

РАЗВИТИЕ СТРАХОВЫХ МЕХАНИЗМОВ УПРАВЛЕНИЯ ТЕХНОГЕННЫМИ РИСКАМИ В УСЛОВИЯХ ИНДУСТРИАЛИЗАЦИИ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН

Максудзода Шухрат

соискатель ученой степени кандидата экономических наук, генеральный директор ГУП «Таджиксугурта», Душанбе, Республика Таджикистан

Цель исследования состоит в разработке научно обоснованных направлений развития страховых механизмов управления техногенными рисками в условиях ускоренной индустриализации Республики Таджикистан. Методология объединяет системный, сравнительно-институциональный и сравнительно-правовой анализ национального регулирования и релевантного зарубежного опыта. Выявлено, что расширение промышленного сектора повышает требования к финансовой емкости страховщиков, качеству андеррайтинга и механизмам распределения крупных рисков. Предложена адаптивная модель страхового сопровождения индустриализации, основанная на развитии сострахования и перестрахования, экономически обоснованном собственном удержании, риск-ориентированном формировании страхового покрытия, межведомственном обмене данными и развитии профессиональных компетенций. Обоснована целесообразность предварительной оценки емкости национального рынка перед созданием перестраховочного пула и передачи на международный рынок части обязательств, превышающей внутренние возможности. Практическая значимость результатов состоит в формировании последовательного механизма повышения устойчивости страховой защиты крупных промышленных рисков и снижения потенциальной нагрузки на государственные финансы.

Ключевые слова: страхование, техногенные риски, индустриализация, перестрахование, обязательное страхование ответственности, государственное регулирование, страховой рынок, экономическая устойчивость.

РУШДИ МЕХАНИЗМҲОИ СУҒУРТАВИИ ИДОРАКУНИИ ХАВФҲОИ ТЕХНОГЕНӢ ДАР ШАРОИТИ САНОАТИКУНОНИИ ҶУМҲУРИИ ТОҶИКИСТОН

Максудзода Шухрат

унвонҷӯи дараҷаи илмӣ номзади илмҳои иқтисодӣ, директори генералии КВД «Тоҷиксугурта», Душанбе, Ҷумҳурии Тоҷикистон

Ҳадафи таҳқиқот таҳияи самтҳои аз ҷиҳати илмӣ асоснокӣ рушди механизмҳои суғуртавии идоракунии хавфҳои техногенӣ дар шароити саноатикунӣ босуръати Ҷумҳурии Тоҷикистон мебошад. Методологияи таҳқиқот таҳлили системавӣ, муқоисавию институтсионалӣ ва муқоисавию ҳуқуқӣ танзими миллӣ ва таҷрибаи дахлдори хориҷиро муттаҳид менамояд. Муайян гардид, ки тавсеаи баҳии саноат талаботро нисбат ба иқтисодӣ молиявӣ суғуртакунадагон, сифати андеррайтинг ва механизмҳои тақсими хавфҳои калон афзоиш медиҳад. Модели мутобиқшавандаи дастгирии суғуртавии саноатикунӣ пешниҳод шудааст, ки ба рушди ҳамсуғуртакунӣ ва азнавсуғуртакунӣ, муайян намудани ҳаҷми аз ҷиҳати иқтисодӣ асоснокӣ нигоҳдори хавф дар ҳисоби худ, ташиқули фарогии суғуртавӣ бо дарназардошти хавф, мубодилаи байниидораҳои маълумот ва рушди салоҳиятҳои касбӣ асос меёбад. Зарурати пешақӣ арзёбӣ намудани иқтисодӣ бозори миллии суғурта қабл аз таъсиси ҳавзи азнавсуғуртакунӣ ва ба бозори байналмилалӣ интиқол додани қисми ӯҳдадорӣ, ки аз имкониятҳои дохилӣ зиёданд, асоснок карда шудааст. Аҳамияти амалии натиҷаҳо аз ташиқули механизми пайдарпайи баланд бардоштани устувории ҳифзи суғуртавии хавфҳои калони саноатӣ ва коҳиши додани сарбории эҳтимоли ба молияи давлатӣ иборат мебошад.

Калидвожаҳо: суғурта, хавфҳои техногенӣ, саноатикунӣ, азнавсуғуртакунӣ, суғуртаи ҳатмӣ масъулият, танзими давлатӣ, бозори суғурта, устувории иқтисодӣ.

DEVELOPMENT OF INSURANCE MECHANISMS FOR MANAGING TECHNOGENIC RISKS IN THE CONTEXT OF INDUSTRIALIZATION OF THE REPUBLIC OF TAJIKISTAN

Maksudzoda Shuhrat

The aim of the study is to develop scientifically grounded directions for advancing insurance mechanisms for managing technogenic risks under the conditions of accelerated industrialization in the Republic of Tajikistan. The methodology combines systems analysis, comparative-institutional analysis, and comparative-legal analysis of national regulation and relevant international experience. The findings show that the expansion of the industrial sector increases requirements for insurers' financial capacity, underwriting quality, and mechanisms for distributing large risks. An adaptive model of insurance support for industrialization is proposed, based on the development of coinsurance and reinsurance, economically justified own retention, risk-based formation of insurance coverage, interagency data exchange, and the development of professional competencies. The study substantiates the need to assess the capacity of the national insurance market before establishing a reinsurance pool and to transfer to the international market the portion of liabilities that exceeds domestic capacity. The practical significance of the results lies in establishing a consistent mechanism for strengthening the resilience of insurance protection against major industrial risks and reducing the potential burden on public finances.

Keywords: insurance, technogenic risks, industrialization, reinsurance, compulsory liability insurance, government regulation, insurance market, economic resilience.

Введение В условиях реализации Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года ускоренная индустриализация рассматривается как одно из ключевых направлений структурной модернизации национальной экономики. Активное развитие промышленного производства сопровождается расширением производственных мощностей, реализацией крупных инвестиционных проектов и вовлечением в хозяйственный оборот новых объектов промышленной и транспортной инфраструктуры. По данным Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, в 2025 году объем промышленного производства увеличился на 23,3 %, при этом наиболее высокие темпы роста были зафиксированы в добывающей промышленности (36,2 %), а прирост в обрабатывающем секторе составил 10,5 %. Указанные тенденции свидетельствуют о качественном изменении структуры экономики и формировании новых требований к системе управления промышленными рисками [1; 2].

Одновременно с расширением промышленного потенциала возрастает концентрация техногенных рисков, связанных с эксплуатацией опасных производственных объектов, развитием горнодобывающей промышленности, гидроэнергетического комплекса и транспортной инфраструктуры. Возможные аварии на подобных объектах способны повлечь значительный имущественный, экологический и социально-экономический ущерб, последствия которого затрагивают не только отдельные предприятия, но и государственные финансы, окружающую среду и население [9; 12].

Актуальность данной проблемы возрастает с учетом международных обязательств Республики Таджикистан в сфере устойчивого развития и климатической политики. Страна является участником Парижского соглашения, реализует Национальную стратегию адаптации к изменению климата на период до 2030 года и Государственную экологическую программу Республики Таджикистан на 2023–2028 годы. В этих условиях предупреждение и минимизация последствий техногенных аварий приобретают значение одного из элементов обеспечения устойчивого социально-экономического развития [3–5].

Компенсация последствий крупных техногенных аварий исключительно за счет бюджета повышает фискальную нагрузку и не создает достаточных стимулов к предупреждению рисков. Страховые механизмы позволяют перераспределять финансовые последствия аварий между участниками рынка, снижать потенциальную нагрузку на государственные финансы и одновременно стимулировать предприятия к повышению промышленной безопасности. В предыдущем исследовании автора были сопоставлены зарубежные модели управления техногенными рисками, включая опыт Китайской Народной Республики [8]. Практический интерес китайской модели связан с сочетанием государственного регулирования, страхования ответственности, перестрахования и экологического страхования [11; 13].

Для Республики Таджикистан, находящейся на этапе ускоренного промышленного развития, представляет интерес не механическое заимствование зарубежного опыта, а его адаптация с учетом особенностей национальной экономики, институциональной среды и емкости отечественного страхового рынка. Особое значение при этом имеет Национальный банк Таджикистана как орган страхового надзора, формирующий нормативные и организационные условия развития страховой защиты промышленного сектора.

1. Методология. Целью настоящей статьи является разработка и обоснование направлений совершенствования страховых механизмов управления техногенными рисками в условиях ускоренной индустриализации Республики Таджикистан на основе анализа национальной институциональной среды, действующего регулирования и возможностей адаптации международного опыта.

Задачи исследования. Для достижения поставленной цели решаются следующие взаимосвязанные задачи:

1. Изучить влияние ускоренной индустриализации на структуру и динамику техногенных рисков в Республике Таджикистан, включая анализ отраслевых особенностей (горнодобывающая, металлургическая, химическая промышленность, гидроэнергетика, транспортная инфраструктура) и оценку потенциального ущерба.

2. Проанализировать текущее состояние и институциональные особенности национальной системы страхования техногенных рисков, в том числе оценить ёмкость страхового рынка, уровень капитализации страховых организаций, действующую нормативную базу и практику обязательного страхования ответственности.

3. Обобщить международный опыт управления техногенными рисками через страховые механизмы (на примере Китайской Народной Республики) и определить возможности и границы его адаптации к условиям Таджикистана с учётом институциональной среды и финансовых ограничений.

4. Обосновать направления развития сострахования и перестрахования крупных промышленных рисков, включая создание Национального перестраховочного пула, совершенствование механизмов удержания рисков и развитие международного перестраховочного сотрудничества.

5. Разработать предложения по нормативному развитию страхования ответственности при эксплуатации опасных производственных объектов, включая формирование параметров страхового покрытия, риск-ориентированной тарифной политики и определение сферы применения.

6. Определить институциональные меры по совершенствованию регулирования, информационной инфраструктуры и кадрового обеспечения страховой защиты промышленного сектора, включая усиление аналитической роли Национального банка Таджикистана, создание единой информационной базы по техногенным рискам и формирование культуры управления рисками на предприятиях.

Методологический подход базируется на сочетании системного, институционального, сравнительного и сравнительно-правового анализа, что позволило рассматривать исследуемую проблему как взаимосвязанную совокупность экономических, правовых и организационных элементов. Исследование основано на комплексном применении общенаучных и специальных методов научного познания, обеспечивающих всесторонний анализ страховых механизмов управления техногенными рисками в условиях индустриализации Республики Таджикистан.

Информационную основу исследования составили нормативные правовые акты Республики Таджикистан, регулирующие страховую деятельность, материалы Национального банка Таджикистана, статистические и аналитические публикации, международные рекомендации по управлению рисками, а также научные труды отечественных и зарубежных авторов, посвященные вопросам страхования техногенных рисков, финансовой устойчивости страхового рынка и государственного регулирования страховой деятельности. Для оценки возможностей совершенствования национальной

системы страхования использованы материалы, характеризующие организацию страховой защиты промышленных объектов и механизмы перестрахования в Китайской Народной Республике как стране, обладающей значительным опытом страхового сопровождения масштабной индустриализации.

В ходе исследования применялся системный анализ, позволивший рассматривать страховой рынок как элемент национальной системы управления техногенными рисками, взаимосвязанный с государственной промышленной политикой, системой финансовой безопасности и институтами государственного регулирования.

Сравнительно-институциональный анализ использовался для сопоставления существующей модели страховой защиты Республики Таджикистан с отдельными элементами зарубежной практики, прежде всего Китайской Народной Республики. Предметом сопоставления выступали механизмы обязательного страхования ответственности, организация национального перестрахования, участие государства в развитии страхового рынка и институциональные инструменты повышения финансовой устойчивости страховой системы. Цель сравнительного анализа заключалась не в механическом переносе зарубежного опыта, а в выявлении решений, обладающих потенциалом адаптации с учетом институциональных особенностей Республики Таджикистан.

Для исследования действующей нормативной базы применялся сравнительно-правовой анализ, позволивший определить направления совершенствования законодательства в сфере обязательного страхования ответственности за причинение вреда вследствие техногенных аварий и катастроф.

На завершающем этапе исследования использовались методы логического анализа, синтеза и научного обобщения, обеспечившие формирование комплексных предложений по развитию страховых механизмов управления техногенными рисками. Полученные результаты интерпретировались с позиций их практической применимости для совершенствования государственной политики в сфере страхования, повышения финансовой устойчивости страхового рынка и развития национальной системы управления техногенными рисками в условиях ускоренной индустриализации Республики Таджикистан.

Научная новизна исследования заключается в формировании адаптивной модели страхового сопровождения индустриализации Республики Таджикистан, связывающей финансовую емкость национального страхового рынка, механизмы распределения крупных рисков, риск-ориентированное страхование ответственности и информационно-надзорную инфраструктуру в единую последовательность управленческих решений.

Основные элементы научного вклада состоят в следующем:

1. **Для условий Таджикистана** систематизированы и критически осмыслены элементы китайской модели управления техногенными рисками (обязательное страхование ответственности, экологическое страхование, национальная перестраховочная система) и **определены границы их адаптации** с учётом институциональных особенностей и реальной ёмкости национального страхового рынка.

2. **Обоснован комплексный механизм повышения ёмкости национального страхового рынка**, включающий создание Национального перестраховочного пула, развитие сострахования крупных промышленных рисков и дифференциацию страховых тарифов на основе риск-ориентированного подхода, что позволяет обеспечить страховую защиту объектов, стоимость которых превышает возможности отдельных страховщиков.

3. **Предложена модель интеграции страхования техногенных рисков в систему государственного промышленного надзора** через межведомственное взаимодействие Национального банка Таджикистана, органов промышленного надзора и лицензирующих органов, что позволяет связать компенсационную и превентивную функции страхования с требованиями промышленной безопасности.

4. **Разработаны направления нормативного развития страхования ответственности при эксплуатации опасных производственных объектов** с учётом

действующего законодательства и международного опыта, включая формирование параметров страхового покрытия, тарифной политики и сферы применения.

5. Обоснована необходимость создания единой информационной базы по техногенным рискам и развития кадрового потенциала как институциональных условий повышения эффективности страховой защиты промышленного сектора.

Совокупность указанных положений формирует концептуальную основу развития страховых механизмов управления техногенными рисками, адаптированную к институциональным и финансовым условиям Республики Таджикистан. При этом количественная оценка емкости рынка и параметров конкретного перестраховочного пула требует отдельного эмпирического исследования на основе детализированной отчетности страховщиков и данных об экспозиции крупных промышленных объектов.

2. Результаты Результаты исследования показывают, что ускоренная индустриализация Республики Таджикистан сопровождается изменением структуры национальной экономики и расширением промышленного сектора, что объективно влияет на развитие страхового рынка. Ввод в эксплуатацию новых производственных объектов, реализация крупных инвестиционных проектов, а также увеличение стоимости промышленной инфраструктуры формируют дополнительный спрос на страховую защиту имущественных интересов предприятий и их гражданской ответственности. В этих условиях страхование постепенно становится одним из элементов финансового обеспечения устойчивого промышленного развития.

В отличие от традиционных видов страхования, ориентированных преимущественно на физических лиц и малый бизнес, индустриальное развитие формирует потребность в страховых продуктах, связанных с покрытием сложных производственных, строительно-монтажных, технологических и экологических рисков. Соответственно изменяются требования как к страховым организациям, так и к системе государственного регулирования страховой деятельности.

Обобщение современных тенденций позволяет выделить несколько основных направлений, по которым ускоренная индустриализация способна повлиять на развитие отечественного страхового рынка.

Во-первых, расширяется страховая база за счет увеличения количества промышленных предприятий и роста стоимости их активов. Развитие горнодобывающей, металлургической, энергетической, химической и других отраслей промышленности сопровождается повышением объемов имущества, подлежащего страховой защите, а также увеличением потенциальной ответственности предприятий перед третьими лицами. Это создает предпосылки для роста объемов страховых премий по имущественному страхованию и страхованию гражданской ответственности юридических лиц.

Во-вторых, меняется структура спроса на страховые услуги. Если ранее основную долю рынка формировали классические виды страхования, то развитие промышленности обуславливает необходимость расширения линейки специализированных страховых продуктов. Возрастает значение страхования строительно-монтажных рисков, страхования ответственности владельцев опасных производственных объектов, страхования перерывов в производстве, экологического страхования и иных видов страховой защиты, характерных для промышленно развитых экономик.

В-третьих, возрастают требования к финансовой устойчивости и профессиональной компетентности страховых организаций. Заключение договоров страхования крупных промышленных объектов предполагает наличие достаточного объема собственного капитала, эффективной системы перестраховочной защиты, современных методов оценки рисков и квалифицированного андеррайтинга. В результате индустриализация становится фактором не только количественного роста страхового рынка, но и его институционального развития.

Опыт Китайской Народной Республики показывает, что по мере усложнения промышленной структуры расширяется применение специализированных механизмов

страхования ответственности и перестрахования. Для целей настоящего исследования китайская практика рассматривается как сравнительный институциональный ориентир, а не как модель для прямого переноса в Республику Таджикистан [10; 11; 13].

Отдельные виды страховой защиты ответственности предприятий, представленные в доступных материалах по КНР, приведены в таблице 1.

Для Республики Таджикистан практический интерес представляет не прямое копирование китайской модели, а использование инструментов, соответствующих возможностям национального рынка. К ним относятся страхование ответственности при эксплуатации опасных объектов, развитие сострахования и перестрахования крупных рисков и поэтапное внедрение экологического страхования.

Одним из существенных ограничений развития страхования крупных промышленных объектов остается ограниченная финансовая емкость национального рынка. Стратегия Национального банка Таджикистана по развитию системы страхования на 2026–2030 годы указывает на неполное использование потенциала системы и необходимость дальнейшего укрепления ее капитальной базы [6]. Реализация крупных проектов в гидроэнергетике, горнодобывающей промышленности, металлургии и транспортной инфраструктуре сопровождается концентрацией рисков, потенциальный размер которых может превышать возможности отдельных страховых организаций. Это повышает значение механизмов сострахования и перестрахования (Таблица 1).

Таблица 1 — Отдельные виды страхования ответственности предприятий, применяемые в КНР

НАИМЕНОВАНИЕ	ОПИСАНИЕ ПРОДУКТА
Страхование ответственности за безопасность производства (SPLI)	Обязательный вид покрытия для восьми отраслей с высоким уровнем риска (угольные и неугольные шахты, производство опасных химикатов, фейерверков, транспорт, строительство, гражданские взрывчатые вещества, металлургия и рыбоводство). Предприятиям других отраслей данный вид страхования рекомендуется.
Страхование внутренних дефектов (IDI)	Используется в качестве страхования качества строительного проекта. Страхователями выступают застройщики. Включает страхование от физического ущерба и страхование ответственности на десять лет.
Ответственность за безопасность пищевых продуктов (FSLI)	Покрытие для предприятий пищевой промышленности и торговли на случай причинения вреда здоровью или имуществу потребителей дефектами продукции.

Источник: составлено автором по материалам [11; 13].

Международный опыт показывает, что при концентрации крупных индустриальных рисков важную роль играют механизмы совместного принятия и последующего распределения ответственности между страховщиками и перестраховщиками. Для небольшого страхового рынка такой подход позволяет расширять доступную емкость при условии соблюдения требований к капиталу, лимитам собственного удержания и качеству перестраховочной защиты.

С учетом современных тенденций развития промышленности Республики Таджикистан представляется целесообразным рассмотреть возможность совершенствования национальной системы распределения крупных техногенных рисков по следующим направлениям.

1) Формирование национального перестраховочного пула. Одним из возможных направлений повышения финансовой устойчивости рынка является создание страхового (перестраховочного) пула с участием финансово устойчивых страховых организаций. Его

создание следует рассматривать как результат предварительной оценки емкости рынка, концентрации рисков и платежеспособности потенциальных участников, а не как самостоятельную административную меру. Экономическая сущность пула состоит в распределении ответственности между участниками в пределах заранее установленных лимитов, что может расширить возможности национального рынка по принятию крупных рисков.

Использование механизма сострахования способствует более эффективному использованию совокупного капитала страхового рынка и одновременно снижает зависимость от внешнего перестрахования. Кроме того, сохранение части страховых премий внутри национальной финансовой системы создает дополнительные возможности для формирования внутренних инвестиционных ресурсов.

Следует отметить, что создание подобного механизма требует предварительной оценки совокупной емкости отечественного страхового рынка, определения порядка участия страховых организаций в распределении рисков, а также разработки единых требований к управлению и финансовой устойчивости участников пула;

2) Совершенствование механизмов удержания рисков. Важным направлением является экономически обоснованное распределение крупных промышленных рисков между внутренним и международным перестраховочными рынками с учетом действующего законодательства и фактической платежеспособности страховщиков.

Статья 22 Закона Республики Таджикистан «О страховой деятельности» допускает перестрахование рисков как в страховых (перестраховочных) организациях Республики Таджикистан, так и в иностранных организациях. Часть 12 этой статьи отдельно регулирует передачу рисков зарубежным перестраховщикам при отсутствии перестраховочных организаций в стране [7]. Поэтому развитие внутреннего удержания должно строиться в рамках уже существующего правового механизма.

Практическая задача состоит не во введении нового принципа приоритетного размещения, а в развитии внутреннего сострахования и перестрахования, определении экономически обоснованного собственного удержания и передаче на международный рынок той части обязательств, которая превышает возможности национальной системы;

3) Развитие международного перестраховочного сотрудничества. Даже при укреплении внутренней емкости отдельные категории промышленных рисков будут требовать международной перестраховочной защиты. Поэтому целесообразна диверсификация контрагентов с учетом их финансовой устойчивости, рейтингов, условий договоров и опыта работы с крупными индустриальными рисками. Сотрудничество с китайскими перестраховщиками, включая China Re, может рассматриваться как одно из направлений, но не должно ограничивать географическую и контрагентскую диверсификацию [10; 11].

4) Перспективы нормативно-правового развития страхования ответственности при эксплуатации опасных производственных объектов.

Развитие промышленного комплекса Республики Таджикистан повышает актуальность финансовой защиты от ущерба, связанного с эксплуатацией опасных производственных объектов. При этом предложения настоящей статьи следует рассматривать не как корректировку параметров уже действующего обязательного страхования владельцев таких объектов, а как направления возможного нормативного развития страхования гражданско-правовой ответственности с учетом действующего законодательства и международного опыта [7];

С учетом этого целесообразно выделить три направления возможного нормативного развития:

1. Формирование параметров страхового покрытия и тарифной политики. При формировании такого механизма размеры страхового покрытия должны определяться исходя из масштаба потенциального ущерба, отраслевой специфики и необходимости обеспечить реальную финансовую защиту потерпевших. Одновременно тарифная политика должна

опираться на риск-ориентированный подход. Дифференциация тарифов с учетом технического состояния объекта, уровня промышленной безопасности и результатов производственного контроля позволит сочетать достаточность страховой защиты с экономическими стимулами к снижению аварийности;

2. Определение сферы применения страхования ответственности. Сфера применения соответствующего механизма должна определяться после оценки уровня техногенного риска, возможного масштаба ущерба и финансовой емкости страхового рынка. Международный опыт, включая практику Китайской Народной Республики [13], целесообразно использовать как сравнительный ориентир, но не как основание для механического переноса обязательности. Приоритетное внимание при такой оценке могут получить предприятия горнодобывающей, металлургической и химической промышленности, организации, осуществляющие транспортировку опасных веществ, а также крупные объекты промышленного строительства;

3. Интеграция страховых механизмов в систему государственного регулирования. Эффективность страхования техногенных рисков во многом зависит от его взаимодействия с промышленным надзором и другими элементами государственного контроля.

Применительно к условиям Республики Таджикистан перспективным направлением является межведомственное взаимодействие между Национальным банком Таджикистана, органами промышленного надзора и лицензирующими государственными органами. При нормативном закреплении соответствующего вида страхования сведения о наличии страховой защиты могут быть интегрированы в процедуры контроля опасных производственных объектов.

Такой подход позволит связать компенсационную и превентивную функции страхования с требованиями промышленной безопасности и повысить качество управления техногенными рисками.

Таким образом, нормативное развитие страхования ответственности при эксплуатации опасных объектов должно опираться на оценку рисков, финансовых возможностей рынка и четкое разграничение действующих и предлагаемых механизмов.

Проведенный анализ позволяет заключить, что эффективность страховой защиты промышленного комплекса зависит не только от нормативного регулирования и финансовых возможностей страховщиков, но и от качества институционального взаимодействия государства, страхового рынка и хозяйствующих субъектов. Поэтому развитие страхования техногенных рисков целесообразно рассматривать как элемент более широкой системы управления промышленной безопасностью и финансовыми последствиями аварий.

Для Республики Таджикистан развитие подобных механизмов особенно актуально в условиях ускоренной индустриализации и увеличения масштабов капитального строительства, в частности:

1) Усиление аналитической и координирующей роли Национального банка Таджикистана. Как орган страхового надзора Национальный банк Таджикистана обеспечивает лицензирование и надзор за финансовой устойчивостью страховых организаций. В условиях расширения промышленного страхования особое значение приобретают мониторинг концентрации крупных рисков, анализ совокупной емкости рынка и оценка качества перестраховочной защиты.

Перспективными направлениями являются мониторинг концентрации техногенных рисков, оценка совокупной страховой емкости рынка и подготовка предложений по развитию специализированных видов страхования.

2) Развитие информационной инфраструктуры страхового рынка. Повышение качества андеррайтинга требует систематизированных данных об аварийности, технических характеристиках объектов, размерах ущерба и страховых выплатах.

Для Республики Таджикистан перспективным направлением может стать создание единой информационной базы по техногенным рискам, формируемой при участии

государственных органов, страховых организаций и предприятий. Наличие такой системы позволит повысить качество оценки рисков, совершенствовать актуарные расчеты и обеспечит более обоснованное определение страховых тарифов.

3) Формирование культуры управления рисками. Страхование техногенных рисков должно сочетать компенсационную функцию с превентивными стимулами. Для этого целесообразно развивать риск-инженерное обследование объектов, профилактические программы, независимую оценку рисков и дифференциацию условий страхования в зависимости от качества промышленной безопасности.

Таким образом, совершенствование институциональной среды является необходимым условием развития страхового рынка в условиях индустриализации. Сочетание эффективного регулирования, информационной инфраструктуры и взаимодействия участников рынка позволит повысить устойчивость промышленного комплекса к техногенным рискам.

3. Обсуждение результатов Полученные результаты развивают представление о страховании техногенных рисков как о механизме финансового распределения последствий аварий и одновременно как об институте превентивного воздействия на поведение страхователей. В отличие от подхода, при котором развитие промышленного страхования сводится преимущественно к расширению перечня обязательных видов покрытия, предложенная модель исходит из взаимосвязи четырех условий: измеримой емкости рынка, обоснованного собственного удержания, доступности перестраховочной защиты и качества информации о риске.

Сопоставление с китайской практикой показывает, что применимость зарубежных инструментов определяется не их формальным наличием, а соответствием масштабу национального рынка и регулирующей среде. Для Таджикистана наиболее реалистичной представляется поэтапная модель: сначала формирование данных и единых подходов к оценке крупных рисков, затем развитие сострахования и внутреннего перестрахования, после чего — при подтвержденной экономической целесообразности — институционализация перестраховочного пула. Такой порядок снижает риск создания формального механизма без достаточной капитальной и информационной базы.

Предлагаемый подход имеет и ограничения. Настоящее исследование носит преимущественно институционально-концептуальный характер и не устанавливает количественные параметры тарифов, страховых сумм, собственного удержания или капитала участников возможного пула. Эти параметры требуют отдельной эмпирической проверки с использованием микроданных страховых организаций, сведений об объектах страхования, истории убытков и сценариев максимального возможного ущерба. Тем самым дальнейшее исследование должно быть направлено на количественную оценку разрыва между потенциальным промышленным ущербом и доступной страховой емкостью национального рынка.

Заключение Проведенное исследование показывает, что ускоренная индустриализация Республики Таджикистан повышает концентрацию и сложность промышленных рисков и тем самым усиливает требования к финансовой емкости, андеррайтингу и перестраховочной защите национального страхового рынка. В этих условиях страхование целесообразно рассматривать не только как механизм последующей компенсации ущерба, но и как элемент системы управления рисками устойчивого промышленного развития.

Сравнительный анализ показывает, что для страховой защиты крупных промышленных рисков принципиально сочетание сострахования, перестрахования, риск-ориентированного формирования покрытия и развитой информационно-надзорной инфраструктуры. Для Республики Таджикистан значение имеет адаптация этих инструментов к фактической емкости рынка, действующему законодательству и институциональным возможностям, а не прямое воспроизведение зарубежных моделей.

К приоритетным направлениям отнесены: оценка совокупной емкости и концентрации рисков; развитие сострахования и внутреннего перестрахования; определение экономически обоснованных лимитов собственного удержания; использование международного перестрахования для сверхлимитной части обязательств; риск-ориентированное развитие страхования ответственности; создание информационной базы по техногенным рискам и усиление аналитической функции страхового надзора.

Практическая значимость предложенного подхода состоит в возможности использовать его как последовательность решений при формировании страховой защиты крупных инвестиционных и промышленных проектов. Ограничением исследования является отсутствие в открытых источниках детализированных данных об экспозиции крупнейших промышленных объектов, структуре перестраховочных договоров и распределении лимитов собственного удержания между страховщиками. Поэтому параметры национального перестраховочного пула, тарифов и лимитов покрытия должны определяться на следующем этапе на основе актуарной и сценарной оценки фактических данных рынка.

Список литературы:

1. Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2030 года : утверждена постановлением Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан от 1 декабря 2016 г. № 636. — Душанбе, 2016.
2. Промышленность Республики Таджикистан : статистический сборник. — Душанбе : Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан, 2025.
3. Парижское соглашение : принято 12 декабря 2015 г. в рамках Рамочной конвенции Организации Объединенных Наций об изменении климата. — Париж, 2015.
4. Национальная стратегия адаптации к изменению климата Республики Таджикистан на период до 2030 года : утверждена постановлением Правительства Республики Таджикистан от 2 октября 2019 г. № 482. — Душанбе, 2019.
5. Государственная экологическая программа Республики Таджикистан на 2023–2028 годы : утверждена постановлением Правительства Республики Таджикистан от 1 марта 2023 г. № 53. — Душанбе, 2023.
6. Стратегия Национального банка Таджикистана по развитию системы страхования в Республике Таджикистан на 2026–2030 годы. — Душанбе : Национальный банк Таджикистана, 2025. — 71 с.
7. Закон Республики Таджикистан «О страховой деятельности» от 23 июля 2016 г. № 1349 (в ред. законов Республики Таджикистан от 02.01.2018 № 1487, от 02.01.2019 № 1573, от 01.03.2024 № 2045, от 02.01.2025 № 2132).
8. Писаренко, Ж. В. Использование страховых механизмов для разработки современных подходов к управлению техногенными рисками: опыт Китая / Ж. В. Писаренко, Ш. Максудзода, Т. М. Доан // V Международный Косыгинский форум : сборник научных трудов Международного научно-технического симпозиума «Современные инженерные проблемы ключевых отраслей экономики». — Москва, 2025. — С. 298–304.
9. Порфирьев, Б. Н. Оценка и прогноз техногенных рисков долгосрочного экономического роста в России / Б. Н. Порфирьев // Проблемы прогнозирования. — 2013. — № 4. — С. 26–37.
10. Новые горизонты экономики КНР в 14-й пятилетке (2021–2025 гг.) / Российская академия наук, Институт Китая и современной Азии ; составители П. Б. Каменнов, А. Д. Александрова ; ответственный редактор А. В. Островский. — Москва : ИКСА РАН, 2022. — 320 с.
11. Chinese Liability Market Report // Lloyd's China : [сайт]. — URL: <https://assets.lloyds.com/media/8378d850-c4da-4df4-b33b-b566cad387ad/pdf-chinese-liability-market-China-liability-report-final.pdf> (дата обращения: 24.07.2026).
12. Акимов, В. А. Глобальные и национальные приоритеты снижения риска бедствий и катастроф / В. А. Акимов, Ю. И. Соколов, И. В. Сосунов ; МЧС России. — Москва : ФГБУ ВНИИ ГОЧС (ФЦ), 2016. — 396 с.
13. China Forces Compulsory Insurance on Heavy Polluters // China Briefing : [сайт]. — 2013. — 25 February. — URL: <https://www.china-briefing.com/news/china-forces-compulsory-insurance-on-heavy-polluters/> (дата обращения: 24.07.2026).