

УДК 368:339.5

ЭФФЕКТИВНОСТЬ СТРАХОВЫХ УСЛУГ КАК ФАКТОР РЕЗИЛИЕНТНОСТИ МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛИ: ПОДХОДЫ И ИНДИКАТОРЫ ОЦЕНКИ

О. В. Замана

магистр экономических наук, старший преподаватель кафедры международного бизнеса и маркетинга факультета экономики и управления Гродненский государственный университет им. Я. Купалы
аспирант кафедры международного бизнеса факультета международных экономических отношений
Белорусский государственный экономический университет

Современная международная торговля, эволюционируя в сложную нелинейную сеть с каскадным распространением рисков, требует принципиально новых подходов к риск-менеджменту. В этом контексте страховые услуги приобретают ключевое значение. В статье предлагается и обосновывается система индикаторов, предназначенная для оценки эффективности этих услуг в условиях глобальной турбулентности. Методологическая рамка исследования интегрирует пять подходов, комплексно раскрывающих функционирование страховых услуг и их влияние на устойчивость экспортно-импортного комплекса.

Ключевые слова: международная торговля, страховые услуги, риски, риск-менеджмент, оценка эффективности, экосистема страхования.

Введение

Международная торговля занимает ключевую позицию в системе глобальной экономики, выступая важнейшим двигателем экономического развития и сотрудничества между странами. Она охватывает широкий спектр процессов, что делает ее не только экономическим, но и социальным и институциональным феноменом [1, с. 16].

Современный этап развития международной торговли характеризуется ее трансформацией в сложную сетевую систему с нелинейной динамикой и каскадными эффектами, что становится особенно актуальным на фоне последних кризисов. Пандемия COVID-19 и усиление геополитической напряженности наглядно продемонстрировали уязвимость глобальных цепочек добавленной стоимости, в которых шок в одной точке способен вызывать масштабные сбои по всему миру. В таких условиях риски перестают быть изолированными инцидентами и приобретают системный и эмерджентный характер.

Это закономерно обусловило эволюцию стратегий управления рисками: от использования традиционных инструментов страхования и хеджирования к интегрированным страховым услугам нового поколения, включающим предиктивную аналитику, цифровой мониторинг страховых событий и адаптивное планирование в реальном времени.

Подобное смещение акцента с индивидуальных инструментов на системные механизмы управления рисками требует соответствующей переоценки подходов к анализу и оценке эффективности страховых услуг в международной торговле.

Таким образом, возникает научная проблема: существующие методики оценки сфокусированы на отдельных страховщиках или продуктах и не позволяют адекватно оценить способность экономики страны противостоять многоуровневым системным угрозам при выходе на мировые рынки. Возрастает необходимость оценивать способность национальной экосистемы страховых услуг (рис. 1) как единого института управлять комплексными рисками и обеспечивать устойчивость и адаптивность экспортно-импортного комплекса государства.



Рисунок 1 – Национальная экосистема страховых услуг.

Источник: собственная разработка автора.

В данном случае в центре внимания оказываются:

- полнота охвата торговых потоков страховой защитой;
- адекватность совокупного капитала к системным шокам;
- эффективность распределения рисков между государственным и частным сегментами;
- скорость и качество сервисных процессов;
- фактическое влияние страховой поддержки на устойчивость и поведение экономических агентов.

Соответственно, система индикаторов должна быть построена так, чтобы отражать эти характеристики на макро-, мезо- и микроуровне, быть верифицируемой обоими партнерами и агрегируемой в интегральную оценку.

Основная часть

По результатам анализа научных источников [2–6] представляется возможным выделить совокупность подходов, формирующих методологическую рамку разработки системы индикаторов оценки эффективности страховых услуг в международной торговле:

1. Системно-сетевой подход.
2. Партнерско-институциональный подход.
3. Риск-ориентированный регуляторный подход.
4. Процессно-сервисный подход.
5. Клиентоцентричный и резилиентностный подход.

Выделяемые подходы отражают различные аспекты функционирования страхового рынка – институциональный, эконометрический, поведенческий и функциональный, – что позволяет рассматривать страховые услуги не только как инструмент перераспределения рисков, но и как элемент обеспечения устойчивости внешнеэкономической деятельности государства.

Далее приводится характеристика каждого подхода, построенная на выделенных ключевых индикаторах.

Системно-сетевой подход. Данный подход опирается на представление мировой торговли как сложной графовой системы, в которой узлами выступают предприятия, порты, банки и иные участники, а ребрами – логистические и платежные каналы, объединенные в кластеры отраслей и регионов. Соответственно, индикаторы эффективности страховых услуг должны быть релевантны элементам этой структуры. Ключевые показатели данного подхода определены следующие: ECR (структура охвата), GDI (географическая диверсификация), EILAR (способность поглощения системных шоков). Особенностью системно-сетевого подхода является ориентация на измерение «мыслящей» функции страховой услуги, т. е. ее вклада в устойчивость всей цепочки поставок, что отличает его от традиционных KPI.

Партнерско-институциональный подход основан на необходимости поддержания баланса распределения рисков, ответственности и ресурсов между государственными и частными структурами в рамках государственно-частного партнерства. Оценка строится на принципе верифицируемости данных обеими сторонами. В числе индикаторов: PPPLM (мультипликатор привлечения частного капитала), RSI (индекс распределения рисков), CSR_publ (скорость катастрофической поддержки), ICR (совместные инновационные вложения). Реализация подхода минимизирует перекладывание ответственности между секторами и укрепляет доверие в страховой экосистеме.

Риск-ориентированный регуляторный подход предполагает унификацию оценки капитала и катастрофических убытков с международными стандартами (Solvency II, IAIS ICP, формы QRT S.23.01, S.05.01). Ключевым индикатором выступает SCAR (отношение совокупного капитала к стресс-убытку «1-in-200») [7]. Использование риск-ориентированных норм обеспечивает сопоставимость национальной системы оценки с глобальными требованиями и повышает доверие иностранных инвесторов и контрагентов к страховым институтам страны.

Процессно-сервисный подход. Фокус данного подхода направлен на измерение скорости, качества и непрерывности предоставления страховых услуг, рассматриваемых как поток добавленной стоимости в сетевой торговле. Индикаторы включают STP (прямая сквозная обработка), APIT (время выпуска полиса), ACST (время урегулирования убытков), EPP (удельные издержки). Реализация данного подхода обеспечивает связь страховых метрик с оборотом капитала участников внешней торговли и с распространением операционных сбоев по цепочке поставок.

Клиентоцентричный и резилентностный подход. Цель подхода – оценить влияние страховых услуг на устойчивость денежных потоков реальных компаний и их соответствие ESG-требованиям (экологическим, социальным и управленческим стандартам устойчивости). Среди индикаторов можно выделить ERG (сокращение волатильности выручки), NPS и CSI (сервисные метрики), EACI (ESG-направленность покрытий) [8]. Таким образом, эффективность страховой экосистемы оценивается через ее фактический вклад в повышение устойчивости бизнеса, а не только по финансовым результатам страховщика.

Все перечисленные индикаторы из каждого подхода являются универсальными по форме и логике расчета, однако для национального рынка Республики Беларусь потребуются замена международных баз данных на локальные аналоги (таможенная статистика, Белстат, отчетность НБРБ в формате XBRL или аналогичных регуляторных XML-отчетов); использование действующих национальных нормативов страховой solventности (методика НБРБ) вместо или наряду с Solvency II и IAIS ICP; привлечение данных из национальных реестров государственных гарантий, перестраховочных пулов и страховых ассоциаций.

Использование перечисленных подходов позволит выстроить целостную методологическую архитектуру оценки эффективности страховых услуг, в которой экономическая, институциональная и цифровая составляющие объединены в единую систему измерения. Такая рамка не только обеспечивает объективность анализа, но и формирует основу для выработки государственной политики в области страхового сопровождения международной торговли, направленной на повышение резiliентности национальной экономики.

Таким образом, методологическая рамка исследования опирается на пять взаимодополняющих подходов. Их согласованное применение формирует интегративную систему оценки, позволяющую количественно измерить резiliентность страхового сектора в контексте международной торговли.

Исходя из перечисленных подходов, систему индикаторов можно структурировать в четыре кластера: экосистемно-структурные, партнерско-финансовые, операционно-процессные и клиентско-резiliентные, каждый из которых формализует отдельный аспект эффективности страховых услуг в сетевой среде международной торговли.

Первый кластер – экосистемно-структурные индикаторы – призван охватить макроуровневые свойства страхового покрытия:

- показатель охвата торговых потоков (ECR) демонстрирует долю экспортного оборота, защищенного полисами;
- коэффициент географической диверсификации (GDI) оценивает распределение премий по регионам;
- отношение совокупного капитала к критическому стресс-убытку «1-in-200» (SCAR) показывает устойчивость платежеспособности, а индекс поглощения макроэкономических потерь (EILAR) измеряет долю ВВП-ущерба, компенсируемую выплатами по прерыванию экспорта.

Данные для расчета берутся из таможенной статистики, надзорных отчетов страховых организаций и национальных межотраслевых моделей.

Второй кластер – партнерско-финансовые индикаторы – фокусируется на балансе рисков и ресурсов между публичным и частным сегментами. Мультипликатор привлечения частного капитала (PPPLM) отражает соотношение выписанных премий частных страховщиков к объему выданных госгарантий, индекс распределения рисков (RSI) оценивает долю сохраненного в национальной системе риска, коэффициент оперативности катастрофической поддержки (CSR_publ) измеряет скорость доведения средств до бенефициаров, а отношение публичных грантов к частным инвестициям в InsurTech (ICR) служит индикатором совместных инновационных вложений.

Источниками служат бюджеты гарантийных программ, перестраховочные бордеро и сведения о субсидиях.

Третий кластер – операционно-процессные метрики – предназначен для оценки качества и скорости основных страховых операций как «потока ценности». Доля полностью автоматизированных транзакций (STP), среднее время выпуска полиса (APIT), среднее время урегулирования убытков (ACST) и удельные издержки на полис (EPP) непосредственно влияют на оперативность сделок и распространение сетевых сбоев.

Логи ACORD-совместимых систем, управленческая отчетность и данные урегулирования лежат в основе расчетов.

Четвертый кластер – клиентско-резiliентные показатели – фиксирует реальное воздействие страховой защиты на поведение компаний-экспортеров и соответствие новым устойчивым стандартам. Индекс прироста устойчивости экспортера (ERG) вычисляет снижение волатильности выручки после страховой поддержки, NPS и CSI отражают лояльность и удовлетворенность клиентов, а ESG-адаптированный индекс

покрытия (EACI) показывает долю премий, направленных на риски в области экологии, климата и социальных стандартов.

Источниками являются международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), клиентские опросы и реестры продуктовых предложений.

Для интеграции разнородных метрик применяется многокритериальный метод анализа иерархий (АНР), в результате чего формируется комплексный индекс эффективности экосистемы (CIEE).

Нормализация значений осуществляется по правилу min-max (формула 1.1) с учетом инверсии «ухудшающих» индикаторов [9], а веса подиндексов определяются консенсусом представителей Минфина, регуляторов и отраслевых ассоциаций. По результатам анализа научных источников [2–6], представляется возможным выделить совокупность подходов, формирующих методологическую рамку разработки системы индикаторов оценки эффективности страховых услуг в международной торговле:

1. Системно-сетевой подход.
2. Партнерско-институциональный подход.
3. Риск-ориентированный регуляторный подход.
4. Процессно-сервисный подход.
5. Клиентоцентричный и резилиентностный подход.

Выделяемые подходы отражают различные аспекты функционирования страхового рынка – институциональный, эконометрический, поведенческий и функциональный, – что позволяет рассматривать страховые услуги не только как инструмент перераспределения рисков, но и как элемент обеспечения устойчивости внешнеэкономической деятельности государства.

Далее приводится характеристика каждого подхода, построенная на выделенных ключевых индикаторах.

Системно-сетевой подход. Данный подход опирается на представление мировой торговли как сложной графовой системы, в которой узлами выступают предприятия, порты, банки и иные участники, а ребрами – логистические и платежные каналы, объединенные в кластеры отраслей и регионов. Соответственно, индикаторы эффективности страховых услуг должны быть релевантны элементам этой структуры. Ключевые показатели данного подхода определены следующие: ECR (структура охвата), GDI (географическая диверсификация), EILAR (способность поглощения системных шоков). Особенностью системно-сетевого подхода является ориентация на измерение «мыслящей» функции страховой услуги, т. е. ее вклада в устойчивость всей цепочки поставок, что отличает его от традиционных KPI.

Партнерско-институциональный подход основан на необходимости поддержания баланса распределения рисков, ответственности и ресурсов между государственными и частными структурами в рамках государственно-частного партнерства. Оценка строится на принципе верифицируемости данных обеими сторонами. В числе индикаторов: PPPLM (мультипликатор привлечения частного капитала), RSI (индекс распределения рисков), CSR_{publ} (скорость катастрофической поддержки), ICR (совместные инновационные вложения). Реализация подхода минимизирует перекладывание ответственности между секторами и укрепляет доверие в страховой экосистеме.

Риск-ориентированный регуляторный подход предполагает унификацию оценки капитала и катастрофических убытков с международными стандартами (Solvency II, ЦИАIS ICP, формы QRT S.23.01, S.05.01). Ключевым индикатором выступает SCAR (отношение совокупного капитала к стресс-убытку «1-in-200») [7]. Использование риск-ориентированных норм обеспечивает сопоставимость национальной системы оценки с глобальными требованиями и повышает доверие иностранных инвесторов и контрагентов к страховым институтам страны.

Процессно-сервисный подход. Фокус данного подхода направлен на измерение скорости, качества и непрерывности предоставления страховых услуг, рассматриваемых как поток добавленной стоимости в сетевой торговле. Индикаторы включают STP (прямая сквозная обработка), APIT (время выпуска полиса), ACST (время урегулирования убытков), EPP (удельные издержки). Реализация данного подхода обеспечивает связь страховых метрик с оборотом капитала участников внешней торговли и с распространением операционных сбоев по цепочке поставок.

Клиентоцентричный и резилиентностный подход. Цель подхода – оценить влияние страховых услуг на устойчивость денежных потоков реальных компаний и их соответствие ESG-требованиям (экологическим, социальным и управленческим стандартам устойчивости). Среди индикаторов можно выделить ERG (сокращение волатильности выручки), NPS и CSI (сервисные метрики), EACI (ESG-направленность покрытий) [8]. Таким образом, эффективность страховой экосистемы оценивается через ее фактический вклад в повышение устойчивости бизнеса, а не только по финансовым результатам страховщика.

Все перечисленные индикаторы из каждого подхода являются универсальными по форме и логике расчета, однако для национального рынка Республики Беларусь потребуются замена международных баз данных на локальные аналоги (таможенная статистика, Белстат, отчетность НБРБ в формате XBRL или аналогичных регуляторных XML-отчетов); использование действующих национальных нормативов страховой solventности (методика НБРБ) вместо или наряду с Solvency II и IAIS ICP; привлечение данных из национальных реестров государственных гарантий, перестраховочных пулов и страховых ассоциаций.

Использование перечисленных подходов позволит выстроить целостную методологическую архитектуру оценки эффективности страховых услуг, в которой экономическая, институциональная и цифровая составляющие объединены в единую систему измерения. Такая рамка не только обеспечивает объективность анализа, но и формирует основу для выработки государственной политики в области страхового сопровождения международной торговли, направленной на повышение резилиентности национальной экономики.

Таким образом, методологическая рамка исследования опирается на пять взаимодополняющих подходов. Их согласованное применение формирует интегративную систему оценки, позволяющую количественно измерить резилиентность страхового сектора в контексте международной торговли.

Исходя из перечисленных подходов, систему индикаторов можно структурировать в четыре кластера: экосистемно-структурные, партнерско-финансовые, операционно-процессные и клиентско-резилиентные, каждый из которых формализует отдельный аспект эффективности страховых услуг в сетевой среде международной торговли.

Первый кластер – экосистемно-структурные индикаторы – призван охватить макроуровневые свойства страхового покрытия:

- показатель охвата торговых потоков (ECR) демонстрирует долю экспортного оборота, защищенного полисами;
- коэффициент географической диверсификации (GDI) оценивает распределение премий по регионам;
- отношение совокупного капитала к критическому стресс-убытку «1-in-200» (SCAR) показывает устойчивость платежеспособности, а индекс поглощения макроэкономических потерь (EILAR) измеряет долю ВВП-ущерба, компенсируемую выплатами по прерыванию экспорта.

Данные для расчета берутся из таможенной статистики, надзорных отчетов страховых организаций и национальных межотраслевых моделей.

Второй кластер – партнерско-финансовые индикаторы – фокусируется на балансе рисков и ресурсов между публичным и частным сегментами. Мультипликатор привлечения частного капитала (PPPLM) отражает соотношение выписанных премий частных страховщиков к объему выданных госгарантий, индекс распределения рисков (RSI) оценивает долю сохраненного в национальной системе риска, коэффициент оперативности катастрофической поддержки (CSR_publ) измеряет скорость доведения средств до бенефициаров, а отношение публичных грантов к частным инвестициям в InsurTech (ICR) служит индикатором совместных инновационных вложений.

Источниками служат бюджеты гарантийных программ, перестраховочные бордеро и сведения о субсидиях.

Третий кластер – операционно-процессные метрики – предназначен для оценки качества и скорости основных страховых операций как «потока ценности». Доля полностью автоматизированных транзакций (STP), среднее время выпуска полиса (APIT), среднее время урегулирования убытков (ACST) и удельные издержки на полис (EPP) непосредственно влияют на оперативность сделок и распространение сетевых сбоев.

Логи ACORD-совместимых систем, управленческая отчетность и данные урегулирования лежат в основе расчетов.

Четвертый кластер – клиентско-резилиентные показатели – фиксирует реальное воздействие страховой защиты на поведение компаний-экспортеров и соответствие новым устойчивым стандартам. Индекс прироста устойчивости экспортера (ERG) вычисляет снижение волатильности выручки после страховой поддержки, NPS и CSI отражают лояльность и удовлетворенность клиентов, а ESG-адаптированный индекс покрытия (EACI) показывает долю премий, направленных на риски в области экологии, климата и социальных стандартов.

Источниками являются международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), клиентские опросы и реестры продуктовых предложений.

Для интеграции разнородных метрик применяется многокритериальный метод анализа иерархий (АНР), в результате чего формируется комплексный индекс эффективности экосистемы (CIEE).

Нормализация значений осуществляется по правилу min-max (формула 1.1) с учетом инверсии «ухудшающих» индикаторов [9], а веса подиндексов определяются консенсусом представителей Минфина, регуляторов и отраслевых ассоциаций.

$$X_{norm} = (X_i - X_{min}) / (X_{max} - X_{min}), \quad (1.1)$$

где

X_i – исходное значение показателя (например, значение индикатора для конкретной страны, региона, года и т. д.).

X_{min} – минимальное значение этого показателя среди всех наблюдаемых объектов (т. е. «наихудший» результат по данному показателю).

X_{max} – максимальное значение показателя среди всех объектов (т. е. «наилучший» результат).

X_{norm} – нормализованное значение, которое после расчета всегда лежит в диапазоне от 0 до 1 (0 соответствует наихудшему (минимальному) значению; 1 – наилучшему (максимальному)).

Качество и достоверность данных обеспечивается созданием распределенного Data Lake [10], где объединяются сегменты государственных реестров, страховых и пе-

рестраховочных баз, а также телеметрия логистических провайдеров. Национальный Data Lake формируется по принципам совместимости с форматом XBRL и поддерживает API-доступ для регуляторов и исследователей. В целом, предложенная методологическая конструкция обеспечивает комплексную оценку эффективности страховых услуг в международной торговле как сетевой системы. Такая методология способна прогнозировать, предотвращать и нейтрализовать системные угрозы, сохраняя при этом высокие стандарты качества обслуживания и прозрачности распределения рисков.

Заключение

Проведенное исследование подтвердило, что развитие международной торговли в условиях нарастающих глобальных рисков невозможно без переосмысления роли страховых услуг как системного института устойчивости. Современные кризисы выявили ограниченность традиционных моделей страховой защиты, ориентированных на изолированные риски, и продемонстрировали необходимость перехода к экосистемному управлению на основе цифровизации, предиктивной аналитики и межсекторного взаимодействия. Предлагаемая методологическая рамка, включающая пять взаимодополняющих подходов – системно-сетевой, партнерско-институциональный, риск-ориентированный, процессно-сервисный и клиентоцентричный, – формирует целостное представление о способности национальной страховой экосистемы противостоять системным шокам при участии в условиях международной торговли. Применение предложенного подхода в национальной практике Республики Беларусь позволит повысить прозрачность страхового рынка, укрепить доверие международных контрагентов и повысить резилиентность экономики в целом. Таким образом, страховые услуги следует рассматривать не только как инструмент перераспределения рисков, но и как активный фактор поддержания устойчивого развития и конкурентоспособности страны на мировых рынках.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. **Замана, О. В.** Особенности формирования страховых услуг в международной торговле / О. В. Замана // Веснік Беларускага дзяржаўнага эканамічнага ўніверсітэта. – 2025. – № 3. – С. 16–22.
2. **Pettit, T.** Supply Chain Resilience: Development of a Conceptual Framework, an Assessment Tool and an Implementation Process: Doctoral dissertation / T. Pettit. – Ohio State University, Columbus, USA, 2008. – 420 p.
3. **Tang, C. S.** Robust Strategies for Mitigating Supply Chain Disruptions / C. S. Tang // International Journal of Logistics: Research and Applications. – 2006. – Т. 9. – № 1. – P. 33–45. – DOI: 10.1080/13675560500405584.
4. **Hirschman, A. O.** National Power and the Structure of Foreign Trade / A. O. Hirschman. – Cambridge, MA : Harvard University Press, 2024. – 234 p.
5. **Ludwig, A.** Solvency II / В кн.: Radtke M., Schmidt K.D., Schnaus A. (ред.) Handbook on Loss Reserving. – Cham : Springer, 2016. – 322 p. (EAA Series). – DOI: 10.1007/978-3-319-30056-6_36.
6. International Association of Insurance Supervisors (IAIS). Insurance Core Principles. Guidance Paper on Internal Models. – Geneva, 2019. – URL: <https://www.iais.org/uploads/2022/01/191114-IAIS-ICPs-and-ComFrame.pdf> (date of access: 08.10.2025).
7. World Bank. Global Economic Prospects. January 2024. – Washington, D.C., 2024. – URL: https://intotsairussia.org/images/reports/WB_GEP-Jan-2024_compressed.pdf (date of access: 08.10.2025).
8. McKinsey & Company. Global InsurTech Report 2021. – New York, 2021. – 85 p.
9. Min-Max Algorithm in Artificial Intelligence // Scaler Topics in AI. – URL: <https://www.scaler.com/topics/artificial-intelligence-tutorial/min-max-algorithm/> (date of access: 08.10.2025).
10. **Dixon, B.** Building Enterprise Data Lakes: Governance, Integration, and Standards / B. Dixon. – London : Elsevier, 2016. – 178 p.

Поступила в редакцию 14.10.2025 г.

Контакты: isachenko-ov@mail.ru (Замана Оксана Владимировна)

Zamana O. V. EFFICIENCY OF INSURANCE SERVICES AS A FACTOR OF INTERNATIONAL TRADE RESILIENCE: APPROACHES AND ASSESSMENT INDICATORS

Modern international trade, evolving into a complex nonlinear network with cascading risks, requires fundamentally new approaches to risk management. In this context, insurance services are of paramount importance. The article proposes and substantiates a system of indicators designed to assess the effectiveness of these services amid global turbulence. The methodological framework of the study integrates five approaches that comprehensively reveal the functioning of insurance services and their impact on the resilience of the export-import complex.

Keywords: international trade, insurance services, risks, risk management, performance assessment, insurance ecosystem.