий хизматлардан самарали фойдаланиш. 2019, 1 vol., issue 1, pp. 19-26

КИРИШ

Мамлакатимизда ижтимоий-иқтисодий ривожлантириш ва молия тизимида ислохотларни чуқурлаштиришнинг энг муҳим устувор йўналишларини ташкил этишда энг муҳим ўринни молия хизматлари муҳим аҳамият касб этади. Чунки мамлакатимиз Президенти Ш.М. Мирзиёевнинг "биз аҳоли бандлигини таъминлашни ўз олдимизга устувор вазифа қилиб қўйган эканмиз, бу масалага нафақат сон, балки сифат жиҳатидан ҳам алоҳида аҳамият беришимиз зарур" [1] деб айтган фикрлари хизматлар соҳасини ижтимоий-иқтисодий тараққиётини таъминлашдаги ролини ва аҳамиятини кўрсатиб беради.

Юқорида таъкидлаб ўтилган фикрдан келиб чиқиб айтиш мумкинки, мамлакатимизда хизматлар соҳасини, шу жумладан, молиявий хизматлардан самарали фойдаланиш алоҳида аҳамият бериб келинмоқда [2]. Айтиш жоизки, республикаимизда олиб борилаётган иқтисодий ислохотлар иқтисодийта модернизация қилиш ва диверсификациялаш жараёнлари, молиявий хизмат кўрсатишни ривожлантириш ва улардан самарали фойдаланишга қаратилган кенг таркибий ўзгаришлар ижобий натижалар бермоқда [3].

Мамлакатни ривожлантиришга йўналтирилган молиявий хизматлар самараси иқтисодийта барча тармоқлари ривожланишига ўз таъсирини ўтказиши табиий. Молиявий хизматларнинг ишончлилиги ва хавфсизлигини ошириш, хизматларни кўрсатиш тезлигини ошириш, мижозларни ҳам миқдор, ҳам сифат жиҳатдан ривожлантириш мамлакат миқёсида катта самара келтиради.

МАВЗУГА ОИД АДАБИЁТЛАРНИНГ ТАҲЛИЛИ (LITERATURE REVIEW)

Молиявий хизматларни ривожлантириш доирасида бир қатор маҳаллий олимлар тадқиқотлар олиб боришган бўлиб, улар ушбу молиявий хизматларнинг турли жиҳатларини ривожлантиришга ўз ҳиссаларини қўшишган. Жумладан: молиявий хизматларнинг моҳияти ва таснифи, вазият таҳлили, шакллантириш йўналишлари ва уларни бошқаришга қўшган ҳиссаси бўйича Ж.Р.Зайналов[4], молиявий хизматларнинг таркибида катта кўзга кўрингани - банк хизматлари шарҳлари тўғрисида С.С.Алиева[5], сугурта хизматларини ташкил этиш ва режалаштириш бўйича Б.Ш.Хусанов[6], газна хизматларини самарадорлигини таъминлаш ва

тизимлаштириш жараёнлари Ж.Р.Зайналов ва С.С. Алиева[7], солиқ хизматларини ташкил этиш тўғрисида Ж.Р.Зайналов[8], лизинг хизматлари бозорини ривожлантириш масалалари Н.У.Мурадова ва Ш.М. Латипова[9], хизмат кўрсатиш, сервис ва туризм соҳаларини ривожлантириш: муаммолар ва уларнинг ечимлари бўйича И.Очилов[10]лар тадқиқотлар олиб боришган.

ТАДҚИҚОТ МЕТОДОЛОГИЯСИ (RESEARCH METHODOLOGY)

Билишнинг аниқ усуллари йиғиндисига таянган ҳолда иқтисодий-ижтимоий таҳлиллар, мантиқий ёндашув, дедукция ва натижани илмий ўрганиш услубларидан фойдаланилган.

ТАҲЛИЛ ВА НАТИЖАЛАР (ANALYSIS AND RESULTS)



1-чизма. Молиявий институтларда хизмат стратегиясини амалга ошириш учун етарли шарт-шароитлар

Молиявий институтлар ва улар фаолиятларини бошқариш ҳамда мувофиқлаштириш жараёнлари кўп омилли жараён бўлиб, мамлакатнинг нафақат иқтисодий ва ижтимоий тараққиётига, балки шу билан бирга молиявий хизматлар бевосита таъсир кўрсатади. Молиявий хизматлар иқтисодий ва ижтимоий муносабатлар жараёнлари иштирокчилари томонидан қўйиладиган мақсад ва вазибаларга мос равишда ривожлантирилиши ва такомиллаштирилиб борилиши зарур бўлади.

Турли соҳа корхоналари замонавий воситалар ва технологик жиҳозлар билан таъминлаш, хизматлар ҳажми ва сифатини кўрсатиш соҳада молиявий хизматларнинг фаоллигини ошириш йўли билан амалга оширилиши мумкин. Бунда молиявий институтлар ташаббускор бўлиб, хўжалик субъектларининг тизимлашган хизмат кўрсатиш фаолиятини ташкил этиш соҳадаги муҳим масала ҳисобланишини керак. Пировард натижада, молиявий институт (молия, банк, суғурта, солиқ ва бошқалар) хизматига бўлган талабни тўлиқ ва сифатли қондириш билан боғлиқ барча амалга ошириладиган ишларни ягона жараёнлар мажмуига бирлаштириш мумкин.

Молиявий хизматларни самарали жорий этиш механизми алоҳида чора-тадбирлар самарадорлиги ва молиявий институтлар тизими олдига қўйилган мақсадларга эришишни таъминловчи давлат томонидан амалга оширилиши лозим бўлган чора-тадбирлар мажмуасини белгилайди.

Молиявий институтларда хизмат стратегиясини амалга ошириш учун етарли шарт-шароитлар мавжуд бўлиб, уларни санаб ўтиш мақсадга мувофиқдир (1-чизмага қаралсин).

Аммо, шунга қарамай, молиявий институтлар фаолиятининг фаоллуви кузатилмапти. Бунинг бир нечта ўзига хос сабаблари бўлиб, уларнинг асосийларидан бири ҳам молиявий институтларнинг, ҳам уларнинг хизматидан фойдаланувчи мижозларнинг, шунингдек, инвесторларнинг молиявий бозордаги мавқеи, имкониятлари ва инвестициявий жозибадорлигини баҳолаш бўйича замонавий услубий таъминот билан етарли даражада таъминланганлигидир.

Юқори риск шароитида молиявий институтларни бундай услубий таъминотисиз амалга ошириш кўзда тутилган натижаларга эришиш имконини бермайди. Шунинг учун молиявий хизмат кўрсатувчи молиявий институтлар ҳолатини баҳолаш бўйича услубий асосни ишлаб чиқиш долзарб вазифалардан бири ҳисобланиб, бу молиявий институтларига капитал қўйилмалар самарадорлигини ошириш ва рақобатбардош молиявий хизмат бозорини шакллантиришни таъминлайди.

Ушбу услубий қўйидаги асосий параметрларни баҳолашни ўз ичига олиши муҳим:

- молиявий институтларда мавжуд асосий воситалар ва активларини баҳолаш;
- молиявий хизмат кўрсатишнинг потенциал имкониятларини баҳолаш;
- молиявий хизмат турини маҳаллий хизмат кўрсатиш бозоридаги улуши;
- молиявий институтларнинг молиявий ҳолати.

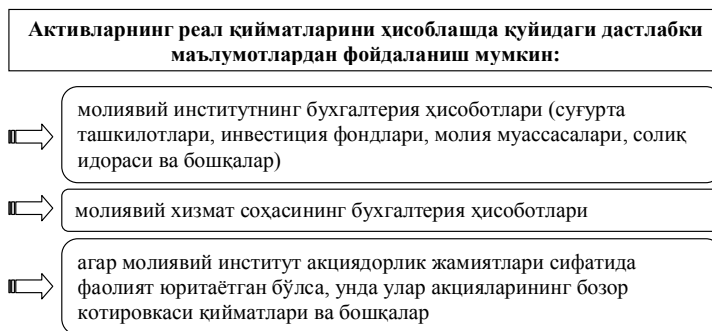
Маълумки, молиявий ҳолат таҳлил қилинганда ҳисобот давридаги молиявий ҳолат ва унинг ўзгаришини умумий баҳоси, молиявий барқарорлик, иш юритиш фаолияти, тўлов қобилияти ва бошқа кўрсаткичлар таҳлил қилинади. Шунингдек, молиявий аҳволни ҳар томонлама таҳлил этишда солиштирма молиявий коэффицентлар ишлатилиши муҳим аҳамият касб этади. Булар айрим ялпи кўрсаткичларни бошқаларига нисбати сифатида ҳисобланади ва молиявий институтнинг хизматлар билан боғлиқ молиявий аҳволни кўрсатиб беради. Бу кўрсаткичлар молиявий аҳволни рақамлар билан ифодалашда, конкрет бир молиявий институтни бошқа турдош молиявий институтлар билан ёки соҳадаги ўртача кўрсаткичлар билан солиштиришда, кўрсаткичлардаги ўзгаришлар тенденциясини аниқлашда ва улар ривожланиш мезонлари ҳамда чегаравий меъёрларни белгилашда кенг қўлланилади. Бугунги кунда молиявий коэффицентлар асосида молиявий институтлар молиявий ҳолатини баҳолаш бўйича хорижий ва республикамиз олим ва амалиётчилари томонидан етарли усул ва услублар ишлаб чиқилган бўлиб, улар ҳар қандай молиявий институтлар учун "универсал" услуб сифатида амалиётда кенг қўлланилмоқда [11].

Молиявий институт активлари ва устав фондининг миқдори унинг молиявий-иқтисодий қудратини баҳолашнинг энг муҳим омилларидан бири ҳисобланади. Активларнинг реал қийматларини ҳисоблашда бир неча маълумотлардан фойдаланиш мумкин (2-чизмага қаралсин).

Маълумки, бугунги кунда республикамиздаги умумий фойдаланишдаги молиявий институтларнинг деярли барчаси акциядорлик жамиятлари деб эътироф этилган [12]. Лекин, тармоқ молиявий хизмат институтларини паст рентабеллиги

уларнинг кўпчилигида акциядорнинг сотилмай қолиши ёки уларга дивидентлар тўланмаслиги, акцияларнинг аниқ бир бозор котировкасини ҳисоблаш имкониятини бермайди. Шу сабабли айрим хизмат кўрсатиш молиявий институтини икки гуруҳга ажратиб олиш билан кифояланамиз, **яъни:**

- акцияси бозор котировкасига эга молиявий институтлар (банклар, суғурта ташкилотлари);
- акциялари бозор котировкасига эга бўлмаган молиявий институтлар (молия бошқармаси, газначилик, солиқ тизими ва бошқалар).



2-чизма. Активларни реал қийматини ҳисоблашда фойдаланиладиган дастлабки маълумотлар

Бунда молиявий институтлар активларининг прогноз миқдори маҳсулотнинг бозордаги прогноз баҳосини ҳисоблаш каби ҳисобланади:

1. Жойлардаги молиявий институтларнинг баланс қиймати қуйидаги ифода орқали аниқланади:

$$\sum_{j=1}^n \text{МИ}_{\text{БК}j} = \sum \text{МИ}_{\text{БК}j} \quad (1)$$

бу ерда: n - молиявий институтлар сони; $\text{МИ}_{\text{БК}j}$ - молиявий институтларнинг баланс қиймати.

2. Шундан сўнг ҳар бир молиявий институтни умумий миқдордаги улуши қуйидаги ифода ёрдамида аниқланади:

$$\Delta \text{МИ}_i = \frac{\sum \text{МИ}_{\text{БК}j}}{\sum \text{МИ}_{\text{БК}}} \quad (2)$$

3. Ҳар бир молиявий институт учун капиталлаштириш ҳисоби қийматининг бозор қийматидан фарқланиш коэффициентини қуйидагича ҳисоблаш мумкин:

$$\sum \text{Кап}_i = \frac{\sum \text{МИК}_{\text{БК}}}{\sum \text{МИК}_{\text{ХК}}} \quad (3)$$

бу ерда: $\Sigma \text{МИК}_{\text{БК}}$ - молиявий институт капиталлашувининг бозор қиймати; $\Sigma \text{МИК}_{\text{ХК}}$ - молиявий институт капиталлашувининг ҳисобий қиймати, молиявий институтнинг ўзлик маблағлари миқдорига тенг.

4. Фарқланиш коэффиценти йиғиндиси қуйидаги ифода орқали аниқланади:

$$K_{\phi} = \sum_{i=1}^n (\Sigma \text{Кап}_i \times \Delta \text{МИ}_1) \quad (4)$$

5. Молиявий институт ёки жами молиявий институт объектлар активининг прогноз қиймати - бозор баҳоларида капиталлашув қиймати аниқланади (ББК_{кх}):

$$\text{ББК}_{\text{кх}} = \text{Б}_{\text{кх}} \times \Sigma \text{Кап} \quad (5)$$

бу ерда: $\text{Б}_{\text{кх}}$ - бозор коэффиценти.

Замонавий молиявий институтларнинг молиявий потенциали ва мавқеи унинг халқаро миқёсда мамлакат ичкарисида молиявий хизматлари ёки экспорт-импорт билан боғлиқ молиявий хизматларини кўрсатиши билан ҳам белгиланади. Молиявий институтларни ташқи иқтисодий алоқаларни ривожлантиришдаги роли мамлакат иқтисодиётини жаҳон иқтисодиётига изчил интеграциялашувини тахминлаши билан бирга мамлакат иқтисодиётига сезиларли миқдорда валюта кириб келишини таъминлайди.

Молиявий институтларнинг экспорт операциялари билан боғлиқ хизматлари экспорт-импорт операциялари ва кўрсатилаётган жорий халқаро молиявий хизматлар ҳажми асосида баҳоланади.

$$\Sigma \text{МИ}_{\text{ЭО}}^{\text{ХХ}} = \Sigma \text{М}_{\text{ЭКО}}^{\text{АМ}} - \Sigma \text{М}_{\text{ЭИО}}^{\text{Ж}} \quad (6)$$

Бу ерда: $\Sigma \text{М}_{\text{ЭКО}}^{\text{АМ}}$ - майдон бўйича амалга оширилиши мумкин бўлган экспорт-импорт операциялари; $\Sigma \text{М}_{\text{ЭИО}}^{\text{Ж}}$ - майдон бўйича жорий экспорт-импорт операциялари.

Молиявий институтларнинг молиявий хизмат кўрсатиш бозоридagi улушини ҳисоблашда ($\Sigma \text{МИ}_{\text{МБХ}}$), молиявий институтнинг умумий ресурслари ва молиявий хизмат кўрсатиш бозорининг умумий ҳажми ҳақидаги маълумотлардан фойдаланамиз:

а) базис даврининг охири учун:

$$\Sigma \text{МИ}_{\text{МБХ}} = \frac{\Sigma \text{МИ}_{\text{МБХ}}^{\text{Р}}}{\Sigma \text{МИ}_{\text{МХ}}} \times 100\% \quad (7)$$

бу ерда: $\Sigma \text{МИ}_{\text{МБХ}}^{\text{Р}}$ - молиявий институтни молиявий хизмат кўрсатиш бозорининг умумий ҳажми, бозордаги иштирокчиларнинг жами ресурслари йиғиндисига тенг;

$\Sigma \text{МИ}_{\text{МХ}}$ - молиявий институтнинг молиявий хизмат кўрсатиш ҳажми.

б) таҳлил қилинаётган давр охири учун:

$$\sum \text{МИ}^1_{\text{МБХ}} = \frac{\sum \text{МИ}^1_{\text{МХБ}}}{\sum \text{МИ}_{\text{МХ}}} \times 100\% \quad (8)$$

в) Таҳлил қилинаётган давр учун вариация коэффиценти ва бозор улуши қанчалик паст бўлса, рақобатнинг интенсивлиги ($P_{\text{ак}} I_{\text{нт}}$) шунча юқори бўлади:

$$P_{\text{ак}} I_{\text{нт}} = 1 - \frac{\sqrt{\frac{1}{N} \times \sum_{i=1}^n (\text{ББК}_{\text{сек}}^n - \text{ББК}_{\text{сек}}^m)^2}}{\text{ББК}_{\text{сек}}^m} \quad (9)$$

Молиявий хизматлар рақобатнинг интенсивлигини аниқлаш асосида молиявий институтларининг хизмат кўрсатиш бозорининг аниқ сегментини эгаллашга йўналган бизнес фаолиятнинг жонланиш даражасини баҳолаш мумкин.

Молиявий институтларнинг молиявий хизмат бозорининг маълум сегментини эгаллашга йўналтирилган мақсадига эришишни таъминлаш учун молиявий бозорда мавжуд ва жалб этилиши мумкин бўлган ресурслар ёки хизматлар етарлилигини аниқлаш муҳим аҳамиятга эга. Бу эса амалда янги хизмат сегментларини кўрсатиш билан боғлиқ рисклар таъсирини ҳисоблаб чиқишни талаб этади. Айтиш жоизки, ҳар бир молиявий хизмат кўрсатишда молиявий институтлар рисклар дуч келади.

Рисклар эса молиявий хизмат сифатини оширишга молиявий институтлар диққатини қаратади [13]. Акс ҳолда молиявий хизматлар доирасида амал қилиши мумкин бўлган рисклар молиявий институтларини молиявий хизматларидаги рақобатбардошлигини пасайтиради. Бундан молиявий институтлар катта зарар кўришлари мумкин бўлади.

Жаҳон молиявий-иқтисодий инқирозини салбий оқибатларини бартараф этишда молиявий институтлар томонидан кўрсатилиши мумкин бўлган молиявий хизматлар турини оширишга эришиш муҳимдир.

ХУЛОСА ВА ТАКЛИФЛАР (CONCLUSION/RECOMMENDATIONS)

Молиявий хизматлар ҳозирда шакллантирилиб келинаётган молиявий институт, яъни газначилик тизимида ҳам кенг қўламда фойдаланиши муҳимдир. Ушбу соҳада молиявий хизматлар давлат харидларини ташкил этишда, товар айланмасини оширишга, талбиркорларни давлат харидларини бажаришдаги фаоллигини янада оширишга ва самарали фаолият кўрсатишга шарт-шароит яратади.

Молиявий хизматларни кўрсатувчи субъектларига айниқса кичик корхоналарга доимий равишда ўсиб, рақобатчилик ва ўзгарувчан талабга мос ҳолда самарадорликнинг муҳим омили сифатида тобора ўсиб бораётган молиявий хизмат кўрсатиш турларига ахборот технологияларини ҳам ўзгариб туриши хосдир. Бунда молиявий хизматлар бозорда фаолият юритаётган ҳар хил турдаги молиявий хизматлар ишлаб чиқаришга йўналтирилган субъектларнинг ихтисослагининг эгилувчанлиги ва ташқи муҳитнинг беқарорлик даражасига боғлиқ бўлади.

References

1. Ўзбекистон Республикаси Шавкат Мирзиёевнинг Олий Мажлиси Мурожаатномаси. //Халқ сўзи. 2018 йил 23 декабрь. 3-б.
2. Ўзбекистон Республикаси Президентининг Қарори. 2012-2016 йилларда Ўзбекистон Республикасида хизмат кўрсатиш соҳасини ривожлантириш дастури тўғрисида (Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами, 2012 й., 20-сон, 215-модда; 2013 й., 16-сон, 216-модда, 45-сон, 584-модда)
3. Каримов И.А. Бош мақсадимиз - кенг қўламли ислохотлар ва модернизация йўлини қатъият билан давом эттириш. - Тошкент: Ўзбекистон, 2013. - 6 б.
4. Зайналов Ж.Р. Инновационные аспекты финансово-кредитных услуг. //Материалы межд.научн.практ. конференции "Рынок услуг, проблемы, решения и перспективы. 29-30 июня 2012 года. - Самарканд: СамИЭС, 2012. - с. 212-218;
5. Алиева С.С. Развитие современных банковских услуг. Хизмат кўрсатиш соҳаси: ривожлантириш тенденцияси ва истиқболлари / 2016 йил 19-20 феврал. Республика аънавий илмий-амалий конференцияси материаллари. IVқисм. Самарқанд, СамИСИ, 2016. - С. 178; Алиева С.С. Микрокредитование, как инструмент предоставления кредитных услуг. Хизмат кўрсатиш соҳаси: ривожлантириш тенденцияси ва истиқболлари / 2016 йил 19-20 феврал. Республика аънавий илмий-амалий конференцияси материаллари. IIIқисм. Самарқанд, СамИСИ, 2016. - С.151
6. Хусанов Б.Ш., Ахоров З.О. Сугурта хизматини режалаштириш сифатини ошириш. "Иқтисодийта модернизациялаш шароитида хизмат кўрсатиш соҳаси самарадорлигини ошириш ва инновацион фаолиятини такомиллаштириш муаммолари"/ 2014 йил 21-22 феврал. Республика аънавий илмий-амалий конференция материаллари (IV-қисм). Самарқанд, СамИСИ, 2014. - 109-113 б.
7. Зайналов Ж.Р., Алиева С.С. Ҳазна тизими самарадорлигини таъминлаш бўйича амалга ошириладиган хизматларни ривожлантириш йўллари. //Иқтисодийта ва инновацион технологиялар. Илмий электрон журнали. - №2, май-июн. 2014.; Зайналов Ж.Р., Алиева С.С. Совершенствование системы функционирования казначейских услуг. Ўзбекистон молия тизимининг мустақил 25 йил давомидаги тараққийат йўли/ Ўзбекистон Республикаси давлат мустақиллигининг 25 йилгига бағишланган Республика илмий-амалий конференциясининг материаллари тўплами. - 2016. - 163-165 б. (312 б.).
8. Зайналов Ж.Р. Необходимость оказания качественных услуг налогоплательщикам службами налоговой инспекции. // Сервис. №2, 2017. - С. 109-114
9. Мурадова Н.У. Необходимость совершенствования маркетинговых исследований рынка инновационных лизинговых услуг. // Иқтисодийта ва таълим. Илмий журнал. - 2016. - №4. - С. 111-115.; Мурадова Н.У., Ахмедова А.Т.Продвижение инновационных лизинговых услуг посредством маркетинга. //Сервис. - 2018. - №2. - С.94-96.
10. Очилор И. Бозор муносабатлари шароитида хизматларнинг турлари ва уларнинг таснифи.// Хизмат кўрсатиш, сервис ва туризм соҳаларини ривожлантириш: муаммолар ва уларнинг эчимлари. Монография. - Т.: ИҚТИСОД-МОЛИЯ, 2008.
11. Ваҳобов А.В., Иброҳимов А.Т., Ишанкулов Н.Ф. Молиявий ва бошқарув таҳлили. - Т.: Шарқ, 2005. - 350 б.; Пардаев М.Қ., Абдукаримов И.Т., Исроилов Б.И. Корхонанинг иқтисодий салоҳияти таҳлили. - Т.: Иқтисодийта ва ҳуқуқ дунёси, 2003. - 256 б.; Абдукаримов И.Т., Абдукаримова Л.Г., Смагина В.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - Тамбов: ГГУ, 2005
12. Ўзбекистон Республикаси Қонуни. Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш тўғрисида (Ўзбекистон Республикаси Олий Мажлисининг Ахборотномаси, 1996 й., 5-6-сон, 61-модда)
13. Баймуратов Т.М. Сугурта фаолиятида рисклар трансфери. Монография. - Т.: IQTISOD-MOLIYA, 2005-196 б.