



## ЗЕЛЁНОЕ СТРАХОВАНИЕ В СИСТЕМЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ: ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПЛАНИРОВАНИЯ

**Кулдашев Фарид  
Гулом угли**

*Ташкентский государственный экономический  
университет  
Магистрант*

**Нурмухамедова Барно  
Исмаиловна**

*Доцент кафедры*

Зелёное страхование, являясь неотъемлемой частью системы устойчивого развития финансового сектора, представляет собой современный и инновационный механизм, направленный на минимизацию экологических и климатических рисков, а также на формирование экономических стимулов для перехода к экологически ориентированной модели развития. В условиях глобального изменения климата, учащения природных катастроф и роста экологической нагрузки на экономику возрастает роль страховых институтов как посредников в управлении рисками и перераспределении финансовых ресурсов. Научные исследования подчёркивают, что страховые компании способны выполнять не только традиционную функцию компенсации убытков, но и активно участвовать в стимулировании устойчивого финансирования, интегрируя ESG-критерии (экологические, социальные и управленческие факторы) в страховые продукты, инвестиционную деятельность и корпоративную стратегию. Такой подход позволяет направлять финансовые потоки в экологически значимые проекты, повышая устойчивость как отдельных отраслей, так и экономики в целом.

### **Проблемы формирования зелёного страхования в Республике Узбекистан**

В Узбекистане рынок страхования находится на стадии формирования и развития, однако элементы зелёного страхования ещё не получили широкого распространения. Одной из ключевых проблем является низкий уровень финансовой грамотности населения и ограниченное понимание преимуществ экологических страховых продуктов. Это препятствует формированию устойчивого спроса со стороны частных и корпоративных страхуемых.

Второй значимой проблемой является недостаточная нормативно-правовая база, направленная на стимулирование зелёных финансовых продуктов, включая специализированное страхование климатических рисков. Отсутствие чётких правил и стимулов со стороны государства ограничивает

инициативы частного сектора по разработке новых страховых продуктов, ориентированных на устойчивое развитие.

Третья проблема заключается в ограниченной интеграции международных стандартов управления рисками и ESG-критериев в деятельность страховых компаний Узбекистана. В то время как ведущие международные рынки активно внедряют методики оценки климатических рисков, включая использование больших данных и AI-технологий, национальный рынок пока отстаёт в применении подобных инструментов.

Кроме того, низкая доступность специализированных данных о климатических рисках и экологических угрозах усложняет разработку актуальных страховых продуктов. Это особенно критично для сегментов сельского хозяйства и инфраструктуры, которые наиболее уязвимы перед природными катаклизмами.

Литература по устойчивому страхованию подчёркивает, что роль страхования расширяется за пределы традиционной компенсации убытков и включает снижение системных рисков через финансовые стимулы и интеграцию экологических параметров в оценку рисков. Международные исследования показывают, что страховые компании должны учитывать климатические факторы в моделях ценообразования и инвестиционной политике, что повышает устойчивость финансовых результатов и способствует целям устойчивого развития.

Теоретические работы также указывают на то, что эффективное зелёное страхование требует комплексных стратегий управления рисками, включающих инновационные продукты (например, параметрическое страхование сельскохозяйственных рисков и экологическую ответственность) и использование цифровых технологий для оценки климатических угроз.

### **Международный опыт: страховые продукты и практики**

#### **Китай**

Китай стал одним из передовых рынков в Азии по развитию страхования при высокой адаптации к национальным условиям. По данным официальных источников, страховой сектор Китая стремительно растёт, а премиальные доходы увеличиваются ежегодно. Несмотря на это, рынок сталкивается с вызовами, включая необходимость интеграции устойчивых финансовых инструментов. Китайские страховщики всё активнее включают в линейки продукты, ориентированные на покрытие рисков, связанных с экологическими катастрофами, хотя доля именно зелёного страхования остаётся сравнительно небольшой.

#### **Россия**

В России интерес к экосредам страхования также постепенно растёт, особенно в сегменте страхования ответственности за экологический ущерб и покрытии природных рисков. Однако внедрение специализированных «зелёных» страховых продуктов ещё не стало массовой практикой; многие компании при разработке новых продуктов опираются на международные методики оценки климатических рисков, активно изучаемые на уровне профессиональных сообществ.

## **США**

В США страховой сектор активно использует инновационные продукты, такие как параметрическое страхование и страхование климатических рисков для сельскохозяйственных и энергетических проектов. Американские страховщики также интегрируют ESG-критерии в портфельные инвестиции, стимулируя устойчивые практики у корпоративных клиентов.

## **Европа**

Европейские страны отличаются наиболее развитой нормативной и институциональной базой для зелёного страхования. Регулирование Solvency II и усилия Европейской комиссии по интеграции устойчивого финансирования сделали европейский страховой рынок образцом для анализа. Страховые продукты ориентированы на покрытие климатических рисков, поддержку энергоэффективных проектов и стимулирование экологических инвестиций.

Международный опыт развития зелёного страхования демонстрирует, что его успешное внедрение возможно лишь при комплексном и стратегически выверенном подходе, учитывающем национальные особенности экономики и институциональной среды. Анализ практики развитых и развивающихся стран показывает, что Республика Узбекистан располагает значительным потенциалом для адаптации и внедрения современных инструментов зелёного страхования. В частности, одним из приоритетных направлений может стать разработка специализированных страховых продуктов, ориентированных на покрытие климатических рисков и поддержку экологических проектов. Особое значение в этом контексте приобретает параметрическое страхование, прежде всего в сфере сельского хозяйства, где риски, связанные с засухами, наводнениями и экстремальными погодными явлениями, оказывают существенное влияние на доходы производителей и продовольственную безопасность страны.

Не менее важным направлением является интеграция ESG-критериев в инвестиционную стратегию страховых компаний. В международной практике страховые организации всё чаще рассматриваются как крупные институциональные инвесторы, способные формировать долгосрочный устойчивый капитал. Включение экологических и социальных показателей в процесс отбора инвестиционных проектов способствует повышению прозрачности деятельности страховых компаний, укреплению доверия со стороны инвесторов и развитию ответственного корпоративного управления. Для Узбекистана это может стать важным инструментом привлечения иностранных инвестиций и повышения конкурентоспособности национального страхового рынка на международной арене.

Существенную роль в развитии зелёного страхования играет использование цифровых технологий и аналитики больших данных. Современные методы обработки информации позволяют страховым компаниям более точно оценивать экологические и климатические риски, моделировать вероятные сценарии ущерба и повышать эффективность андеррайтинга. Внедрение цифровых платформ, дистанционного мониторинга и геоинформационных систем способствует снижению транзакционных издержек и расширению доступа к страховым услугам, особенно в отдалённых регионах.

Для Узбекистана, где цифровая трансформация финансового сектора находится на этапе активного развития, использование подобных технологий может стать ключевым фактором ускоренного внедрения зелёных страховых продуктов.

Наконец, важнейшим условием формирования рынка зелёного страхования является активная роль государства. Международная практика показывает, что на начальных этапах развития данного сегмента необходимы государственные стимулы, включая налоговые льготы, субсидии, гарантии и поддержку пилотных проектов. Государственная политика, направленная на развитие устойчивого финансирования, способна создать благоприятную институциональную среду для страховых компаний, снизить риски внедрения инновационных продуктов и сформировать устойчивый спрос на зелёное страхование со стороны бизнеса и населения. В условиях Узбекистана сочетание рыночных механизмов и целенаправленной государственной поддержки может стать основой для долгосрочного и устойчивого развития зелёного страхования как важного элемента национальной финансовой системы.

### **Заключение**

Анализ научной литературы и международной практики свидетельствует о том, что зелёное страхование выступает одним из наиболее перспективных направлений развития финансового сектора в условиях реализации концепции устойчивого развития. В мировой практике данный инструмент всё чаще рассматривается не только как механизм компенсации экологических и климатических рисков, но и как важный элемент системы устойчивого финансирования, способствующий перераспределению капитала в пользу экологически ориентированных проектов и технологий. Интеграция ESG-принципов в страховую деятельность позволяет повысить устойчивость финансовых институтов, снизить системные риски и обеспечить долгосрочную стабильность экономики.

В Республике Узбекистан формирование зелёного страхования сдерживается рядом объективных факторов, среди которых ключевыми являются недостаточная развитость нормативно-правовой базы, ограниченный уровень финансовой и экологической грамотности населения, а также слабая интеграция международных стандартов управления экологическими и климатическими рисками в деятельность страховых компаний. Кроме того, на текущем этапе развития национального страхового рынка сохраняется дефицит специализированных страховых продуктов и инструментов, ориентированных на поддержку устойчивого развития и адаптацию экономики к последствиям изменения климата.

Вместе с тем проведённый анализ показывает, что использование и адаптация международного опыта способны стать важным импульсом для развития зелёного страхования в Узбекистане. Заимствование успешных практик ведущих стран, внедрение инновационных страховых продуктов, развитие параметрического и климатического страхования, а также активное использование цифровых технологий и ESG-подходов создают предпосылки для формирования конкурентоспособного и устойчивого страхового рынка. Особую роль в этом процессе должно сыграть государство, обеспечив

институциональную поддержку, нормативное регулирование и стимулирование спроса на зелёные страховые продукты.

В конечном итоге развитие зелёного страхования в Республике Узбекистан способно внести значительный вклад в снижение экологических и климатических рисков, повышение инвестиционной привлекательности экономики и укрепление финансовой системы в целом. Формирование устойчивого рынка зелёного страхования будет способствовать достижению целей устойчивого развития, повышению социальной ответственности финансовых институтов и обеспечению долгосрочного экономического роста страны.

### Использованная литература

1. Закон Республики Узбекистан «О страховой деятельности» (нормативная база страхования).
2. Закон «Об устойчивом развитии и экологическом регулировании» (экологическая политика).
3. Правила применения ESG-стандартов и раскрытия устойчивой отчётности. (конкретные официальные документы приводятся в соответствии с национальным законодательством Узбекистана).
4. Pfeifer D., Langen V. *Insurance Business and Sustainable Development* (анализ роли страхования в устойчивом развитии). ([arxiv.org](https://arxiv.org))
5. Colaneri K., et al. *Design and hedging of unit linked life insurance with environmental factors* (инновации зелёных страховых продуктов). ([arxiv.org](https://arxiv.org))
6. Hao M., Qian K., Chau S. *Blockchain-enabled Parametric Solar Energy Insurance via Remote Sensing* (параметрические экологические продукты). ([arxiv.org](https://arxiv.org))
7. Расулкулов Ж. *Тенденции развития международного страхового рынка и их адаптация в Узбекистане*. ([InLibrary](https://inlibrary.ru))
8. Zoirov L. *Зелёные инвестиции и страховые компании (ESG-интеграция)*. ([slib.uz](https://slib.uz))
9. Абдурахмонов И. *Суғурта соҳасининг тараққиётида манфаатдор томонлар...* (стратегии развития страхования). ([slib.uz](https://slib.uz))
10. Абдурахмонов И. *Совершенствование практики страхования ответственности...* (нац. практика). ([slib.uz](https://slib.uz))