

## Зелёное Страхование: Мировой Опыт И Тенденции Развития

### Green Insurance: Global Experience And Development Trends

Yusufov Asfandiyor Eldor o'g'li

Independent researcher, Tashkent International University

E-mail: yusufdiya3@gmail.com

#### ABSTRACT

В данной статье рассматривается феномен зелёного страхования как нового направления мировой страховой индустрии. Анализируются мировые тенденции, региональный опыт (США, ЕС, АТР), роль ESG-критериев, параметрические продукты и технологические инновации. Сформулированы практические рекомендации для развивающихся страховых рынков.

This article examines green insurance as an emerging segment of the global insurance industry. It analyses global trends, regional experience (USA, EU, Asia-Pacific), the role of ESG criteria, parametric products and technological innovations. Practical recommendations are provided for developing insurance markets.

Ushbu maqolada yashil sug'urta jahon sug'urta sanoatining yangi yo'nalishi sifatida o'rganiladi. Jahon tendensiyalari, mintaqaviy tajriba, ESG mezonlarining roli, parametrik mahsulotlar va texnologik innovatsiyalar tahlil qilinadi.

#### ARTICLE INFO

**Received:** 20<sup>th</sup> March 2026

**Accepted:** 14<sup>th</sup> April, 2026

#### KEY WORDS:

зелёное страхование, ESG, устойчивое развитие, климатические риски, параметрическое страхование, зелёные финансы.

green insurance, ESG, sustainable development, climate risk, parametric insurance, green finance. yashil sug'urta, ESG, barqaror rivojlanish, iqlim risklari, parametrik sug'urta, yashil moliya.

#### 1. ВВЕДЕНИЕ

Глобальные климатические изменения и нарастающая экологическая нестабильность коренным образом трансформируют мировую финансовую систему. В этих условиях страховая отрасль оказывается на переднем крае адаптации: традиционные модели управления рисками уступают место инновационным подходам, интегрирующим принципы устойчивого развития. Так формируется концепция зелёного страхования — одного из наиболее динамично развивающихся сегментов глобального финансового рынка.

Зелёное страхование (Green Insurance) представляет собой совокупность страховых продуктов и услуг, целенаправленно ориентированных на снижение экологических рисков, поддержку возобновляемой энергетики (ВИЭ), стимулирование энергоэффективного строительства и

финансирование проектов устойчивого развития. Его принципиальное отличие от классического страхования состоит в двойственной функции: наряду с традиционной компенсационной ролью, зелёное страхование выступает инструментом проактивного управления климатическими рисками и катализатором «зелёного» перехода экономики.

Целью настоящего исследования является комплексный анализ мировых тенденций развития зелёного страхования, выявление ключевых драйверов и барьеров, а также формулирование практических рекомендаций для стран с формирующимися страховыми рынками.

## 2. Методология Исследования

В ходе исследования применялись следующие научные методы: системный анализ и синтез, сравнительный и статистический анализ, метод индукции и дедукции, а также контент-анализ нормативных и научных источников. Информационную базу составили данные OECD, Swiss Re Institute, отраслевых аналитических агентств (Market.us, 360iResearch), а также результаты эмпирических исследований по выборке из 81 страховой компании за период 2013–2022 гг.

Для систематизации мирового опыта применялась трёхуровневая классификация: по географическому признаку (Северная Америка, ЕС, АТР, прочие регионы), по продуктовому признаку (страхование ВИЭ, «зелёной» недвижимости, параметрические продукты, ESG-инвестиционное страхование жизни), а также по регуляторной зрелости рынка.

## 3. Обзор Литературы

**Hu Y. et al.** (2023) на основе данных китайских компаний за 2008–2020 гг. установили положительную взаимосвязь между наличием зелёного страхования и ростом числа экологических патентов. Страхование обеспечивало доступ к дополнительным ресурсам и снижало барьеры для принятия инновационных рисков [1].

**Pu C., Mo C., Li P.** (2024) доказали синергетический эффект зелёного и технологического страхования на корпоративные зелёные инновации. Особенно выраженный эффект зафиксирован в государственных предприятиях, где оба инструмента совместно усиливали инновационную активность [2].

**Wu B.** (2025) проанализировал влияние страхования экологической ответственности на промышленные выбросы CO<sub>2</sub> в Китае за 2010–2020 гг. Результаты подтвердили значимое снижение выбросов в промышленно развитых регионах [3].

**Stricker L. et al.** (2022) систематизировали стратегии внедрения зелёного страхования на уровне топ-менеджмента компаний и предложили дорожную карту ESG-трансформации страховщиков [4].

**Исследования OECD (2025)** в рамках доклада Global Insurance Market Trends зафиксировали устойчивую тенденцию к интеграции климатических рисков в регуляторные требования к страховщикам в большинстве стран ОЭСР [5].

## 4. АНАЛИЗ И ОБСУЖДЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ

### 4.1. Динамика и масштабы мирового рынка

Глобальный рынок зелёного страхования демонстрирует устойчивую восходящую динамику. По данным Market.us, его объём в 2024 году оценивается в 4,4–5,9 млрд долл. США с прогнозом роста до 17–94 млрд долл. к 2033–2034 гг. Среднегодовой темп роста (CAGR) составляет 8,5–19,6%, что существенно опережает общерыночные показатели. Широкий сегмент устойчивого страхования в 2024 году достиг 15,7 млрд долл. при прогнозируемом CAGR 19,6%.

Таблица 1 — Региональная структура мирового рынка зелёного страхования (2024)

Регион	Доля рынка	Объём (2024)	CAGR	Ключевые особенности
Северная Америка	38,3%	12,0 млрд \$	14,2%	Параметрические продукты, страхование пожаров
Европейский союз	32,5%	10,1 млрд \$	17,8%	SFDR, CSRD, морская ветроэнергетика
Азиатско-Тихоокеанский	18,2%	5,7 млрд \$	22,4%	Катастрофическое страхование, рост АПК
Ближний Восток	5,8%	1,8 млрд \$	11,3%	Инвестиции в зарубежные проекты
Прочие регионы	5,2%	1,6 млрд \$	9,7%	Начальная стадия развития

Источник: составлено автором на основе данных Market.us, 360iResearch, OECD (2024–2025)

#### 4.2. Региональные особенности развития

Географическая структура рынка неоднородна. Северная Америка занимает лидирующую позицию (38,3%), что обусловлено развитой регуляторной базой и широким применением параметрических продуктов для страхования рисков лесных пожаров и стихийных бедствий. Европейский союз формирует второй по значимости полюс (32,5%): директивы SFDR и CSRD создают обязательную нормативную среду для ESG-страхования. Азиатско-Тихоокеанский регион характеризуется наиболее высокими темпами роста (CAGR 22,4%), что определяется амбициозными программами декарбонизации Китая, Индии и Японии.

Рисунок 1 — Доля зелёного страхования в совокупном страховом рынке по регионам, % (2024)

США	12%
ЕС	25%
Китай	8%
Япония	10%
Австралия	15%

Источник: составлено автором на основе данных OECD, Market.us, Swiss Re Institute (2024)

#### 4.3. ESG-интеграция и финансовая эффективность

Эмпирические исследования подтверждают положительную корреляцию между высокими ESG-рейтингами страховщиков и их финансовыми результатами. Анализ 81 компании за 2013–2022 гг. выявил, что страховщики с высокими ESG-показателями демонстрируют рентабельность активов (ROA) выше среднеотраслевой на 1,8–2,3 п.п., коэффициент убыточности ниже на 4–7%, а инвестиционный доход выше на 1,2–1,9 п.п. Данные результаты опровергают тезис о противоречии между ESG-повесткой и прибыльностью страхового бизнеса.

Таблица 2 — Сравнительный анализ зелёного и традиционного страхования

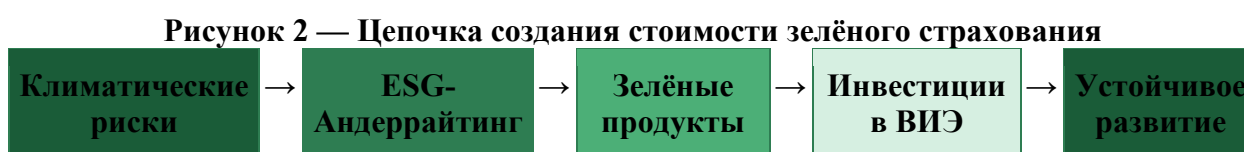
Критерий	Зелёное страхование	Традиционное страхование
----------	---------------------	--------------------------

<b>Цель страхования</b>	Защита от экологических и климатических рисков + поддержка устойчивого развития	Компенсация финансовых потерь от стандартных рисков
<b>Критерии андеррайтинга</b>	ESG-показатели, углеродный след, экологическая политика клиента	Финансовое положение, история убытков
<b>Ценообразование</b>	Льготы за высокие ESG-рейтинги, углеродную нейтральность	Стандартные актуарные расчёты
<b>Инвестиционная политика</b>	Вложения в «зелёные» активы, ESG-фонды, климатические облигации	Максимизация доходности без ESG-ограничений
<b>Продуктовый ряд</b>	Параметрические полисы, страхование ВИЭ, «зелёных» зданий, агрострахование	Стандартные полисы имущества, жизни, ответственности
<b>Социальная функция</b>	Катализатор «зелёного» перехода экономики	Обеспечение финансовой стабильности и управление рисками

Источник: составлено автором на основе Stricker et al. (2022), Insurance Information Institute (2023)

#### 4.4. Механизм ESG-интеграции в страховую деятельность

На рисунке 2 представлена схема цепочки создания стоимости зелёного страхования: от идентификации климатических рисков — через ESG-андеррайтинг и разработку специализированных продуктов — к инвестициям в ВИЭ и достижению целей устойчивого развития. Ключевым звеном является ESG-андеррайтинг, интегрирующий экологические, социальные и управленческие параметры в процесс оценки риска.



Разработано автором

#### 4.5. Ключевые тенденции и инновации

Анализ мирового опыта позволяет выделить пять магистральных тенденций. Во-первых, параметрическое страхование климатических рисков: автоматические выплаты при достижении триггерных значений (объём осадков, скорость ветра, температурные аномалии) кардинально снижают операционные издержки и срок урегулирования убытков. Во-вторых, глубокая ESG-интеграция в андеррайтинг формирует дифференцированные премиальные структуры, стимулирующие декарбонизацию бизнеса. В-третьих, технологическая трансформация через InsurTech, IoT, спутниковый мониторинг и ИИ повышает точность риск-моделирования. В-четвёртых, нарастание регуляторного давления (стандарты ISSB, директива CSRD, рекомендации TCFD) превращает учёт климатических факторов в обязательное условие. В-пятых, переход к многолетним страховым инструментам преодолевает структурное несоответствие между краткосрочным горизонтом страхового полиса и долгосрочным характером климатических изменений.

## 5. ВЫВОДЫ

Проведённый анализ мирового опыта зелёного страхования позволяет сформулировать следующие ключевые выводы.

1. Зелёное страхование трансформировалось из нишевого инструмента в стратегически значимый компонент глобальной финансовой системы. Глобальный рынок демонстрирует устойчивые двузначные темпы роста (CAGR 8,5–19,6%), достигнув в 2024 году объёма 4,4–5,9 млрд долл. США с прогнозом роста до 17–94 млрд долл. к 2033–2034 гг. Рынок обнаруживает выраженную региональную дифференциацию; наиболее высокий потенциал роста концентрируется в АТР (CAGR 22,4%), тогда как Северная Америка (38,3%) и ЕС (32,5%) сохраняют доминирующие позиции по абсолютному объёму.

2. Интеграция ESG-критериев в страховую деятельность является финансово рациональной стратегией, а не лишь имиджевым инструментом. Эмпирический анализ 81 страховой компании за 2013–2022 гг. подтверждает: страховщики с высокими ESG-рейтингами превосходят среднеотраслевые показатели по ROA на 1,8–2,3 п.п., имеют коэффициент убыточности ниже на 4–7% и обеспечивают инвестиционный доход выше на 1,2–1,9 п.п. Тем самым опровергается тезис о противоречии между ESG-повесткой и прибыльностью бизнеса.

3. Параметрические продукты, цифровые технологии (InsurTech, IoT, ИИ, спутниковый мониторинг) и ужесточение регуляторных требований (ISSB, CSRD, TCFD) формируют принципиально новую операционную парадигму страховой отрасли. Автоматизированное урегулирование убытков на основе объективных триггеров кардинально снижает транзакционные издержки и сроки выплат, делая страхование климатических рисков доступным для широкого круга участников — в том числе для малого и среднего бизнеса и аграрного сектора.

4. Развитие зелёного страхования оказывает доказанное стимулирующее воздействие на экологические инновации. Исследования на данных китайских компаний (Hu et al., 2023; Pu et al., 2024) фиксируют положительную взаимосвязь между наличием зелёного страхования и ростом числа экологических патентов, а также снижением промышленных выбросов CO<sub>2</sub> (Wu, 2025). Это подтверждает двойственную функцию зелёного страхования: компенсационную и катализирующую зелёный переход экономики.

5. Регуляторная среда становится ключевым драйвером рынка: обязательные требования к раскрытию климатической информации (директивы SFDR и CSRD в ЕС, стандарты ISSB на глобальном уровне) трансформируют учёт климатических рисков из добровольной практики в обязательное условие ведения страхового бизнеса. Страны, не располагающие соответствующей нормативной базой, рискуют утратить конкурентоспособность на международных рынках перестрахования и зелёных инвестиций.

## 6. РЕКОМЕНДАЦИИ

На основе проведённого исследования для стран с развивающимися страховыми рынками, в том числе Узбекистана, формулируются следующие практические рекомендации.

1. Разработка специализированной нормативно-правовой базы. Регуляторам рекомендуется разработать национальную таксономию зелёных страховых продуктов, определить критерии ESG-андеррайтинга и ввести требования к раскрытию информации о климатических рисках в годовой отчётности страховщиков. Ориентирами могут служить директивы ЕС (SFDR, CSRD) и принципы UNEP PSI, адаптированные к местным условиям.

2. Введение налоговых и регуляторных стимулов. Страховым компаниям, реализующим ESG-стратегии, следует предоставить льготы по налогу на прибыль, пониженные нормативы обязательного резервирования и приоритетный доступ к государственным перестраховочным программам. Дифференцированные стимулы целесообразно привязать к верифицируемым ESG-рейтингам, формируемым независимыми агентствами.

3. Приоритетное развитие параметрических продуктов для аграрного сектора. Учитывая высокую долю сельского хозяйства в ВВП большинства развивающихся стран и уязвимость аграрного производства перед климатическими рисками, разработка параметрических полисов на основе спутниковых данных о засухе, наводнениях и заморозках является первоочередной задачей. Пилотные программы рекомендуется реализовывать в партнёрстве с государственными агентствами поддержки сельского хозяйства и международными донорами.

4. Международное сотрудничество и трансфер методологий. Активное взаимодействие с UNEP PSI, OECD и Азиатским банком развития позволит ускорить освоение передовых методологий риск-моделирования, получить доступ к международным базам данных климатических рисков и привлечь техническую помощь для построения национальной системы ESG-верификации. Участие в международных программах катастрофического перестрахования снизит системный риск для национальных страховщиков.

5. Развитие цифровой инфраструктуры и InsurTech-экосистемы. Внедрение IoT-датчиков, спутникового мониторинга и аналитики на основе ИИ является необходимым условием точного ценообразования климатических рисков. Рекомендуется создание регуляторных “песочниц” для тестирования инновационных страховых продуктов, а также государственная поддержка формирования открытых платформ климатических данных, доступных для страховщиков на некоммерческой основе.

6. Повышение финансовой грамотности и популяризация зелёного страхования. Низкий уровень осведомлённости потребителей о преимуществах зелёных страховых продуктов является одним из ключевых барьеров рынка. Рекомендуется реализация государственных информационных кампаний совместно с отраслевыми объединениями страховщиков, включение основ зелёных финансов в программы финансовой грамотности, а также введение обязательного раскрытия страховщиками информации об экологических характеристиках предлагаемых продуктов.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Hu Y. et al. How does green insurance affect green innovation? Evidence from China // Sustainability. — 2023. — Vol. 15, No. 16. — P. 12194.
2. Pu C., Mo C., Li P. Green insurance, technology insurance, and corporate green innovation // Frontiers in Environmental Economics. — 2024. — Vol. 2. — P. 1266745.
3. Wu B. A Study on the Impact of Environmental Liability Insurance on Industrial Carbon Emissions // arXiv preprint arXiv:2503.15445. — 2025.
4. Stricker L. et al. Green insurance: a roadmap for executive management // Journal of Risk and Financial Management. — 2022. — Vol. 15, No. 5. — P. 221.
5. OECD. Global Insurance Market Trends 2025. — Paris: OECD Publishing, 2025.
6. Kunreuther H. Reauthorizing the National Flood Insurance Program // Issues in Science and Technology. — 2018. — Vol. 34, No. 3. — P. 37–51.
7. Malinowska K., Maśniak D. Managing Environmental Risks Through Insurance: Legal and Economic Aspects. — Springer, 2024.
8. Umarov H., Bakhadirov A., Eshonkulov A., Allataifeh H. Introduction of ESG Principles in the Insurance Market of Uzbekistan // E3S Web of Conferences. — 2024. — Vol. 574. — P. 03003.
9. Boboyev A. Yashil sug'urta va uning moliya tizimida tutgan o'rni // Central Asian Journal of Academic Research. — 2025. — Vol. 3, No. 4. — P. 172–176.
10. Market.us. Sustainable Insurance Market — Remarkable Growth at 19.6%. — 2025. — URL: <https://scoop.market.us/sustainable-insurance-market-news/>
11. 360iResearch. Green Insurance Market Size & Share 2025–2032. — URL: <https://www.360iresearch.com/library/intelligence/green-insurance>

12. Insurance Information Institute. Understanding Green Insurance. — 2023. — URL:  
<https://www.iii.org>