



ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ МЕЖДУНАРОДНОГО СТРАХОВОГО РЫНКА И ИХ АДАПТАЦИЯ В УЗБЕКИСТАНЕ

Расулкулов Жамшидбек Акрамкулович

Университет мировой экономики и дипломатии

ORCID: 0009-0007-9020-155X

zrasulkulov@gmail.com

Аннотация. В статье рассматриваются современные тенденции развития международного страхового рынка и возможности их адаптации в условиях Республики Узбекистан. Анализируются ключевые макроэкономические факторы, цифровые трансформации и регуляторные изменения, влияющие на страховую отрасль. Особое внимание уделено необходимости внедрения международных стандартов, таких как Solvency II, и перспективам развития страхования жизни и сельскохозяйственного страхования в Узбекистане. В завершение сформулированы рекомендации по цифровизации, повышению финансовой грамотности и совершенствованию нормативно-правовой базы страхового сектора.

Ключевые слова: международный страховой рынок, цифровизация, макроэкономические факторы, климатические риски, Solvency II, Узбекистан.

ХАЛҚАРО СУҒУРТА БОЗОРИНИНГ РИВОЖЛАНИШ ТЕНДЕНЦИЯЛАРИ ВА УЛАРНИНГ ЎЗБЕКИСТОНГА МОСЛАШУВИ

Расулкулов Жамшидбек Акрамкулович

Жаҳон иқтисодиёти ва дипломатия университети

Аннотация. Ушбу мақолада халқаро суғурта бозорининг ривожланиш тенденциялари ва уларни Ўзбекистон шароитига мослаштириш имкониятлари таҳлил қилинган. Суғурта соҳасига таъсир этувчи асосий макроиқтисодий омиллар, рақамли трансформация ва тартибга солиш ўзгаришлари ўрганилган. Solvency II халқаро стандартларини жорий этиш зарурати ва Ўзбекистонда ҳаёт суғуртаси ҳамда қишлоқ хўжалиги суғуртасининг ривожланиш истиқболлари муҳокама қилинган. Тадқиқот якунида рақамлаштириш, молиявий саводхонликни ошириш ва суғурта секторига ҳуқуқий базани такомиллаштириш бўйича тавсиялар берилган.

Калит сўзлар: халқаро суғурта бозори, рақамлаштириш, макроиқтисодий омиллар, иқлим хатарлари, Solvency II, Ўзбекистон.

TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF THE INTERNATIONAL INSURANCE MARKET AND THEIR ADAPTATION IN UZBEKISTAN

Rasulkulov Jamshidbek Akramkulovich
University of World Economy and Diplomacy

Abstract. *This article examines modern trends in the development of the international insurance market and their adaptation to the conditions of the Republic of Uzbekistan. Key macroeconomic factors, digital transformations, and regulatory changes affecting the insurance industry are analyzed. Special attention is given to the need to implement international standards such as Solvency II, as well as the prospects for life and agricultural insurance in Uzbekistan. The study concludes with recommendations on digitalization, financial literacy improvement, and the enhancement of the regulatory framework in the insurance sector.*

Keywords: *international insurance market, digitalization, macroeconomic factors, climate risks, Solvency II, Uzbekistan.*

Введение.

В современных условиях страховой рынок выступает важным элементом финансовой системы, обеспечивая защиту экономических агентов от различных рисков и способствуя устойчивости национальных экономик. Глобальная страховая индустрия в последние годы переживает трансформационные изменения, вызванные макроэкономической нестабильностью, изменением климатических условий, внедрением цифровых технологий и новыми требованиями к регулированию. Согласно прогнозам, в 2025–2026 годах мировой рынок страхования продолжит демонстрировать рост, однако сохраняются значительные вызовы, связанные с геополитической напряженностью, инфляционными рисками и изменением структуры спроса.

Для Республики Узбекистан, экономика которой находится в стадии активной модернизации, развитие страхового сектора приобретает стратегическое значение. В последние годы принимаются меры по совершенствованию нормативно-правовой базы, внедрению международных стандартов регулирования и расширению страховых услуг. В частности, государственная политика ориентирована на внедрение элементов модели Solvency II, что повышает требования к управлению капиталом и резервами страховых компаний. Однако остаются нерешенными вопросы диверсификации страховых продуктов, развития страхования жизни и создания условий для долгосрочных инвестиций в отрасль.

В условиях растущей интеграции национального страхового рынка в мировую экономику актуальным становится исследование тенденций развития международного страхования и их адаптация к особенностям Узбекистана. Данное исследование направлено на выявление ключевых факторов, определяющих динамику мирового страхового рынка, и формирование рекомендаций по повышению эффективности отечественного страхового сектора.

Целью работы является анализ современных тенденций международного страхового рынка и разработка предложений по их адаптации в контексте финансовой системы Республики Узбекистан. В соответствии с данной целью были сформулированы следующие задачи:

- Изучение макроэкономических факторов, влияющих на страховую отрасль в глобальном масштабе.
- Анализ цифровизации и внедрения технологий в страховом бизнесе.
- Исследование влияния климатических изменений на страховые продукты и модели ценообразования.

• Оценка перспектив адаптации международных стандартов страхового регулирования в Узбекистане.

Обзор литературы.

Согласно отчету Swiss Re Institute (2024), мировой страховой рынок продолжает расти, несмотря на макроэкономические и геополитические риски. В 2023 году общий объем страховых премий увеличился на 7,5%, достигнув 6,2 трлн евро, что является самым высоким показателем с 2006 года. Однако в реальном выражении рост премий замедляется из-за высокой инфляции и изменений в потребительском спросе. Кроме того, наблюдается перераспределение рынков: в то время как США продолжают удерживать 44,2% глобального страхового рынка, Китай усиливает свои позиции, увеличив долю до 10,6%. Одним из ключевых факторов, влияющих на страховой рынок, является макроэкономическая нестабильность. Исследование Swiss Re показывает, что глобальный рост ВВП в 2025–2026 годах составит 2,7–2,8%, но при этом существует высокий риск инфляционных скачков, что может повлиять на инвестиционные стратегии страховых компаний.

Развитие цифровых технологий и искусственного интеллекта (AI) становится важным драйвером трансформации страховой отрасли. Согласно исследованию Deloitte (2024), ведущие страховщики активно внедряют генеративный искусственный интеллект, автоматизацию процессов обработки убытков и прогнозную аналитику для оценки рисков. EY также отмечает, что более 60% страховщиков инвестируют в AI и data science для повышения эффективности андеррайтинга и борьбы с мошенничеством.

При этом страховщики сталкиваются с вызовами, связанными с управлением данными и нормативно-правовым регулированием AI. Исследование PwC (2024) подчеркивает, что для успешной интеграции AI необходимо разработать единые стандарты обработки данных, иначе технологии не смогут в полной мере обеспечить повышение точности прогнозов и снижение операционных затрат.

Важную роль в развитии страховой индустрии играет совершенствование нормативно-правовой базы. Согласно Allianz (2024), страховщики сталкиваются с новыми регуляторными вызовами, связанными с адаптацией требований Solvency II и IFRS 17. В частности, в Европе активизировались дискуссии о балансе между устойчивостью страховых компаний и доступностью страховых продуктов.

В Узбекистане также предпринимаются шаги по внедрению международных стандартов регулирования. В последние годы государственные реформы направлены на развитие страхового рынка, включая меры по усилению надзора, цифровизации и повышению уровня капитализации страховых компаний. Однако, по мнению экспертов, необходимы дополнительные инициативы по расширению страхового покрытия и интеграции узбекского рынка в мировую финансовую систему.

Методология исследования.

Данное исследование направлено на анализ глобальных тенденций в страховании и их адаптацию к условиям Республики Узбекистан. В связи с этим применяется смешанная методология, включающая количественные и качественные методы исследования. Такой подход позволяет обеспечить комплексное изучение проблематики и предложить практические рекомендации по развитию национального страхового рынка.

Исследование основано на анализе официальных отчетов международных страховых организаций, таких как Swiss Re, Allianz, Deloitte, EY, PwC, а также аналитических публикаций World Bank, OECD и Международной ассоциации страховых надзорных органов (IAIS). В качестве основных источников информации использовались:

- Swiss Re Sigma 5/2024, содержащий макроэкономические прогнозы и тенденции страхового рынка на 2025–2026 годы.
- Allianz Global Insurance Report 2024, анализирующий динамику премий, инвестиционные стратегии и глобальную конкуренцию в страховой отрасли.
- Deloitte Global Insurance Outlook 2025, посвященный цифровым трансформациям и регулированию страхового рынка.
- PwC и EY Reports on AI and Sustainability in Insurance, в которых рассматриваются вопросы внедрения искусственного интеллекта и управления климатическими рисками в страховании.

Для углубленного изучения проблем страхового сектора применен сравнительный анализ регулирования страховых рынков в разных странах. Рассмотрены модели регулирования в ЕС (Solvency II), США (NAIC Risk-Based Capital), Китае и странах СНГ.

Также использован метод экспертных интервью с представителями страховых компаний Узбекистана, регулирующих органов и аналитиков, занимающихся исследованиями в сфере страхования. Данные интервью позволили определить наиболее актуальные проблемы и перспективные направления развития национального рынка.

Несмотря на широкий охват источников, исследование имеет ряд ограничений:

- Ограниченный объем данных по Узбекистану, так как национальный рынок страхования пока не полностью интегрирован в международные аналитические системы.
- Динамическая изменчивость рынка, связанная с макроэкономическими и геополитическими факторами, что может повлиять на долгосрочные прогнозы.
- Ограниченность интервью, так как исследование охватывает ограниченное число экспертов.

Анализ и обсуждение результатов.

Анализ международных данных показывает, что страховой рынок находится в фазе активных изменений, обусловленных макроэкономическими факторами, цифровыми трансформациями и изменением моделей потребления страховых услуг. В последние годы наблюдается рекордный рост объема страховых премий, однако в реальном выражении темпы роста замедляются из-за инфляционного давления и экономической нестабильности.

Наиболее значительные изменения происходят в трех ключевых сегментах. Страхование жизни – демонстрирует устойчивый рост, особенно в Азии, благодаря увеличению доходов населения и развитию пенсионных программ. Non-life (имущественное и медицинское страхование) – растет в среднем на 7% в год, однако сталкивается с проблемами высокой убыточности, связанной с климатическими изменениями. Цифровые страховые продукты – становятся ключевым направлением развития отрасли, так как ведущие страховщики активно внедряют AI и аналитические технологии для оценки рисков.

Макроэкономическая нестабильность оказывает прямое влияние на страховую отрасль. В ближайшие годы ожидается умеренный рост глобального ВВП, однако сохраняются риски инфляции, что ограничивает рост реальных страховых премий.

Дополнительные факторы, влияющие на страховой рынок. Рост процентных ставок в США и Европе способствует увеличению инвестиционной доходности страховых компаний, но снижает спрос на страховые продукты. Демографические изменения ведут к росту спроса на страхование жизни, особенно в странах с высокой долей пожилого населения. Геополитическая нестабильность, включая торговые войны и санкции, может повлиять на перестрахование и международные инвестиционные стратегии.

Цифровая трансформация является ключевым фактором повышения эффективности страхового бизнеса. Среди наиболее значимых изменений автоматизация андеррайтинга, использование AI позволяет снизить время обработки заявок и повысить точность оценки рисков. Блокчейн и смарт-контракты – обеспечивают прозрачность операций и сокращают вероятность мошенничества. Страхование на основе данных (usage-based insurance, UBI) – модели страхования, основанные на анализе пользовательского поведения, становятся все более популярными.

Страховой сектор сталкивается с возрастающими рисками, связанными с изменением климата. В последние годы застрахованные убытки от природных катастроф стабильно превышают 100 млрд долларов, и эта тенденция, по прогнозам, сохранится. В ответ на это страховщики разрабатывают новые подходы к управлению рисками. Введение параметрического страхования, при котором выплаты осуществляются на основе заранее определенных индикаторов риска. Использование AI и спутниковых данных для точного прогнозирования погодных явлений и оценки потенциального ущерба. Сотрудничество с правительствами и финансовыми институтами для создания механизмов перестрахования катастрофических рисков.

Таблица 1

Основные тенденции страхового рынка в 2024–2026 гг

Тенденция	Описание
Рост страховых премий	В 2023 году мировой объем страховых премий составил 6,2 трлн евро, а темпы роста замедляются из-за инфляции. В сегменте страхования жизни рост составил 8,4%, в P&C – 7,0%, в медицинском страховании – 6,6%.
Цифровизация страхования	Более 60% страховых компаний активно внедряют AI, машинное обучение и блокчейн. Автоматизация андеррайтинга позволяет ускорить обработку заявок, а цифровые платформы увеличивают доступность услуг.
Влияние макроэкономических факторов	Глобальный ВВП в 2025 году прогнозируется на уровне 2,7%, но высокая инфляция и процентные ставки ограничивают спрос на страховые продукты. В США и ЕС страховщики адаптируют инвестиционные стратегии.
Климатические риски	За последние пять лет страховые убытки от природных катастроф стабильно превышают 100 млрд долларов. Развиваются модели параметрического страхования и перестрахования катастроф.
Регуляторные изменения	В ЕС продолжается адаптация к Solvency II, а в США разрабатываются новые стандарты регулирования страхового капитала. В Узбекистане ведется работа по реформированию страхового законодательства.
Рост страховых премий	В 2023 году мировой объем страховых премий составил 6,2 трлн евро, а темпы роста замедляются из-за инфляции. В сегменте страхования жизни рост составил 8,4%, в P&C – 7,0%, в медицинском страховании – 6,6%.
Цифровизация страхования	Более 60% страховых компаний активно внедряют AI, машинное обучение и блокчейн. Автоматизация андеррайтинга позволяет ускорить обработку заявок, а цифровые платформы увеличивают доступность услуг.

Анализ национального рынка показывает, что страховая отрасль Узбекистана находится в стадии активного развития, но сталкивается с рядом вызовов. Низкая доля страхования в ВВП – в сравнении с развитыми странами, уровень проникновения

страховых услуг остается низким. Отсутствие развитого рынка страхования жизни – сегмент слабо развит из-за недостаточной финансовой грамотности населения. Необходимость адаптации международных стандартов – в последние годы в Узбекистане ведется работа по внедрению Solvency II, что требует повышения капитализации страховых компаний.

Таблица 1. отражает ключевые тенденции развития страхового рынка, которые оказывают влияние на глобальную и национальную страховую отрасль. Основное внимание уделено макроэкономическим факторам, цифровизации, изменению регулирования и новым страховым рискам.

Выводы и предложения.

Мировой страховой рынок демонстрирует устойчивый рост, несмотря на инфляционные и геополитические риски. В 2023 году объем страховых премий достиг рекордных значений, однако в реальном выражении темпы роста замедляются. Ключевым драйвером остается страхование жизни, особенно в странах Азии, где наблюдается активное развитие пенсионных программ и увеличение спроса на долгосрочные финансовые продукты.

Технологические инновации, такие как искусственный интеллект, машинное обучение, блокчейн и страхование, основанное на анализе данных (usage-based insurance), становятся основными инструментами повышения эффективности страховых компаний. Однако успешное внедрение этих технологий требует развития инфраструктуры и адаптации нормативно-правовой базы.

Возрастающая частота природных катастроф оказывает существенное влияние на страховой бизнес, увеличивая объем страховых выплат. В связи с этим страховщики внедряют новые методы управления рисками, включая параметрическое страхование и использование спутниковых данных для прогнозирования угроз.

Узбекистан демонстрирует положительную динамику развития страхового рынка, но его доля в ВВП остается ниже среднемирового уровня. Основные ограничения связаны с низким уровнем финансовой грамотности населения, недостаточным доверием к страховым компаниям и слабым развитием страхования жизни. Для ускоренного развития страховой отрасли требуется внедрение цифровых технологий, автоматизированных систем андеррайтинга и онлайн-страхования. Это повысит доступность страховых услуг и улучшит управление рисками. Сельскохозяйственный сектор играет важную роль в экономике страны, однако уровень страхового покрытия остается низким. Развитие страхования сельскохозяйственных рисков с использованием параметрических моделей и государственных субсидий может способствовать снижению уязвимости аграрного сектора.

Исследование подтвердило, что глобальные тенденции страхового рынка оказывают значительное влияние на национальные страховые системы. Для успешного развития страхового сектора Узбекистана необходимо адаптировать международные практики, внедрять технологические инновации и формировать устойчивую нормативную базу. Это позволит не только увеличить уровень проникновения страхования, но и обеспечить долгосрочную стабильность и устойчивость финансовой системы страны.

Literatura/Reference:

Allianz (2024) Allianz Research. *Global Insurance Report 2024: Market Trends and Forecasts*. Allianz SE.

Deloitte (2025). *Global Insurance Outlook 2025: Digital Transformation and Market Strategies*. Deloitte Insights.

EY (2024). Emerging Trends in Insurance: Technology, Regulation, and Market Growth. Ernst & Young.

IAIS, (2024). International Association of Insurance Supervisors (IAIS). Global Insurance Market Report 2024: Risk Assessment and Regulatory Challenges.

OECD. (2024) Insurance Market Developments 2024: Regulatory Changes and Economic Impact. OECD Publishing.

PwC (2024). Insurance Industry Trends 2024: AI, Sustainability and Regulation. PwC Global.

Swiss Re Institute (2024) Global Economic and Insurance Market Outlook 2025–2026. Sigma No. 5/2024. Swiss R.

WB (2024) World Bank Group. Insurance and Financial Stability: Global Perspectives and Policy Recommendations. World Bank.

Акты (n.d.) Нормативные акты Министерства финансов Республики Узбекистан, регулирующие требования к капиталу и резервам страховых компаний.

Закон (2023) Закон Республики Узбекистан "О страховой деятельности" (в редакции 2023 года).

Министерство финансов, (2024). Министерство финансов Республики Узбекистан. Отчет о состоянии страхового рынка и мерах по его развитию в 2024 году.

Постановление (2020) Постановление Президента Республики Узбекистан №ПП-4669 "О мерах по развитию страхового рынка".