

*На правах рукописи*



Дрюк Таис Валерьевна

Развитие национальных страховых рынков в условиях глобальной финансовой  
нестабильности

5.2.4. Финансы

Автореферат диссертации на соискание учёной степени  
кандидата экономических наук

Москва – 2024

Работа выполнена на кафедре государственных и муниципальных финансов федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова», г. Москва.

Научный руководитель кандидат экономических наук, доцент  
**Воронкова Елена Константиновна**

Официальные оппоненты: **Адамчук Наталья Георгиевна**  
доктор экономических наук, профессор,  
федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации», профессор кафедры управления рисками и страхования

**Алешина Алёна Юрьевна**  
кандидат экономических наук,  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова», доцент кафедры управления рисками и страхования

Ведущая организация федеральное государственное бюджетное учреждение  
«Научно-исследовательский финансовый институт  
Министерства финансов Российской Федерации»

Защита состоится 01 октября 2024 г. в 10:00 на заседании диссертационного совета 24.2.372.04 на базе ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» по адресу: 115054, г. Москва, Стремянный пер., д. 36, корп. 3, ауд. 353.

С диссертацией и авторефератом можно ознакомиться в Научно-информационном библиотечном центре им. академика Л.И. Абалкина ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» по адресу: 115054, г. Москва, ул. Зацепа, д. 43 и на сайте организации: <http://ords.rea.ru/>

Автореферат разослан «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2024 г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета 24.2.372.04  
доктор экономических наук, доцент

Гордиенко Михаил Сергеевич

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** В настоящее время национальные страховые рынки функционируют в принципиально новых условиях. Глобальная финансовая нестабильность, являющаяся неотъемлемым атрибутом мировой финансовой системы со времен мирового кризиса 2007-2009 гг., на современном этапе приобретает черты геофинансовой нестабильности в связи с беспрецедентным ростом геополитической напряженности. Завершение эпохи сверхнизких процентных ставок, ставшее реакцией на усиление инфляционного давления в ведущих мировых державах, привело к снижению рыночных цен государственных облигаций крупнейших экономик мира на 25-40%. Следствием этого стал банковский кризис 2023 г. в США и Европе (банкротство банков Silicon Valley Bank, Silvergate и Signature Bank, объединение банков UBS и Credit Suisse из-за финансовых трудностей последнего, убытки других ведущих банков Европы – от Deutsche Bank до BNP Paribas и HSBC) и падение фондовых индексов крупнейших европейских стран. В результате кризиса капитализация банковского сектора США снизилась на 645 млрд долл, американский банковский индекс KBW Nasdaq – более чем на 25%, а мировой индекс MSCI World Financials – на 12%.

Постоянная турбулентность в мировой финансовой системе оказывает негативное влияние на национальные рынки страховых услуг, которые находятся в тесной взаимосвязи не только друг с другом, но и с другими секторами мирового финансового рынка. В связи с этим особенно актуальным представляется проведение исследования функционирования страховых рынков России и зарубежных стран для выявления ключевых тенденций и особенностей их развития в условиях глобальной финансовой нестабильности. Указанное исследование позволит решить научную задачу поиска новых направлений развития российского рынка страховых услуг с учетом мировых тенденций для обеспечения его устойчивого роста. Значимость данной задачи обусловлена тем, что прогрессивно развивающийся страховой рынок, с одной стороны, защищает от рисков на микро- и макроуровне, с другой – является источником инвестиционных ресурсов для экономики страны.

Страховой рынок России, сформировавшийся позднее страховых рынков постиндустриальных стран, находится в настоящее время на начальном этапе развития, которое сдерживается рядом факторов. В современных условиях к таким факторам можно отнести как геополитическую напряженность и санкционное давление со стороны ведущих мировых держав, так и эффекты наложения последствий кризисов 2014, 2020 и 2022 гг. – внутренние проблемы российской экономики и снижение доходов населения России (с 2014 года накопленное снижение реальных располагаемых доходов составило 3,7%). Перманентная финансовая нестабильность приводит к значимым колебаниям спроса на страхование, следствием чего являются низкие темпы роста объема страховых премий на российском страховом рынке – ключевого финансового

показателя развития рынка. В результате страховой сектор не выполняет должным образом функцию обеспечения экономики долгосрочными финансовыми ресурсами, которая является чрезвычайно важной для России в условиях глобальной финансовой нестабильности. Таким образом, для развития рынка страховых услуг России представляется целесообразной адаптация опыта зарубежных страховых рынков-лидеров по важнейшим показателям развития и разработка рекомендаций для решения проблем функционирования российского рынка с учетом прогрессивных практик зарубежных стран.

**Степень научной разработанности темы исследования.** Исследованию проблем развития национальных страховых рынков, в частности, страхового рынка России посвящено большое количество научных работ российских ученых: Ю.Т. Ахвледиани, О.В. Саввиной, И.П. Хоминич, А.А. Цыганова, Д.В. Брызгалова, Л.А. Орланюк-Малицкой, В.В. Шахова, Р.Т. Юлдашева, А.П. Архипова, А.М. Година, Л.И. Рейтмана, Л.Г. Скамай, В.Х. Эченикэ, В.Б. Гомелля, Д.С. Тулленты и других.

При проведении диссертационного исследования использовались работы следующих зарубежных авторов: Л. ван ден Берге, К. Фервайера, К. Макконнелла, С. Брю, Р. Нейфа, Р. Робертсона, Ф. Лехнера, Ж. Студманна, Ф. Арестиса, С. Шмуклера, Ф. Абрахама.

Анализ научных работ указанных отечественных и зарубежных авторов показал, что их труды посвящены раскрытию отдельных аспектов функционирования национальных страховых рынков. На текущий момент недостаточно систематизированы специфические особенности и проблемы развития страхового рынка России в условиях геополитической напряженности, санкционного давления и замедления темпов роста российской экономики со времен кризиса 2014 г. (средний темп роста ВВП России за период с 2004 по 2013 гг. составлял 104,2%, а за период с 2014 по 2023 гг. – 101,1%). Представляется актуальным проведение сравнительного анализа индикаторов и ключевых тенденций российского и зарубежных рынков страховых услуг для моделирования будущего оптимального развития страхового рынка России, предполагающего выход на траекторию его устойчивого роста, с учетом опыта зарубежных стран.

Недостаточная степень изученности проблемы, ее актуальность и практическая значимость определили выбор темы, цель и задачи диссертационного исследования.

**Цель исследования** заключается в разработке и научном обосновании комплекса мер по повышению финансовой эффективности страхового рынка России в условиях глобальной финансовой нестабильности, предполагающего адаптацию зарубежного опыта к российской действительности, на основе выявленных в работе ключевых тенденций развития и особенностей функционирования зарубежных страховых рынков.

Для достижения указанной цели были поставлены следующие **задачи исследования:**

- проанализировать подходы к определению понятия «страховой рынок» и дать новую трактовку данного понятия;
- выявить особенности структуры страхового рынка в условиях глобальной конкурентной среды, оказавших влияние на состав участников рынка;
- сформировать систему факторов развития современного страхового рынка, отражающую расширение спектра факторов в современных условиях и позволяющую более точно спрогнозировать динамику ключевых индикаторов рынка;
- выявить ключевые тренды мирового страхового рынка в условиях глобальной финансовой нестабильности, обозначить особенности его цифровой трансформации;
- провести сравнительный анализ ключевых показателей функционирования крупнейших зарубежных рынков страховых услуг (США, Китая, Японии, Великобритании, Индии, Бразилии), выявить особенности их развития;
- оценить динамику развития страхового рынка России и проявление мировых трендов на российском рынке страховых услуг, выявить его отличия от зарубежных рынков и проблемы функционирования;
- разработать практические рекомендации по повышению финансовой эффективности функционирования страхового рынка России, учитывающие цифровую трансформацию мирового рынка страховых услуг и прогрессивный опыт исследованных в работе зарубежных рынков;
- разработать модели прогнозирования динамики ключевых индикаторов российского страхового рынка – количества заключенных договоров страхования и объема страховых премий – для оценки эффекта от реализации предложенных рекомендаций.

**Объектом исследования** являются национальные страховые рынки как сегменты финансовых рынков.

**Предметом исследования** являются финансовые отношения между участниками национальных страховых рынков в условиях глобальной финансовой нестабильности, взаимосвязи страховых рынков и других секторов финансового рынка.

**Область исследования** соответствует п. 24 «Финансовые рынки: типология, специфика, особенности функционирования. Регулирование финансовых рынков», п. 27 «Рынок страховых услуг и его регулирование», п. 34 «Новые технологии в финансовом секторе, их влияние на состояние рынков финансовых услуг. Цифровые финансовые технологии (финтех). Цифровые финансовые активы» Паспорта Высшей аттестационной комиссии при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации по специальности 5.2.4 – «Финансы».

**Теоретическая и методологическая основа исследования.** Теоретической основой диссертационного исследования являются результаты научных исследований, содержащиеся в работах российских и зарубежных ученых, посвященных развитию национальных страховых рынков.

Методологическая основа исследования базируется на принципах диалектического и системного подходов. Исследование выполнено с применением общенаучных методов познания: наблюдения, сравнения, классификации, анализа, синтеза, индукции, дедукции, абстрагирования, формализации, моделирования, экспертных оценок, а также количественных методов: статистических (в частности, корреляционно-регрессионного анализа), экономико-математических и графических.

Эмпирическую основу исследования составляют федеральные законы, кодексы Российской Федерации, нормативно-правовые акты Банка России, регулирующие российский страховой рынок; статистические и аналитические материалы Банка России, Федеральной службы государственной статистики, Международной ассоциации органов страхового надзора, Организации экономического сотрудничества и развития, Европейского комитета по страхованию, Европейского управления страхования и профессиональных пенсий, Управления финансового поведения (Великобритания), Института страховой информации (США), Ассоциации страховщиков жизни Японии, Ассоциации страховщиков общего страхования Японии, Национального бюро статистики Китая, Комиссии по регулированию банковской и страховой деятельности Китая, Управления по регулированию и развитию страхования Индии, Института Swiss Re за 1980-2022 гг.; данные годовой отчетности ведущих страховых компаний Китая и Японии; публикации по теме исследования в периодической печати Российской Федерации и зарубежных государств; материалы научно-практических конференций.

**Научная новизна** диссертационного исследования состоит в разработке интегральной модели повышения финансовой эффективности страхового рынка России на основе выявленных в исследовании мировых тенденций и особенностей развития зарубежных страховых рынков для решения проблем функционирования российского рынка в условиях глобальной финансовой нестабильности.

Наиболее значимые **результаты исследования, полученные лично соискателем, содержащие новизну и выносимые на защиту**, состоят в следующем:

- развиты представления о концептуальных основах функционирования страхового рынка в условиях глобальной финансовой нестабильности, каналами влияния которой на страховую деятельность являются банковский сектор и фондовый рынок: дана авторская трактовка понятия «страховой рынок», учитывающая его трансформацию в результате финансовой конвергенции и позволяющая сформировать комплексное представление о факторах, влияющих на развитие рынка; разработана классификация факторов развития современного страхового рынка в зависимости от уровня их формирования и сфер общественной жизни, которую автор использует для моделирования динамики индикаторов рынка;

- предложен оригинальный методический подход к исследованию страховых рынков, состоящий в системном компаративном анализе

сформированного автором набора показателей их функционирования. Указанный подход позволил выявить ключевые тренды мирового страхового рынка в условиях глобальной финансовой нестабильности, а также определить особенности развития крупнейших зарубежных страховых рынков (США, Китая, Японии, Великобритании, Индии, Бразилии), с акцентом на проявления их цифровой трансформации. Последнее было осуществлено с целью изучения прогрессивного зарубежного опыта для разработки интегральной модели повышения финансовой эффективности российского рынка;

- с использованием предложенного автором подхода к исследованию страховых рынков выявлены ключевые отличия страхового рынка России от зарубежных рынков, на основании которых по-новому очерчено проблемное поле для российского рынка, представлен комплексный взгляд на проблемы рынка с выделением причинно-следственных связей. Также дана авторская оценка проявления мировых трендов в условиях российского страхового рынка, в частности, мирового тренда цифровой трансформации страховой отрасли;

- для решения выявленных проблем функционирования страхового рынка России разработан комплекс мер по осуществлению клиентоцентричной трансформации российского рынка страховых услуг на основе адаптированного к российской действительности зарубежного опыта. Данный комплекс мер направлен на увеличение объемов страховых премий и снижение операционных расходов страховщиков, что позволит повысить инвестиционный потенциал страхового рынка для развития российской экономики. Целесообразность предложенных мер подтверждена расчетом финансового эффекта от реализации мер по стимулированию развития страхования жилья от чрезвычайных ситуаций, а также по внедрению цифровых технологий на страховом рынке: создания цифровых экосистем «банк-страховщик» для автоматизации андеррайтинга и применения модели искусственного интеллекта для урегулирования убытков в имущественном страховании;

- разработана методика, с помощью которой построена модель прогнозирования изменения количества заключенных договоров страхования на российском страховом рынке в долгосрочном периоде для оценки эффекта от реализации предложенного комплекса мер по трансформации рынка;

- с использованием инструментария корреляционно-регрессионного анализа построена модель долгосрочного прогнозирования изменения объема страховых премий на страховом рынке России, позволяющая оценить финансовый эффект от реализации предложенного комплекса мер по трансформации рынка.

**Теоретическая значимость исследования** заключается в расширении научных представлений о развитии национальных страховых рынков в условиях глобальной финансовой нестабильности посредством уточнения категориального аппарата и классификации факторов развития современного страхового рынка. Результаты исследования вносят вклад в обоснование ключевых особенностей развития страховых рынков России и зарубежных стран в современных условиях.

**Практическая значимость исследования** состоит в разработке практических рекомендаций по осуществлению клиентоцентричной трансформации страхового рынка России для повышения его финансовой эффективности в современных условиях, которые могут быть реализованы органами государственного регулирования и страховыми компаниями, и будут способствовать развитию страхового рынка как источника инвестиционных ресурсов для российской экономики.

**Степень достоверности и апробация результатов исследования.** Основные результаты исследования апробированы и внедрены в практику деятельности ООО СК «Сбербанк страхование» в бизнес-процессах андеррайтинга и ценообразования по продуктам имущественного страхования.

Ключевые положения и выводы исследования докладывались на всероссийских и международных научно-практических конференциях: «XXXIII Международные Плехановские чтения» (г. Москва, 2020 г.), «Проблемы и перспективы социально-экономического развития России в XXI веке» (г. Хабаровск, 2020 г.), «Современные финансы: проблемы, тенденции, риски» (г. Москва, 2022 г.), «Актуальные проблемы функционирования финансовой системы России» (г. Москва, 2023 г.), «Современные финансовые рынки в условиях новой экономики» (г. Москва, 2023 г.).

Результаты работы внедрены в учебный процесс и используются при преподавании курса «Международные финансы» Высшей школы финансов федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова».

**Публикации.** Основные положения и выводы опубликованы в 12 научных работах общим объемом 13,56 печ. л. (в том числе 11,99 авт. печ. л.), в том числе 6 статей в изданиях из Перечня рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертации на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук.

**Структура работы** соответствует реализации задач исследования. Диссертация состоит из введения, обосновывающего актуальность, новизну и значимость исследования, трех глав, заключения, отражающего основные выводы работы, списка литературы и приложений.



## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

**1. Развиты представления о концептуальных основах функционирования страхового рынка в условиях глобальной финансовой нестабильности, каналами влияния которой на страховую деятельность являются банковский сектор и фондовый рынок: дана авторская трактовка понятия «страховой рынок», учитывающая его трансформацию в результате финансовой конвергенции и позволяющая сформировать комплексное представление о факторах, влияющих на развитие рынка; разработана классификация факторов развития современного страхового рынка в зависимости от уровня их формирования и сфер общественной жизни, которую автор использует для моделирования динамики индикаторов рынка.**

Современный этап функционирования страховых рынков можно назвать этапом трансформации. Он начался с 70-х гг. XX в. Этот период характеризуется активным процессом интеграции секторов национальных финансовых рынков и мирового финансового рынка, приводящей к стиранию границ между ними. Вследствие данного процесса при возникновении кризисных явлений на рынке одной страны имеет место эффект домино, при котором кризис довольно быстро распространяется на рынки других стран. Аналогично этому происходит распространение кризисов, возникающих на одном сегменте национального финансового рынка (к примеру, на кредитном рынке), на другие его сегменты. Если до конца 60-х гг. XX в. финансовые кризисы были редким явлением, то с 70-х гг. XX в. их частота значительно возросла. По данным исследований МВФ, проведенных в 22 развитых и 31 развивающихся странах, в период 1975–1997 гг. мировая экономика пережила 58 валютных и 54 банковских кризиса. По другим сведениям, в период с 1970 по 2005 гг. в банковском секторе разных стран мира произошло порядка 70 кризисов. Мировой финансовый кризис 2008 г. был наиболее ярким примером распространения кризиса с одного сегмента национального финансового рынка на другой сегмент.

В последние годы состояние мировой финансовой системы характеризуется дальнейшим нарастанием нестабильности в условиях инфляционного давления в национальных экономиках и роста процентных ставок. Следствием указанных процессов стал банковский кризис в США 2023 г., который повлек за собой масштабные проблемы в банковском секторе Европы (объединение банков UBS и Credit Suisse из-за финансовых трудностей последнего, убытки других ведущих банков региона – от Deutsche Bank до BNP Paribas и HSBC) и падение фондовых индексов крупнейших европейских стран.

Таким образом, национальные страховые рынки функционируют в условиях глобальной финансовой нестабильности, которую можно определить как состояние мировой финансовой системы, характеризующееся ростом частоты финансовых кризисов и их стремительным распространением между национальными финансовыми рынками и отдельными секторами финансовых рынков ввиду усиления их взаимозависимости, отражающееся на состоянии

мировой и национальных экономик. Следствием этого, по нашему мнению, явилась трансформация страхового рынка, обеспечивающая поддержание конкурентоспособности его участников в глобальной конкурентной среде и их защиту от многократно возросших рисков в условиях глобальной финансовой нестабильности.

Одним из механизмов, позволяющих компаниям занять свое место на финансовом рынке в современных условиях, является финансовая конвергенция, которая представляет собой процесс взаимопроникновения деятельности конкурирующих между собой участников различных секторов финансового рынка. Следствием финансовой конвергенции стало появление сложных, мультиатрибутивных, интегрированных финансовых продуктов, сочетающих в себе характеристики продуктов разных секторов финансового рынка. Наиболее распространенными вариантами гибридизации продуктов различных секторов являются банкостраховые продукты (например, страховой депозитный вклад), гибридные продукты страхового и фондового секторов (например, инвестиционное страхование жизни), страхового, фондового и пенсионного секторов (например, пенсионный переменный аннуитет, накопительное страхование жизни unit-linked), а также страхового, банковского и пенсионного секторов (пенсионные планы).

Таким образом, в процессе финансовой конвергенции произошла функциональная трансформация страхового рынка, заключающаяся в расширении спектра реализуемых на рынке продуктов и выполнении страховым рынком не только функции страховой защиты на случай наступления неблагоприятных событий, но и функций других секторов финансового рынка. С учетом указанного выше современный страховой рынок можно определить как часть финансового рынка, представляющую собой сферу экономических отношений по поводу купли-продажи страховых продуктов, а также гибридных, кросс-секторальных финансовых продуктов, обязательной составляющей которых является страховая защита, в рамках сложной интегрированной системы взаимосвязанных участников разных секторов финансового рынка.

Предложенная трактовка понятия «страховой рынок» характеризуется следующими отличиями от существующих трактовок:

1) учитывает, что предметом купли-продажи на страховом рынке являются не только страховые продукты, но и сложные гибридные финансовые продукты со страховой составляющей;

2) отражает усложнение структуры страхового рынка в условиях глобальной конкурентной среды.

Структура страхового рынка в условиях глобальной конкурентной среды характеризуется институциональной трансформацией, которая заключается в:

1) расширении состава участников рынка, осуществляющих страховую деятельность: основными игроками стали ТНК, международные корпорации, синдикаты, финансовые конгломераты и холдинги;

2) расширении спектра субъектов инфраструктуры рынка: появлении неспециализированных посредников, таких как банки, финансовые супермаркеты, кредитные и автосалонные брокеры.

Институциональная трансформация национальных страховых рынков привела к усилению их зависимости от других секторов финансового рынка (прежде всего, банковского), а также усилению взаимосвязей между страховыми рынками разных стран. Следствием этого стало нарастание системных рисков и более высокая подверженность национальных страховых рынков кризисным явлениям.

Таким образом, предложенная трактовка понятия «страховой рынок» позволяет сформировать комплексное представление о факторах, влияющих на его развитие. Спектр факторов значительно расширился в последние десятилетия вследствие роста взаимозависимости национальных страховых рынков, а также разных секторов финансового рынка. На основании результатов опроса экспертов страхового рынка (представителей страховых компаний «Сбербанк страхование» и «СОГАЗ») в работе был сформирован перечень факторов, оказывающих наибольшее влияние на развитие рынка страховых услуг: в перечень вошли факторы, которые указали более 50% опрошенных экспертов. По уровню формирования все факторы были разделены на 2 кластера: факторы макроуровня и факторы микроуровня. Факторы микроуровня формируются во внутренней среде страхового рынка на уровне страховщиков и посредников и поддаются контролю с их стороны. Факторы макроуровня формируются во внешней среде и неподконтрольны указанным субъектам страхового рынка. Факторы макроуровня в свою очередь были классифицированы в зависимости от сферы общественной жизни на следующие группы: экономические, геополитические, нормативно-правовые, социокультурные, психологические. Разработанная классификация факторов развития страхового рынка использовалась автором в третьей главе диссертации для моделирования динамики индикаторов страхового рынка России.

**2. Предложен оригинальный методический подход к исследованию страховых рынков, состоящий в системном компаративном анализе сформированного автором набора показателей их функционирования. Указанный подход позволил выявить ключевые тренды мирового страхового рынка в условиях глобальной финансовой нестабильности, а также определить особенности развития крупнейших зарубежных страховых рынков (США, Китая, Японии, Великобритании, Индии, Бразилии), с акцентом на проявления их цифровой трансформации. Последнее было осуществлено с целью изучения прогрессивного зарубежного опыта для разработки интегральной модели повышения финансовой эффективности российского рынка.**

Предложенный в работе оригинальный методический подход к исследованию страховых рынков заключается в системном компаративном анализе следующего сформированного автором набора показателей функционирования страховых рынков: общий объем страховых премий и темп

его прироста, доля премий сегментов life и non-life в общем объеме премий, объем страховых премий сегмента life и темп его прироста, структура премий life по видам страхования, объем страховых премий сегмента non-life и темп его прироста, структура премий non-life по видам страхования, глубина и плотность страхования, количество страховых компаний, коэффициенты убыточности, расходов и комбинированный коэффициент убыточности страховщиков non-life, структура премий по каналам продаж продуктов life и non-life, индексы концентрации рынка (CR5 и CR10). Для мирового страхового рынка дополнительно были проанализированы такие показатели, как структура мирового объема премий в разрезе регионов (США и Канада, Азия, Европа, Ближний Восток и Африка (ЕМЕА), Латинская Америка и Карибский бассейн, Океания), мировой индекс страховой устойчивости и пробел в страховой защите. По нашему мнению, данный набор индикаторов, с одной стороны, дает комплексное представление о специфике развития страховых рынков, с другой – позволяет выявить отличия в особенностях функционирования зарубежных рынков и российского рынка, показатели которого исследовались в третьей главе диссертации, а также обнаруживает ряд наиболее острых проблем российского страхового рынка.

Описанный выше авторский методический подход позволил выявить следующие ключевые тренды мирового страхового рынка в условиях глобальной финансовой нестабильности:

1) более высокая волатильность объема страховых премий в периоды кризисов, возникающих в финансовом секторе, нежели в кризисы, порожденные реальным сектором экономики (в т.ч. пандемийный кризис 2020 г.);

2) более высокая волатильность объема страховых премий на рынке life-страхования, чем в сегменте non-life (рынок страхования жизни более подвержен кризисам вследствие тесной взаимосвязи с другими секторами финансового рынка), тенденция к росту волатильности в life-сегменте;

3) рост доли азиатских страховых рынков в мировом объеме премий при снижении долей Северной Америки и ЕМЕА;

4) более высокая волатильность объема страховых премий в регионе ЕМЕА вследствие доминирования страхования жизни в структуре премий, а также высокой зависимости рынка страхования жизни от банковского сектора (банкострахование) и фондового рынка (высокая доля страхования unit-linked);

5) стабильная положительная динамика объема премий в развивающихся странах Азии вследствие специфики китайского страхового рынка (низкая доля страхования unit-linked в life-сегменте, преобладание традиционного life-страхования, снижение зависимости от банковского канала продаж);

6) рост мирового пробела в страховой защите и сокращение мирового индекса страховой устойчивости, что свидетельствует о росте нереализованного потенциала страхования вследствие многократно возросших рисков;

7) наиболее низкие показатели индекса страховой устойчивости по рискам природных катастроф в сравнении с другими рисками в связи с ростом частоты и разрушительности стихийных бедствий, недостаточным уровнем

финансовой грамотности и страховой культуры населения развивающихся стран, нехваткой емкостей на рынках перестрахования;

8) рост пробела в страховой защите по киберрискам (появление новых киберугроз в эпоху цифровизации);

9) цифровая трансформация (омниканальность и персонализация предложений по страхованию, распространение страхования на основе использования, страхования с дополнительными нестраховыми сервисами, встроенного страхования).

Также с использованием описанного ранее методического подхода были выявлены особенности страховых рынков стран, лидирующих по объемам страховых премий (США, Китая, Японии, Великобритании), представленные в Таблице 1.

Таблица 1 – Особенности страховых рынков стран, лидирующих по объему премий

США	Китай	Япония	Великобритания
<b>Динамика объема премий</b>			
- Стабильные положительные темпы прироста премий (за исключением 2010-2013 гг.) - Самый широкий спектр страховых продуктов (более 3000)	Наиболее высокие положительные темпы прироста премий в сравнении с остальными рынками	Стагнация рынка	Высокая волатильность объема премий вследствие высокой интеграции с международным рынком
<b>Структура премий в разрезе life / non-life</b>			
Доминирование non-life страхования	Доминирование life-страхования	Доминирование life-страхования	Доминирование life-страхования
<b>Структура премий life-сегмента в разрезе видов страхования</b>			
Рост доли страхования unit-linked в life-сегменте	Низкая доля страхования unit-linked в life-сегменте, преобладание традиционного life-страхования	Преобладание срочного страхования, рост доли страхования unit-linked	Преобладание страхования unit-linked
<b>Структура премий non-life сегмента в разрезе видов страхования</b>			
Преобладание медицинского страхования, автострахования и страхования имущества	Доминирование автострахования, однако имеет место рост долей других видов страхования	Доминирование автострахования и страхования имущества	Доминирование страхования имущества, ответственности и автострахования
<b>Глубина и плотность страхования</b>			

<b>США</b>	<b>Китай</b>	<b>Япония</b>	<b>Великобритания</b>
Наиболее высокие показатели глубины страхования (более 12%) и плотности страхования (более 8500 долл)	Многokратный рост показателей глубины страхования (с 1,9 до 3,9%) и плотности страхования (с 20 до 461 долл) за последние 20 лет	Стагнация показателей глубины страхования (около 7%) и плотности страхования (около 2800 долл)	2-ое место после США по глубине страхования (более 11%) и плотности страхования (более 5300 долл)
<b>Уровень конкуренции на рынке</b>			
Порядка 5000 страховых компаний на рынке (в каждом штате – получение своей лицензии на страхование)	Переход от монополии к конкуренции на рынке в начале 2000-х гг., рост количества компаний с 35 до 221 за последние 20 лет	Олигополия отечественных государственных компаний на рынке	Сокращение количества компаний 1167 до 371 в связи с укрупнением бизнеса
<b>Финансовые показатели компаний</b>			
Наиболее высокий коэффициент убыточности (73-79%) и самый низкий коэффициент расходов (20-26%)	Рост коэффициента убыточности с 58 до 68% и снижение коэффициента расходов с 39,3 до 31,6%	Низкий коэффициент убыточности (54-62%) и высокий коэффициент расходов (35%)	Высокий коэффициент расходов (35-36%) и более низкий коэффициент убыточности, чем в США (около 70%)
<b>Структура каналов продаж продуктов</b>			
Преобладание агентского канала продаж, в non-life – интернет-канала, отсутствие зависимости от банковского канала	Преобладание агентского канала продаж, снижение зависимости life-сегмента от банковского канала (сокращение его доли с 41% в 2017 г. до менее 10% в 2021 г.)	Доминирование прямого канала продаж в life-страховании и агентского – в non-life, высокая зависимость от банковского канала не наблюдается	Ключевым является брокерский канал продаж, зависимость от банковского канала не наблюдается
<b>Уровень цифровизации</b>			
Высокий	Очень высокий (цифровизация всех бизнес-процессов, создание цифровых экосистем)	Низкий	Высокий
<b>Уровень защиты прав потребителей страховых услуг</b>			

США	Китай	Япония	Великобритания
<p>Защита прав потребителей является приоритетным направлением деятельности регуляторов рынка. Особое внимание уделяется квалификации страховых посредников. Создаются специализированные образовательные организации для подготовки страховых агентов и страховых брокеров</p>			

Источник: составлено автором

Отдельное внимание было уделено исследованию специфики страховых рынков Индии и Бразилии (стран, близких к России по уровню развития экономик). Особенности данных рынков, выявленные с использованием описанного выше авторского методического подхода, представлены в Таблице 2.

Таблица 2 – Особенности страховых рынков Индии и Бразилии

Показатель функционирования	Индия	Бразилия
Динамика объема премий	Устойчивые положительные темпы прироста	Высокая волатильность объема премий, существенные снижения в кризисные периоды
Структура премий по сегментам life/non-life	Доминирование life-страхования	Доминирование life-страхования
Структура премий life-сегмента по видам страхования	Доминирование традиционного страхования жизни	Доминирование инвестиционного и накопительного страхования жизни
Глубина и плотность страхования	Значимый рост глубины страхования (с 3,4 до 4,2%) и плотности страхования (с 55 до 91 долл) за 2015-2021 гг.	Стагнация глубины страхования (около 3%), снижение плотности страхования в 2020-2021 гг. в сравнении с 2015-2019 гг. (с 300 долл до 246 долл)
Финансовые показатели компаний	Самый высокий коэффициент убыточности (81-91%) и самый низкий коэффициент расходов (около 19%) из всех исследованных рынков. Тенденция снижения коэффициента расходов	Низкий коэффициент убыточности (50-60%), более высокий коэффициент расходов, чем в Индии (26-28%). Тенденция снижения коэффициента расходов
Структура каналов продаж продуктов	Доминирование прямого канала продаж в life-сегменте и брокерского канала – в сегменте non-life. Отсутствие зависимости от банковского канала. Стремительный рост доли цифровых каналов	В life-сегменте – доминирование банковского канала, однако наблюдается тенденция снижения его доли. В сегменте non-life – доминирование брокерского канала. Рост доли цифровых каналов
Уровень цифровизации	Активное внедрение цифровых технологий,	С 2016 г. – тенденция роста инвестиций в InsurTechs,

Показатель функционирования	Индия	Бразилия
	большой потенциал рынка InsurTechs. Регуляторные послабления для игроков рынка, внедряющих инновации	проникновение цифровых технологий на страховой рынок. Регуляторные послабления для игроков рынка, внедряющих инновации
Уровень защиты прав потребителей	Защита прав потребителей является приоритетным направлением деятельности регуляторов рынка. Особое внимание уделяется квалификации страховых агентов	Защита прав потребителей является приоритетным направлением деятельности регуляторов рынка. Особое внимание уделяется квалификации топ-менеджмента страховщиков и агентов

Источник: составлено автором

Таким образом, по результатам проведенного исследования можно выделить ряд универсальных особенностей, характерных для всех исследованных рынков и обеспечивающих, на наш взгляд, их прогрессивное развитие в условиях глобальной финансовой нестабильности: клиентоцентричность, приоритеты защиты прав потребителей и профессионализма участников рынка, а также повышения операционной эффективности деятельности страховщиков, цифровая трансформация.

**3. С использованием предложенного автором подхода к исследованию страховых рынков выявлены ключевые отличия страхового рынка России от зарубежных рынков, на основании которых по-новому очерчено проблемное поле для российского рынка, представлен комплексный взгляд на проблемы рынка с выделением причинно-следственных связей. Также дана авторская оценка проявления мировых трендов в условиях российского страхового рынка, в частности, мирового тренда цифровой трансформации страховой отрасли.**

По результатам анализа показателей функционирования страхового рынка России за период с 2005 по 2022 гг. были выявлены особенности рынка, представленные в Таблице 3.

Таблица 3 – Особенности российского страхового рынка

Показатель функционирования	Характеристика для российского рынка
Динамика объема премий	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Положительные или околонулевые темпы прироста премий (за исключением 2009 г.), обусловленные инфляцией и ростом страховых тарифов и достигнутые преимущественно за счет эффекта низкой базы;</li> <li>- Существенные региональные диспропорции в распределении премий (на долю Москвы, Санкт-Петербурга и Московской области приходится более 65% премий), тенденция к их усилению</li> </ul>



Показатель функционирования	Характеристика для российского рынка
Структура премий в разрезе life / non-life	Доминирование non-life страхования, рост доли life-страхования
Структура премий life-сегмента в разрезе видов страхования	Неразвитость традиционного рискованного страхования жизни, преобладание накопительного, кредитного и инвестиционного страхования. Высокая зависимость сегмента от банковского сектора и фондового рынка
Структура премий non-life сегмента в разрезе видов страхования	- Преобладание автострахования, ДМС и страхования от несчастных случаев - Снижение доли автострахования (причины: высокие тарифы, низкий уровень выплат, проблемы при урегулировании убытков, многочисленные нарушения прав потребителей)
Глубина и плотность страхования	Низкий уровень глубины страхования (1,2%) и плотности страхования (около 180 долл)
Уровень конкуренции на рынке	Повышение концентрации рынка, уменьшение количества страховых компаний с 1280 до 140 за период с 2005 по 2022 гг.
Финансовые показатели компаний	- Высокие коэффициенты расходов (40-43%) и комиссионных расходов (около 25%) (в особенности, высокие комиссии банкам), тенденция к росту данных показателей; - Низкий коэффициент выплат (около 49%)
Структура каналов продаж продуктов	Доминирование банковского канала (около 38% от общего объема премий)
Уровень цифровизации	Низкий
Уровень защиты прав потребителей страховых услуг	Многочисленные нарушения прав потребителей как со стороны страховщиков, так и со стороны посредников (в частности, при продаже продуктов через банковский канал)

Источник: составлено автором

Таким образом, ключевыми отличиями страхового рынка России от зарубежных рынков, исследованных в диссертации, являются:

- 1) значительно более высокий уровень операционных расходов страховщиков;
- 2) чрезмерная зависимость рынка от банковского сектора;
- 3) низкий уровень выплат;
- 4) многочисленные нарушения прав потребителей.

Указанные выше особенности российского рынка страховых услуг позволяют обозначить проблемы его функционирования, сдерживающие развитие рынка и наиболее остро проявляющиеся в условиях глобальной финансовой нестабильности. Для наглядности они могут быть представлены в виде схемы, демонстрирующей причинно-следственные связи (Рисунок 1).

В кризисные периоды проблемы российского рынка, указанные на Рисунке 1, приводят к значительным колебаниям спроса на страхование, сокращению количества договоров страхования и низким темпам роста объема страховых премий. В результате страховой рынок не выполняет должным образом функции

защиты от рисков и предоставления инвестиционных ресурсов для развития российской экономики.

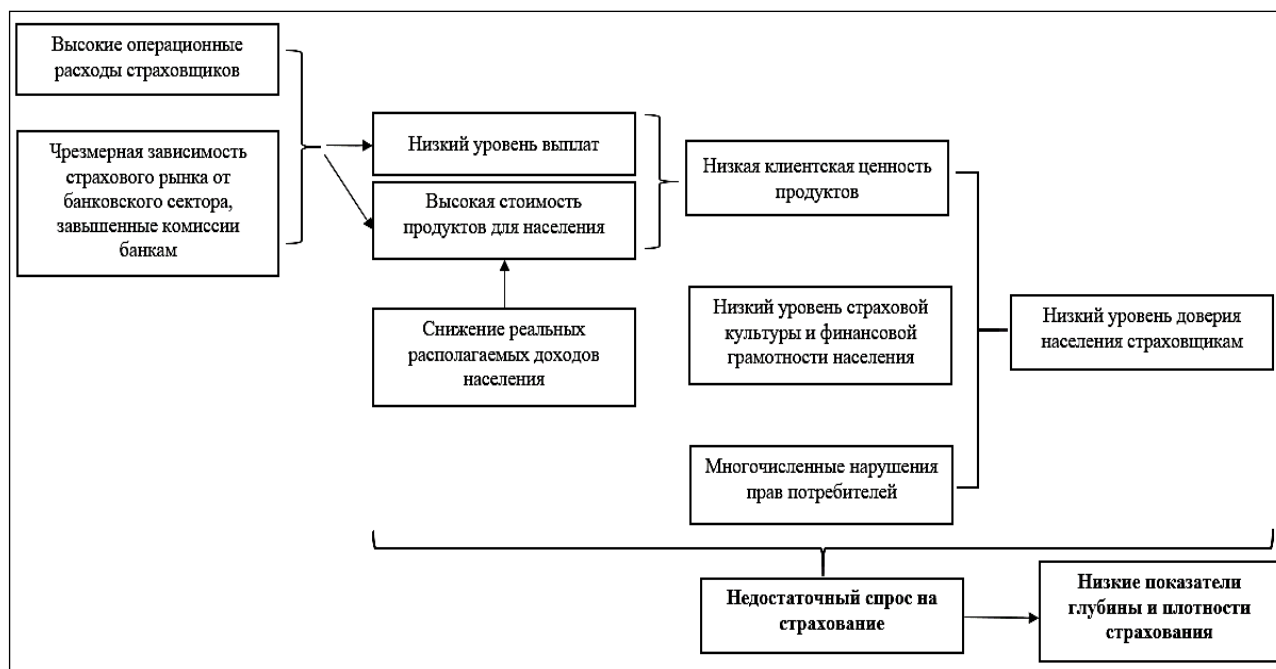


Рисунок 1 – Проблемы функционирования страхового рынка России

Источник: составлено автором

Проведенная оценка проявления мировых трендов в условиях российского страхового рынка позволяет сделать следующие выводы:

- 1) для российского рынка, как и для мирового, характерны такие тренды, как рост волатильности премий в сегменте страхования жизни, его повышенная уязвимость для финансовых кризисов, рост пробела в страховой защите по рискам природных катастроф и киберрискам, цифровая трансформация;
- 2) уровень цифровизации страхового рынка России является значительно более низким, чем на мировом рынке. Цифровые технологии на российском рынке используются преимущественно в бэк-офисных бизнес-процессах страховых компаний, а не в продажах продуктов (доля онлайн-продаж составляет порядка 14% от общего объема премий).

**4. Для решения выявленных проблем функционирования страхового рынка России разработан комплекс мер по осуществлению клиентоцентричной трансформации российского рынка страховых услуг на основе адаптированного к российской действительности зарубежного опыта. Данный комплекс мер направлен на увеличение объемов страховых премий и снижение операционных расходов страховщиков, что позволит повысить инвестиционный потенциал страхового рынка для развития российской экономики. Целесообразность предложенных мер подтверждена расчетом финансового эффекта от реализации мер по стимулированию развития страхования жилья от чрезвычайных ситуаций, а также по внедрению цифровых технологий на страховом рынке: создания цифровых экосистем «банк-страховщик» для автоматизации андеррайтинга и**

## **применения модели искусственного интеллекта для урегулирования убытков в имущественном страховании.**

Для решения проблем функционирования страхового рынка России в работе предложена интегральная модель повышения его финансовой эффективности, предполагающая сочетание рассмотренных в диссертации прогрессивных практик зарубежных рынков страховых услуг, адаптированных к российским условиям. Основу данной модели составляет комплекс мер, направленных на клиентоцентричную трансформацию страхового рынка, который включает в себя законодательные реформы в сфере защиты прав потребителей и регламентации отдельных видов страхования (Таблица 4), а также меры для реализации на уровне страховых компаний (Таблица 5).

Таблица 4 – Комплекс законодательных реформ в сфере защиты прав потребителей и регламентации отдельных видов страхования

<b>Мероприятие для реализации</b>
1) Установление нижней границы уровня выплат по всем страховым продуктам в размере не менее 30% с учетом расходов на урегулирование убытков (по примеру стран ЕС)
2) Ограничение размера комиссионного вознаграждения посредникам в структуре тарифной ставки (по примеру Бразилии) – не более 50%
3) Изменение размеров штрафов для страховщиков и посредников за нарушение прав потребителей (штрафы не в абсолютном выражении, а в процентах от годового операционного дохода участника рынка). Введение аналогичных штрафов за нарушение нормативов уровня выплат и комиссий
4) Увеличение лимита выплат по имущественному ущербу в рамках ОСАГО (по примеру Китая)
5) Изменение справочников для расчета выплат по ОСАГО с учетом рыночных цен на новые запчасти, отказ от ремонта бывшими в употреблении запчастями
6) Законодательные изменения для создания стимулов к реализации программ страхования жилья от чрезвычайных ситуаций у органов исполнительной власти регионов, населения и страховщиков
7) Введение процедуры лицензирования страховых агентов со сдачей квалификационного экзамена (по примеру США, Индии)
8) Введение обязательного квалификационного экзамена для получения лицензии страхового брокера (по примеру США)
9) Создание специализированных образовательных организаций и образовательных программ по подготовке страховых агентов и страховых брокеров (по примеру Японии, Китая, США, Великобритании, Индии)
10) В банкостраховании: введение для банков обязанности предоставления клиентам политики разделения функций постпродажного обслуживания между банками и страховщиками и обеспечению наличия достаточного количества персонала в банках для проведения постпродажных операций (по примеру Японии)

Источник: составлено автором

В работе представлен расчет потенциального экономического эффекта для бюджета Российской Федерации от введения льгот по налогу на имущество для создания стимулов у населения к участию в программах страхования жилья от чрезвычайных ситуаций, на основании данных об ущербе населению в

результате крупнейших стихийных бедствий за период с 2015 по 2023 гг. Если бы действовали региональные программы страхования, совокупный эффект для бюджета составил бы порядка 5 млрд рублей.

Таблица 5 – Комплекс мер для осуществления клиентоцентричной трансформации рынка, реализуемых страховыми компаниями

Мера	Мероприятия для реализации
Изменение структуры каналов продаж	Снижение зависимости от банковского канала и увеличение доли прямых продаж за счет развития онлайн-канала и цифровизации (по примеру Китая, Великобритании, США, Бразилии)
Совершенствование андеррайтинговой и тарифной политики страховщиков - внедрение персонализированной тарификации и персонализированных предложений по страхованию в зависимости от профиля риска каждого клиента	Применение цифровых технологий (телематика, носимые устройства, фитнес-трекеры, умные часы) в бизнес-процессах андеррайтинга и ценообразования (по примеру Китая, США, Великобритании, Индии)  Создание цифровых экосистем (по примеру Китая, Индии)
Расширение продуктовой линейки	Создание новых страховых продуктов, ориентированных на удовлетворение изменяющихся потребностей клиентов Распространение страхования на основе использования, страхования по требованию, продуктов с дополнительными нестраховыми сервисами, встроенного страхования (по примеру Китая, США, Великобритании, Индии, Бразилии)
Внедрение цифровых технологий в постпродажное обслуживание и урегулирование убытков для снижения операционных расходов страховщиков, повышения скорости и качества обслуживания клиентов	Применение искусственного интеллекта для распознавания и обработки документов, предоставляемых клиентами, а также для принятия решений о выплате (по примеру Китая, Индии)  Налаживание электронного взаимодействия с государственными учреждениями для получения документов, необходимых для урегулирования убытков
Совершенствование маркетинговой политики страховщиков	Проведение рекламных кампаний в СМИ, направленных на популяризацию страхования, повышение страховой культуры и финансовой грамотности населения Создание аккаунтов страховых компаний в социальных сетях с размещением информации, популяризирующей страхование (продуктовые посты, новости, опросы, карточки с инфографикой) Размещение видеороликов о преимуществах страховых продуктов, резонансных страховых выплатах и потребительской ценности страхования в видеосервисах YouTube, Rutube и VK

Мера	Мероприятия для реализации
	Активное реагирование представителей страховщиков на негативные отзывы клиентов в сети Интернет, стимулирование клиентов оставлять позитивные отзывы
	Максимально информативное оформление продуктовых страниц на сайтах страховщиков, создание корпоративных блогов страховщиков с информацией о страховых продуктах (в форме текстового, видео- и интерактивного контента)

Источник: составлено автором

В работе представлен расчет потенциального экономического эффекта от внедрения автоматизированной системы андеррайтинга («страхового конвейера») в страховании имущества физических лиц в рамках цифровой экосистемы «банк-страховщик». Расчет выполнен для одиннадцати отечественных страховых компаний из топ-20 по количеству заключенных договоров страхования имущества физических лиц по итогам 2022 года, каждая из которых аффилирована с одним из российских банков. На основе анализа данных о клиентах, аккумулируемых в экосистемах банков, система андеррайтинга составляет профиль риска каждого клиента и формирует персонализированные предложения по страхованию. Эффект от внедрения системы достигается за счет предотвращения страхового мошенничества и сокращения расходов на оплату труда андеррайтеров, так как андеррайтинг осуществляется в автоматическом режиме. За первый год использования системы экономический эффект составит более 578 млн рублей, а за 5 лет – более 5,62 млрд рублей. Также в диссертации представлен расчет потенциального экономического эффекта от внедрения модели искусственного интеллекта для автоматического принятия решений о выплате по страховым случаям по риску «Залив» в страховании имущества физических лиц, по которым размер выплаты составляет до 50 000 рублей. Расчет произведен для двадцати страховых компаний, являвшихся лидерами по количеству заключенных договоров страхования имущества физических лиц по итогам 2022 года. За первый год применения модели экономический эффект составит 13,9 млн рублей, а за 5 лет – 629,5 млн рублей.

**5. Разработана методика, с помощью которой построена модель прогнозирования изменения количества заключенных договоров страхования на российском страховом рынке в долгосрочном периоде для оценки эффекта от реализации предложенного комплекса мер по трансформации рынка.**

Авторская методика прогнозирования, с использованием которой была построена модель прогнозирования изменения количества заключенных договоров страхования, состоит из следующих последовательных шагов:

1) Формирование набора факторов, имеющих наибольшее влияние на количество заключенных договоров страхования на российском рынке, с использованием авторской классификации факторов, предложенной в первой главе диссертации.

2) Ранжирование факторов и расчет веса каждого фактора с применением правила Фишберна. Сумма весов факторов по Фишберну должна быть равна 1. Для выполнения данного условия вводятся следующие ограничения:

2.1) суммы весов факторов макроуровня и микроуровня равны между собой, т.е. составляют 0,5;

2.2) суммы весов факторов каждой группы в кластере макроуровня равны между собой, т.е. составляют 0,1;

2.3) ввиду разной природы факторов разных кластеров и групп ранжирование факторов макроуровня осуществляется внутри каждой группы, а факторов микроуровня – внутри кластера.

С учетом указанных ограничений модифицированная формула для определения веса каждого фактора выглядит следующим образом:

$$w_i = \frac{2(N-i+1)}{(N+1)N} \times W_j, \quad (1)$$

где  $w_i$  – вес  $i$ -ого фактора;

$N$  – общее количество факторов в модели;

$i$  – ранг фактора;

$W_j$  – общий вес факторов  $j$ -ой группы / кластера, к которой(-ому) относится  $i$ -ый фактор.

Таким образом, сумма весов всех факторов модели будет равна 1. Ранжирование факторов экономической группы осуществляется на основе их парной корреляции с количеством договоров страхования (большее значение корреляции – выше ранг). Ранжирование качественных факторов осуществляется с использованием экспертного подхода на основе результатов опроса экспертов российского страхового рынка. Каждому фактору присваивается ранг, который был указан большинством опрошенных экспертов. Далее определяется вес каждого фактора по формуле 1.

3) Определяются оценки влияния факторов на количество договоров страхования на основе прогнозируемого изменения каждого фактора в 2027 году по сравнению с 2022 годом - отдельно для текущего развития рынка и для развития рынка с предлагаемой в работе трансформацией. Оценки влияния факторов экономической группы определяются методом точечного прогноза. Для прогнозирования значения каждого фактора в 2027 году составляется уравнение регрессии с коэффициентом аппроксимации, стремящимся к 1. Оценки влияния качественных факторов на количество договоров страхования определяются с использованием экспертного подхода на основе результатов опроса экспертов российского страхового рынка по шкале оценки влияния качественных факторов (Таблица 6).

Таблица 6 – Шкала оценки влияния качественных факторов на количество договоров страхования в прогнозном 2027 году

Степень влияния	Оценка
Слабое влияние	+/- 0,3
Умеренное влияние	+/- 0,5

Степень влияния	Оценка
Значительное влияние	+/- 0,8
Сильное влияние	+/- 1

Источник: составлено автором.

4) Рассчитывается итоговый результат модели для текущего развития рынка и для развития рынка с предлагаемой трансформацией по следующим формулам:

$$f_1 = \sum_{i=1}^n O_{i_1} \times w_i, \quad (2)$$

$$f_2 = \sum_{i=1}^n O_{i_2} \times w_i, \quad (3)$$

где  $f_1$  – показатель прогноза темпа прироста количества договоров страхования в 2027 году по сравнению с 2022 годом при текущем развитии рынка;

$O_{i_1}$  – оценка влияния  $i$ -ого фактора на количество договоров страхования в прогнозном 2027 году при текущем развитии рынка;

$w_i$  – вес  $i$ -ого фактора;

$f_2$  – показатель прогноза темпа прироста количества договоров страхования в 2027 году по сравнению с 2022 годом при развитии рынка с трансформацией;

$O_{i_2}$  – оценка влияния  $i$ -ого фактора на количество договоров страхования в прогнозном 2027 году при развитии рынка с трансформацией.

По результатам расчетов получено, что  $f_1 = 0,16$ ,  $f_2 = 0,86$ .

5) Производится интерпретация полученных показателей  $f_1$  и  $f_2$ . На основе результатов опроса экспертов российского страхового рынка делаем допущение, что при текущем развитии рынка в течение 2023 – 2027 гг. средний темп прироста количества договоров в год останется таким же, как за период с 2013 по 2022 гг. (6,3% в год). Получаем суммарный темп прироста количества договоров за 5 лет (2023-2027 годы):  $6,3\% \times 5 = 31,5\%$ . Таким образом,  $f_1 = 0,16$  соответствует прогнозному темпу прироста, равному 31,5% за 5 лет.

С учетом полученной интерпретации результата модели при текущем развитии рынка разработаны параметры оценки результата модели при развитии рынка с трансформацией  $f_2$  (Таблица 7).

Таблица 7 – Параметры оценки результата модели при развитии рынка с трансформацией

Результат	Темп прироста количества договоров 2023-2027	
	От, %	До (включительно), %
от 0 до 0,16	0	31,5
от 0,16 до 0,32	31,5	63,0
от 0,32 до 0,48	63,0	94,6
от 0,48 до 0,64	94,6	126,1
от 0,64 до 0,8	126,1	157,6
от 0,8 до 0,96	157,6	189,1
от 0,96 до 1	Свыше 189,1	

Источник: составлено автором

Получаем, что результат модели  $f_2 = 0,86$  принадлежит интервалу от 0,8 до 0,96. Тогда темп прироста количества договоров страхования за 5 лет при развитии рынка с трансформацией составит:  $157,6\% \times (0,86 / 0,8) = 169,4\%$ .

Таким образом, при реализации предлагаемого комплекса мер для осуществления клиентоцентричной трансформации российского страхового рынка темп прироста количества договоров страхования в прогнозном 2027 году по сравнению с 2022 годом будет в 5,4 раза выше, чем при текущем развитии рынка.

**6. С использованием инструментария корреляционно-регрессионного анализа построена модель долгосрочного прогнозирования изменения объема страховых премий на страховом рынке России, позволяющая оценить финансовый эффект от реализации предложенного комплекса мер по трансформации рынка.**

В работе была построена модель зависимости объема страховых премий в год от количества договоров страхования в год с применением корреляционно-регрессионного анализа на основании выборки значений переменных за 2013-2022 гг., для прогнозирования объема премий в 2027 году при развитии рынка с трансформацией. Результаты моделирования представлены в Таблице 8.

Таблица 8 – Результаты моделирования зависимости объема страховых премий в год от количества договоров страхования

Показатель	Результат расчета
Выборочный коэффициент корреляции $\overline{r_{xy}}$	0,94
Статистическая значимость коэффициента корреляции ( $\alpha = 0,05$ )	Статистически значимый ( $t_{\text{набл}} = 7,62, t_{\text{кр}} = 2,306$ )
Доверительный интервал для коэффициента корреляции ( $\beta = 0,95$ )	[0,73; 0,98] - прямая тесная корреляционная зависимость
Уравнение линейной регрессии	$y' = 8,32x - 206\,294\,362,36$
Статистическая значимость уравнения регрессии ( $\alpha = 0,05$ )	Статистически значимое ( $F_{\text{набл}} = 58,11, F_{\text{кр}} = 5,32$ )
Прогноз объема страховых премий на 2027 г. при развитии рынка с трансформацией	5,2 трлн. руб.
Доверительный интервал для прогнозного объема страховых премий 2027 ( $\beta = 0,95$ )	[4,06 трлн. руб.; 6,35 трлн. руб.]
Доверительный интервал для темпа прироста объема премий 2027/2022 при развитии рынка с трансформацией	[123,42%; 249,32%]
Прогноз темпа прироста объема премий 2027/2022 при текущем развитии рынка	42,75%

Источник: составлено автором



Таким образом, при развитии страхового рынка в результате предлагаемой автором трансформации темп прироста объема премий в 2027 году по сравнению с 2022 годом будет как минимум в 2,9 раза выше, чем при текущем развитии рынка, что демонстрирует финансовый эффект от реализации комплекса мер для его трансформации.

Эффект от реализации предложенной в диссертации интегральной модели повышения финансовой эффективности страхового рынка России представлен в виде схемы (Рисунок 2). Предложенная модель позволит сгладить влияние финансовых кризисов на ключевые индикаторы рынка и обеспечить рост его инвестиционного потенциала для развития российской экономики.

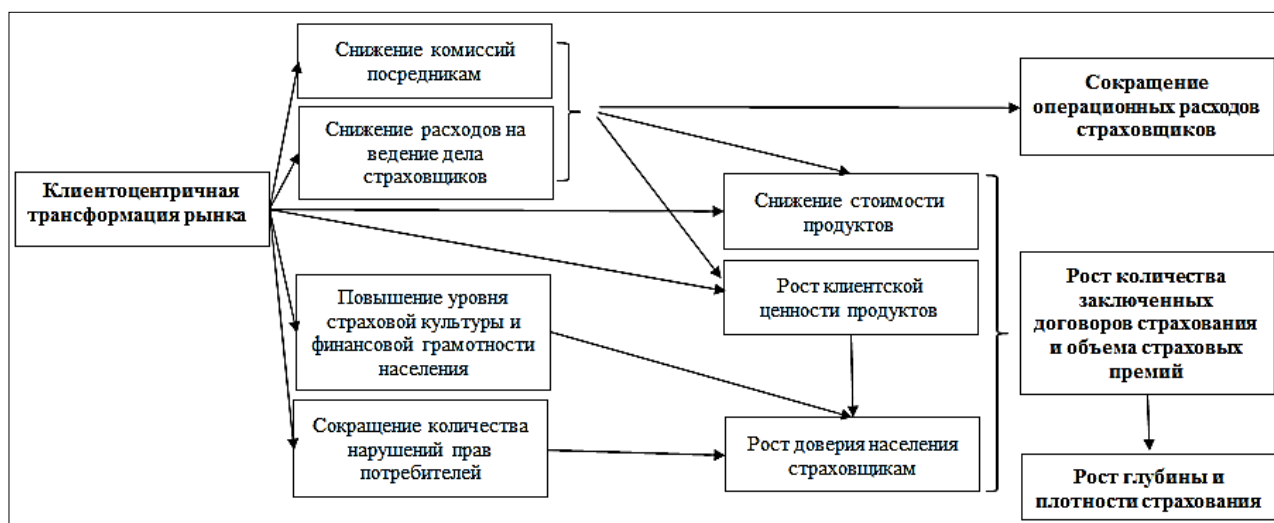


Рисунок 2. Эффект от реализации предложенной интегральной модели повышения финансовой эффективности страхового рынка России

Источник: составлено автором

В заключении диссертационной работы обобщены результаты проведенного исследования, сформулированы основные выводы и рекомендации.

## СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

### Публикации в рецензируемых научных изданиях

1. Воронкова, Е. К. Кросс-секторальные продукты на страховом рынке: преимущества и проблемные аспекты / Е. К. Воронкова, Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Аудиторские ведомости. – 2023. – №4. – С. 64-69. – ISSN 1727-8058. – 0,75 печ. л. – 0,5 авт. печ. л.

2. Гришина, О. А. Национальные страховые рынки в эпоху коронакризиса: проблемы и перспективы развития / О. А. Гришина, Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Аудиторские ведомости. – 2020. – №4. – С. 64-71. – ISSN 1727-8058. – 1 печ. л. – 0,75 авт. печ. л.

3. Гришина, О. А. Проблемы функционирования и драйверы роста российского страхового рынка в условиях коронакризиса / О. А. Гришина, Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – Т. 27. – 2021. – №3(807). – С. 540-560. – ISSN 2071-4688. – 2,63 печ. л. – 2,12 авт. печ. л.

4. Дрюк, Т. В. Исследование показателей функционирования рынков страховых услуг в условиях глобальной финансовой нестабильности / Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Финансовая жизнь. – 2023. – №2. – С. 149-154. – ISSN 2218-4708. – 0,75 печ. л.

5. Дрюк, Т. В. Целевая модель развития страхового рынка России: клиентоцентричная трансформация и лучшие практики зарубежных стран / Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2023. – Т. 29, № 6(834). – С. 1339-1369. – ISSN 2071-4688. – 3,88 печ. л.

6. Косов, М. Е. Актуальные проблемы страхования рисков природных катастроф и киберрисков / М. Е. Косов, Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Вестник Московского университета МВД России. – 2023. – №3. – С. 275-280. – ISSN 2073-0454. – 0,75 печ. л. – 0,5 авт. печ. л.

#### Публикации в других изданиях

7. Гришина, О. А. Особенности развития национальных страховых рынков в эпоху цифровизации / О. А. Гришина, Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Проблемы и перспективы социально-экономического развития России в XXI веке : Сборник статей по материалам Всероссийской научной заочной конференции, Хабаровск, 30 марта 2020 года / Научные редакторы: О. Б. Вахрушева, О. И. Тишутина, А. Ю. Завалишин; ответственный редактор С. Н. Солдаткин. Том Выпуск 1. – Хабаровск: Хабаровский государственный университет экономики и права, 2020. – С. 62-71. – ISBN 978-5-7823-0732-5. – 0,62 печ. л. – 0,31 авт. печ. л.

8. Дрюк, Т. В. Инновационные бизнес-модели на мировом страховом рынке в эпоху цифровизации / Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Современные финансовые рынки в условиях новой экономики : Материалы 3-й Международной межвузовской научно-практической конференции, Москва, 22 февраля 2023 года. – Москва: Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова, 2023. – С. 249-254. – ISBN 978-5-7307-1896-8. – 0,38 печ. л.

9. Дрюк, Т. В. Ключевые тренды мирового страхового рынка и их влияние на страховой рынок России / Т.В. Дрюк. – Текст : непосредственный // XXXIII Международные Плехановские Чтения: сборник статей аспирантов и молодых ученых, Москва, 20 марта 2020 года. – Москва: Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова, 2020. – С. 20-24. – ISBN 978-5-7307-1623-0. – 0,31 печ. л.

10. Дрюк, Т. В. Страховой рынок России: современное состояние и проблемы функционирования / Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Вестник Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова. Вступление. Путь в науку. – 2020. – Т. 10, № 1(29). – С. 62-70. – ISSN 2226-6860. – 0,56 печ. л.

11. Дрюк, Т. В. Цифровизация страховых рынков как инструмент повышения их эффективности в глобальной конкурентной среде / Т. В. Дрюк. – Текст : непосредственный // Современные финансы: проблемы, тенденции, риски. – Минск : Общество с ограниченной ответственностью «Лаборатория интеллекта», 2023. – С. 171-183. – ISBN 978-985-7250-67-7. – 1,62 печ. л.

12. Dryuk, T.V. Insurance market transformation in the context of financial globalization / T.V. Dryuk. – Text : direct // XXXIII International Plekhanov readings, 17 марта 2020 года, 2020. – P. 15-19. – ISBN 978-5-7307-1640-7. – 0,31 печ. л.