

Научная статья**УДК 336.02****DOI: 10.25683/VOLBI.2024.68.1089****Lyudmila Konstantinovna Vasyukova**

Candidate of Economics,
Associate Professor of the School of Economics and Management,
Far Eastern Federal University
Vladivostok Russian Federation
vasyukova_ludmila@mail.ru

Elena Alexandrovna Gogyan

assistant of the School of Economics and Management,
Far Eastern Federal University
Vladivostok, Russian Federation
elenagogyan@gmail.com

Ekaterina Denisovna Sokolova

student of the School of Economics and Management,
field of training 38.04.01 — Economics,
Far Eastern Federal University
Vladivostok, Russian Federation
sokolova.ede@dvfu.ru

Anna Sergeevna Teryaeva

Senior Lecturer of the School of Economics and Management,
Far Eastern Federal University
Vladivostok, Russian Federation
teryayeva.as@dvfu.ru

Людмила Константиновна Васюкова

канд. экон. наук,
доцент Школы экономики и менеджмента,
Дальневосточный федеральный университет
Владивосток, Российская Федерация
vasyukova_ludmila@mail.ru

Елена Александровна Гогян

ассистент Школы экономики и менеджмента,
Дальневосточный федеральный университет
Владивосток, Российская Федерация
elenagogyan@gmail.com

Екатерина Денисовна Соколова

студент Школы экономики и менеджмента,
направление подготовки 38.04.01 — Экономика,
Дальневосточный федеральный университет
Владивосток, Российская Федерация
sokolova.ede@dvfu.ru

Анна Сергеевна Теряева

старший преподаватель Школы экономики и менеджмента,
Дальневосточный федеральный университет
Владивосток, Российская Федерация
teryayeva.as@dvfu.ru

МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ОЦЕНКИ УСТОЙЧИВОСТИ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

5.2.4 — Финансы

Аннотация. Вопросы устойчивости развития страховых организаций являются ключевыми в контексте обеспечения в долгосрочной перспективе защиты от рисков имущественных интересов граждан, предпринимателей, корпораций, государства. Вызовы, формируемые внешней средой, оказывают воздействие на все сферы функционирования страховщиков: увеличивается стоимость капитала, снижается инвестиционная привлекательность страховой отрасли, растёт убыточность страхового портфеля, снижается платёжеспособный спрос на страховые услуги.

В статье предлагается анализ методологических подходов к определению концепта «устойчивость развития страховой организации» как многокомпонентного понятия. Авторы предлагают к обсуждению авторскую точку зрения на компонентную структуру понятия «устойчивость развития» страховой организации, обосновывается выбор показателей, характеризующих устойчивость развития страховщика. Авторами предложена компонентная структура концепта «устойчивость развития»: финансовая устойчивость, цифровая устойчивость, рыночная устойчивость, экологическая устойчивость, внешняя устойчивость.

Для оценки устойчивости страховой организации представлена модель расчёта интегральных индексов, характе-

ризующих уровень развития отдельных компонент устойчивости страховой организации. Весовые коэффициенты показателей, характеризующие отдельные компоненты устойчивости развития страховых организаций, были рассчитаны с использованием метода анализа иерархий. По мнению авторов, такой подход позволяет выделить наиболее значимые для каждой компоненты показатели, изменение которых в результате определённых управленческих решений оказывают влияние на устойчивость развития страховой организации. Исходя из предположения о равнозначном влиянии компонент на устойчивость развития страховщика, предложена формула расчёта интегрального показателя оценки устойчивости развития страховой организации. Модель оценки устойчивости развития может быть использована менеджментом страховых организаций при прогнозировании системных рисков субъектов страхового дела.

Ключевые слова: устойчивость развития, страховая организация, метод анализа иерархий, устойчивое развитие, компонентная структура, интегральный показатель, финансовая устойчивость, цифровая устойчивость, рыночная устойчивость, экологическая устойчивость, внешняя устойчивость

Для цитирования: Васюкова Л. К., Гогян Е. А., Соколова Е. Д., Теряева А. С. Методический инструментарий оценки устойчивости развития страховой организации // Бизнес. Образование. Право. 2024. № 3(68). С. 133—138. DOI: 10.25683/VOLBI.2024.68.1089.

THEORETICAL AND METHODOLOGICAL APPROACHES TO ASSESSING THE SUSTAINABILITY OF AN INSURANCE COMPANY

5.2.4 — Finance

Abstract. *Issues of sustainable development of insurance organizations are key in the context of ensuring long-term protection of the property interests of citizens, entrepreneurs, corporations, and the state from risks. Challenges generated by the external environment have an impact on all areas of the functioning of insurers: the cost of capital is increasing, insurance portfolio losses are growing, and the investment attractiveness of the insurance industry and the effective demand for insurance services are decreasing.*

The article offers an analysis of methodological approaches to defining the concept of sustainable development of an insurance organization as a multi-component concept. The authors propose for discussion the author's point of view on the component structure of the concept of sustainability of development of an insurance organization, and substantiate the choice of indicators characterizing the sustainability of development of the insurer. The authors propose a component structure of the concept of sustainability of development: financial sustainability, digital sustainability, market sustainability, environmental sustainability, external sustainability.

To assess the sustainability of an insurance organization, a model for calculating integral indices characterizing the level

of development of individual components of the insurance organization's sustainability is presented. The weighting coefficients of indicators characterizing individual components of the sustainability of development of insurance organizations were calculated using the hierarchy analysis method. According to the authors, this approach allows us to identify the most significant indicators for each component, changes in which as a result of certain management decisions have an impact on the sustainability of the insurance organization's development. Based on the assumption of an equal influence of the components on the sustainability of the insurer's development, a formula for calculating the integral indicator for assessing the sustainability of the development of an insurance organization is proposed. The model for assessing sustainability of development can be used by the management of insurance organizations when predicting systemic risks of insurance entities.

Keywords: *development sustainability, insurance organization, hierarchy analysis method, sustainable development, component structure, integral indicator, financial sustainability, digital sustainability, market sustainability, environmental sustainability, external sustainability*

For citation: Vasyukova L. K., Gogyan E. A., Sokolova E. D., Teryaeva A. S. Theoretical and methodological approaches to assessing the sustainability of an insurance company. *Biznes. Obrazovanie. Pravo = Business. Education. Law.* 2024;3(68):133—138. DOI: 10.25683/VOLBI.2024.68.1089.

Введение

Актуальность. Страховые компании, как профессиональные риск-менеджеры, обеспечивают защиту от систематических и специфических рисков участников экономической деятельности. Аккумулируя в страховых резервах уплаченные страхователями взносы по страховым контрактам, страховщики становятся важными институциональными инвесторами. По данным Банка России, в 2023 г. размер страховых резервов российских страховщиков составил 3,3 трлн руб., а совокупный капитал достиг уровня 1,4 трлн руб.

Страховщики активно формируют регуляторный и страховой капитал по договорам долгосрочного страхования жизни. Активы страховых компаний на конец 2023 г. превысили 5,3 трлн руб. Продолжается рост как объёма собираемых страховых премий, так и количества заключённых договоров страхования. Дальнейшее поступательное развитие сферы страховых услуг связано с формированием доверия страхователей к собственно механизму управления рисками — страхованию, а также с формированием практически значимой оценки устойчивости развития российских страховых компаний.

Изученность проблемы. Вопросы устойчивости развития экономических систем рассматривали в своих трудах Н. Н. Семёнова, И. А. Иванова, А. А. Василькина, С. М. Анпилов, Д. В. Преснякова, L. Briguglio, G. Cordina, N. Farrugia, S. Vella и др. Вопросам оценки различных компонент устойчивости развития страховых организаций посвятили свои труды И. К. Каразюк, Д. В. Брызгалов, А. А. Цыганов, Н. Н. Масюк и др.

В своих работах Д. В. Преснякова [1] отмечала неоднозначность трактовки дефиниций «устойчивость» и «устойчивое развитие» и ставит вопрос о разграничении

понятий «устойчивое развитие» и «устойчивое функционирование» социально-экономических систем. Российские исследователи определяют устойчивость как способность системы возвращаться в равновесное состояние при постоянных внешних и внутренних воздействиях. Таким образом, устойчивость экономической системы определяет её способность в долгосрочном периоде осуществлять свою деятельность [2].

М. К. Аристархова [3] вводит в практику понятие «налоговая устойчивость», трактуя его, как способность компании отвечать по налоговым обязательствам и обеспечивать поддержание намеченного ритма функционирования вне зависимости от влияния на деятельность компании экзо- и эндогенных факторов. В работе L. Briguglio с соавторами [4] устойчивость понимается как способность экономики восстанавливаться или адаптироваться к негативному воздействию неблагоприятных экзогенных потрясений. При этом автор рассматривает это явление с двух позиций: быстрое восстановление после шока и противостояние воздействию последствиям шока. Н. Н. Масюк [5] отмечает, что основой устойчивого функционирования экономической системы является гармонизация целей участников экономических отношений. В сфере страховых услуг гармонизация целей участников страховых отношений связана с поиском локального компромисса между страхователем и страховщиком в вопросах определения содержания страховой защиты, размеров компенсации убытков от страховых событий и тарифной стоимости страховой защиты.

Устойчивое развитие обеспечивает удовлетворение запросов на достижение материального благосостояния общества в настоящем без угрозы потери возможности удовлетворять запросы на создание и потребление

экономических благ в будущем. Н. Н. Семёнова выделяет несколько составляющих сущностного содержания понятия «устойчивость развития коммерческого банка»: экономическую, социальную, институциональную и технологическую устойчивость [6]. И. Н. Петренко в своих трудах подчёркивает, что для устойчивости экономической системы необходимо постоянное развитие. Если система не увеличивает свой экономический потенциал, то «её возможности по адаптации к изменяющимся рыночным условиям снижаются» [7, с. 149].

Если применить все эти определения устойчивости к субъектам страхового дела, то можно сделать вывод о том, что специфика страхового продукта, инверсия производственного страхового цикла, когда материализация страховых отношений происходит через определённый временной интервал с момента заключения договора страхования, свидетельствует о том, что страховая компания для обеспечения устойчивости должна иметь потенциал развития по наиболее значимым параметрам [8].

Устойчивость развития страховой организации определяется качественными изменениями в финансовой, организационной структуре компании, усовершенствовании бизнес-процессов под влиянием цифровой трансформации, улучшения рыночного положения компании, что в конечном итоге, обеспечивает устойчивое функционирование и устойчивое развитие субъектов страхового рынка.

Целесообразность разработки темы. Участники экономической деятельности — настоящие и потенциальные страхователи широко обсуждают вопрос о надёжности субъектов страхового дела, о способности страховщиков исполнять обязательства по страховым договорам в долгосрочной перспективе. Поэтому разработка методик оценки устойчивости развития страховых организаций требуют внимания и научной дискуссии при участии представителей научного и бизнес-сообщества.

Научная новизна. В статье представлена компонентная структура устойчивости развития страховой организации. Авторами выделяются компоненты устойчивости развития страховой организации: финансовая, цифровая, рыночная, экологическая, внешняя. Обосновываются показатели, характеризующие каждую из компонент устойчивости страховой компании.

Для оценки устойчивости страховой организации представлена модель расчёта интегральных индексов, характеризующих уровень развития отдельных компонент устойчивости страховой организации. Алгоритм расчёта весовых коэффициентов показателей, характеризующих отдельные компоненты устойчивости развития страховых организаций на основе метода анализа иерархий [9], позволяет выделить наиболее значимые для каждой компоненты показатели. Управленческие решения, в результате которых изменяются наиболее значимые показатели функционирования страховой организации, позволяют повысить эффективность использования финансовых ресурсов компании и, как результат, устойчивость развития страховой организации.

Цель исследования — представить методический инструментальный оценки устойчивости развития страховой организации.

Задачи исследования:

- декомпозировать понятие «устойчивое развитие» страховой организации и выделить наиболее значимые компоненты;
- определить показатели, характеризующие каждую компоненту устойчивости страховой организации;

- представить порядок расчёта индексов для оценки каждой из компонент и весовых коэффициентов показателей, характеризующих компоненты;

- описать модель расчёта интегрального показателя устойчивости развития страховой организации.

Методы исследования. Для выделения факторов, оказывающих наибольшее влияние на обеспечение устойчивого развития страховой организации, применялся метод декомпозиции, который позволил выделить главные компоненты дефиниции «устойчивое развитие» страховой организации.

В результате была построена иерархически упорядоченная совокупность показателей, характеризующих каждую из компонент — подсистем устойчивости развития. Это позволило, используя метод анализа иерархий, определить весовые коэффициенты для каждого из показателей, характеризующих как отдельные компоненты, так и уровень устойчивого развития страховой компании.

Теоретически значимым результатом работы является разработанный методический инструментальный оценки уровня устойчивости развития страховой организации, представленный следующими инструментами:

- компонентная структура устойчивого развития страховой организации;
- показатели, характеризующие каждую из компонент;
- модель оценки компонент устойчивого развития страховой организации, с алгоритмом расчёта весовых коэффициентов значимости показателей, характеризующих определённую компоненту устойчивого развития, который позволяет выделить те направления функционирования страховой компании и показатели, которые оказывают наибольшее влияние на обеспечение устойчивости развития страховщика.

Практически значимым результатом являются представленные инструменты комплексной оценки устойчивости развития страховой компании, позволяющие менеджменту страховой организации принимать управленческие решения, направленные на повышение эффективности распределения и перераспределения финансовых ресурсов компании.

Основная часть

При отборе показателей, характеризующих компоненты устойчивого развития, авторы руководствовались следующими принципами:

- с одной стороны, показатели должны были наиболее точно характеризовать компоненту устойчивого развития страховщика;
- с другой стороны, количественные характеристики показателя используются в статистических наблюдениях и, соответственно, доступны для проведения оценки.

Расчёт интегрального индекса, характеризующего уровень развития каждой компоненты, производится по формуле:

$$P_j = \sum_{i=1}^5 \alpha_{ji} S_{ji}, \quad (1)$$

где S_{j1}, \dots, S_{jn} — нормированные значения показателей, характеризующие j -ю компоненту; α_{ji} — весовые коэффициенты значимости показателей, которые вычисляются методом анализа иерархий.

При оценке компоненты «Финансовая устойчивость» j принимает значение 1, компоненты «Цифровая устойчивость» — значение 2, компоненты «Рыночная устойчивость» — значение 3, компоненты «Экологическая устойчивость» — значение 4, компоненты «Внешняя устойчивость» — значение 5.

Организация функционирования страховой компании невозможна без анализа факторов, оказывающих существенное влияние на осуществление страховой, инвестиционной и финансовой деятельности страховщика. В научной и практической литературе детально описаны подходы к оценке финансовой устойчивости страховой организации.

Для расчета компоненты «финансовая устойчивость» будут применяться следующие показатели:

- прирост величины уставного капитала;
- прирост страховых резервов;
- прирост доли перестраховщиков в страховом резерве;
- прирост страховых премий.

Для получения значений весовых коэффициентов методом анализа иерархий была произведена декомпозиция задачи оценки каждой компоненты в виде иерархии элементов, влияющих на компоненту. Для оценки каждой компоненты построены трёхуровневые иерархии, вершиной которых являются цели — оценка уровня j -й компоненты. На среднем уровне представлены основные виды деятельности страховой организации:

- страховая деятельность;
- инвестиционная деятельность;
- иная деятельность, связанная с внутренними процессами компании.

На нижнем уровне представлены показатели, характеризующие компоненту устойчивого развития страховой организации. Экспертами, оценивающими влияние показателя на направление деятельности компании, выступили представители Банка России (4 эксперта), менеджеры страховых организаций (6 экспертов), представители научного сообщества — преподаватели Дальневосточного федерального университета (2 эксперта).

Для приведения всех используемых в расчёте интегральных индексов показателей к единой размерности, проведём процедуру нормирования. В процессе нормирования значения показателей будут приведены к безразмерной шкале от 0 до 1 и единой направленности. В результате интегральный индекс для оценки компоненты «Финансовая устойчивость» рассчитывается по формуле:

$$P_1 = 0,46 \times S_{11} + 0,21 \times S_{12} + 0,12 \times S_{13} + 0,21 \times S_{14}, \quad (2)$$

где S_{11} , S_{12} , S_{13} , S_{14} — нормированные значения показателей, характеризующих компоненту «Финансовая устойчивость»: прироста величины уставного капитала, прироста величины страховых резервов, прироста доли перестраховщиков в страховых резервах, прироста объёма страховых премий.

Цифровая трансформация страхового рынка оказывает влияние не только внутренние бизнес-процессы в компаниях, но и на продуктовые стратегии страховщиков [10].

В работах российских авторов [11] отмечается, что по мере расширения в практике функционирования страховых компаний цифровых технологий, происходит изменение бизнес-модели организации страховщиков, усиливается клиентоориентированность субъектов страхового дела. Цифровизация позволяет стандартизировать не только процесс продаж страховых продуктов в цифровом формате, но и существенным образом учитывать индивидуальные потребности страхователей, персонализировать страховой тариф, сократить издержки, связанные с урегулированием страховых убытков [12].

Для оценки компоненты «цифровая устойчивость» будут применяться следующие показатели:

- доля договоров, заключенных в цифровом виде;
- доля дистанционного урегулирования убытков;
- цифровая «зрелость» компании.

Расчёт интегрального индекса для оценки компоненты «Цифровая устойчивость» производится по формуле:

$$P_2 = 0,23 \times S_{21} + 0,14 \times S_{22} + 0,63 \times S_{23}, \quad (3)$$

где S_{21} — нормированное значение доли страховых договоров, заключенных в цифровом виде; S_{22} — нормированное значение доли дистанционного урегулирования убытков; S_{23} — нормированное значение показателя цифровой «зрелости» компании.

Рыночная устойчивость страховой организации напрямую связана с её способностью сохранять и укреплять свои позиции на рынке в условиях меняющейся внешней среды, экономических колебаний и конкуренции. Компании с большой долей на страховом рынке могут извлекать выгоду из эффекта масштаба, который позволяет им снижать расходы на ведение дела на производство и реализацию страховых услуг, более точно оценивать убыточность страхового портфеля и, как следствие, иметь возможность предлагать более конкурентоспособные тарифы [13]. Наличие партнерских программ и развитие агентской сети также играют важную роль в удержании и увеличении рыночной доли.

Для оценки компоненты «Рыночная устойчивость» страховой компании использовались показатели:

- доля компании на рынке по количеству заключенных договоров;
- доля страховых премий по договорам, заключенных при участии посредников;
- рентабельность собственного капитала.

Расчёт интегрального индекса для оценки компоненты «Рыночная устойчивость» производилась по формуле:

$$P_3 = 0,34 \times S_{31} + 0,40 \times S_{32} + 0,26 \times S_{33}, \quad (4)$$

где S_{31} — нормированное значение доли компании на рынке по количеству заключенных договоров; S_{32} — нормированное значение доли страховых премий по договорам, заключенным при участии посредников; S_{33} — нормированное значение показателя рентабельности собственного капитала.

Устойчивость развития страховой компании связана с реализацией принципов сбалансированного социально-экономического развития общества и необходимого уровня сохранности окружающей среды.

Экономический рост, увеличение производства продуктов потребления ведёт к неизменному увеличению нагрузки на окружающую среду. Нарастание климатических рисков, в свою очередь, ведёт к увеличению финансовых рисков и, как следствие, увеличению страховых убытков. Стихийные бедствия: тайфуны, наводнения, засухи, природные пожары — приводят к снижению стоимости активов, разрушению объектов инфраструктуры, гибели людей, приводит к миграционным диспропорциям [14]. Например, сильные дожди и наводнение в 2023 г. в Приморье привели к 30-кратному увеличению страховых выплат жителям районов, пострадавших от подтопления, — 198 млн руб. При этом выплаты из регионального бюджета компенсаций гражданам и предпринимателям за потерю в результате наводнения жилья и имущества в 2023 г. составили более 10 млрд руб.

Принципы устойчивого развития меняют риск-аппетит страховщиков, корректируют инвестиционную повестку

через сокращение инвестиций из «коричневых», углеродоемких отраслей в т. н. «зелёные» отрасли.

Оценка компоненты «Экологическая устойчивость» производилась по набору следующих показателей:

- реализация зеленой политики внутри компании;
- доля договоров по экологическому страхованию в компании;
- доля «зеленых» активов в общем инвестиционном портфеле.

Расчёт интегрального индекса для оценки компоненты «Экологическая устойчивость» производился по формуле:

$$P_4 = 0,26 \times S_{41} + 0,53 \times S_{42} + 0,21 \times S_{43}, \quad (5)$$

где S_{41} — нормированное значение показателя реализации «зеленой» политики внутри компании; S_{42} — нормированное значение доли договоров по экологическому страхованию в компании; S_{43} — нормированное значение доли «зеленых» активов в общем инвестиционном портфеле.

В литературе не выделяют отдельного понятия внешней устойчивости, поэтому в данной работе под внешней устойчивостью понимается способность страховой компании обеспечивать развитие бизнеса в условиях влияния внешних шоков. Экономические условия на рынке могут значительно повлиять на устойчивость страховой компании на рынке. Экономические кризисы, инфляция и колебания валют могут привести к сокращению доходов и увеличению затрат, что негативно сказывается на финансовой стабильности компании [15]. Политические риски также играют важную роль как на состояние внутренних процессов внутри компании, так и на финансовые результаты. Изменения в политике и регулировании, санкционные ограничения могут вызвать значительные изменения в бизнес-модели страховщика и в страховой отрасли в целом.

Выбраны следующие показатели, характеризующие компоненту «Внешняя устойчивость» развития страховой организации:

- изменение индекса Московской биржи;
- величина ключевой ставки;
- рентабельность инвестиционной деятельности.

Расчёт интегрального индекса для оценки компоненты «Внешняя устойчивость» производился по формуле:

$$P_5 = 0,33 \times S_{51} + 0,42 \times S_{52} + 0,25 \times S_{53}, \quad (6)$$

где S_{51} — нормированное значение показателя индекса Московской биржи; S_{52} — нормированное значение показателя ключевой ставки; S_{53} — нормированное значение показателя рентабельности инвестиционной деятельности.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Преснякова Д. В. О дефинициях «Устойчивость» и «Устойчивое развитие» в экономической науке // Социально-экономические явления и процессы. 2011. № 8. С. 129—132.
2. Анпилов С. М. Экономическое содержание устойчивости развития современного предприятия // Вестник Самарского государственного университета. 2012. № 1. С. 5—11.
3. Аристархова М. К., Зуева О. К., Зуева М. С. Модель налоговой устойчивости предприятия // Экономика региона. 2018. Т. 14. Вып. 2. С. 676—687. DOI: 10.17059/2018-2-27.
4. Briguglio L., Cordina G., Farrugia N., Vella S. Economic Vulnerability and Resilience: Concepts and Measurements // Oxford Development Studies. 2009. Vol. 37. Iss. 3. Pp. 229—247. DOI: 10.1080/13600810903089893.
5. Конфликтно-компромиссное управление: теория, методология, практика / Н. Н. Масюк, М. А. Бушуева, Л. К. Васюкова и др. Владивосток : Изд-во Владивосток. гос. ун-та экономики и сервиса, 2022. 160 с.
6. Семенова Н. Н., Иванова И. А., Василькина А. А. Оценка устойчивости развития коммерческого банка на основе метода анализа иерархий // Финансы: теория и практика. 2021. Т. 25. № 4. С. 121—135. DOI: 10.26794/2587-5671-2021-25-4-121-135.

Полагаем, что все компоненты устойчивости равнозначно влияют на интегральный показатель устойчивости развития страховой организации, поэтому итоговый интегральный показатель оценки устойчивости развития страховой организации рассчитывается как среднеегеометрическое значение всех компонент:

$$ИУР = \sqrt[5]{\sum_{j=1}^5 P_j}, \quad (7)$$

где P_j — интегральные показатели, характеризующие устойчивость развития j -й компоненты.

Выводы

Оценка устойчивости развития страховой организации может производиться на основании интегральной оценки устойчивости развития компонент устойчивости: финансовая устойчивость, цифровая устойчивость, рыночная устойчивость, экологическая устойчивость, внешняя устойчивость.

Применение метода анализа иерархий позволило систематизировать и количественно оценить влияние различных показателей на каждую из компонент устойчивости. Среди ключевых показателей были выделены прирост уставного капитала, страховых резервов, доля перестраховщиков в страховом резерве, а также параметры, характеризующие цифровую зрелость компании, её позицию на рынке и экологическую ответственность.

Весовые коэффициенты значимости нормированных значений показателей, характеризующих компоненты устойчивости развития, показывают, какие показатели оказывают наибольшее влияние на обеспечение устойчивости развития страховщика. Основными факторами, обеспечивающими устойчивость развития страховой организации, являются показатели:

- прироста собственного капитала страховщика и, как его основного структурного элемента, уставного капитала;
- цифровой «зрелости» компании;
- доли страховых премий, полученных от посредников;
- доли договоров экологического страхования;
- средней величины ключевой ставки.

Компоненты равнозначно влияют на интегральный показатель устойчивости развития страховой организации, что позволяет рассчитать интегральный показатель оценки устойчивости развития страховой организации как среднеегеометрическое значение всех компонент.

Динамика изменений факторов, обеспечивающих устойчивое развитие страховой организации, позволяет менеджменту компаний принимать управленческие решения, связанные с укреплением устойчивости развития страховщика.

7. Петренко И. Н. О методологических подходах к реализации концепции интегрального показателя общей безопасности // Экономика, статистика и информатика // Вестник УМО. 2012. № 6. С. 148—151.
8. Мосолова Н. А. Методика оценки уровня развития экономического потенциала сферы агострахования сельхозпроизводителей // Бизнес. Образование. Право. 2021. № 3(56). С. 223—228. DOI: 10.25683/VOLBI.2021.56.381.
9. Saaty T. L. *Decision Making for Leaders: The Analytic Hierarchy Process for Decisions in a Complex World*. Pittsburgh, Pennsylvania : RWS Publications, 1999. xii, 315 p.
10. Аксютин С. В. Трансформация страхования: инновационные продукты и технологии // Экономика, предпринимательство и право. 2020. Т. 10. № 2. С. 395—410. DOI: 10.18334/epp.10.2.100463.
11. Брызгалов Д. В. Цифровизация конкуренции на страховом рынке // Экономика. Налоги. Право. 2018. Т. 11. № 2. С. 121—128.
12. Цыганов А. А., Брызгалов Д. В. Цифровизация страхового рынка: задачи, проблемы и перспективы // Экономика. Налоги. Право. 2018. Т. 11. № 2. С. 111—120.
13. Цифровая экономика: проблемы и последствия современных технологий / И. Л. Авдеева, Е. Ю. Андиева, В. Б. Афанасьев и др. Орел : Среднерус. ин-т управления — фил. РАНХиГС, 2019. 222 с.
14. Васюкова Л. К. Экологизация российской финансовой системы: проблемы и перспективы // Трансграничные рынки товаров и услуг: проблемы исследования : сб. материалов V Междунар. науч.-практ. конф. Владивосток : Дальневост. фед. ун-т, 2023. С. 170—173.
15. Каразюк И. К. Влияние пандемии COVID-19 на финансовую устойчивость страховых организаций РФ // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2022. № 9. Ч. 1. С. 74—82. DOI: 10.17513/vaael.2394.

REFERENCES

1. Presnyakova D. V. About definitions «Stability» and «Sustainable development» in the economic science. *Sotsial'no-ekonomicheskie yavleniya i protsessy = Social economic phenomena and processes*. 2011;8:129—132. (In Russ.)
2. Anpilov S. M. Economic content of sustainability of development of contemporary enterprise. *Vestnik Samarskogo gosudarstvennogo universiteta = Vestnik of Samara State University*. 2012;1:5—11. (In Russ.)
3. Aristarkhova M. K., Zueva O. K., Zueva M. S. A Model of Fiscal Sustainability of Enterprise. *Ekonomika regiona = Economy of Region*. 2018;14(2):676—687. (In Russ.) DOI: 10.17059/2018-2-27.
4. Briguglio L., Cordina G., Farrugia N., Vella S. Economic Vulnerability and Resilience: Concepts and Measurements. *Oxford Development Studies*. 2009;37(3):229—247. DOI: 10.1080/13600810903089893.
5. Masyuk N. N., Bushueva M. A., Vasyukova L. K. et al. Conflict-compromise management: theory, methodology, practice. Vladivostok, Vladivostok State University of Economics and Service publ., 2022. 160 p. (In Russ.)
6. Semenova N. N., Ivanova I. A., Vasil'kina A. A. Sustainable Development Assessment of Commercial banks based on the Analytic Hierarchy Process. *Finansy: teoriya i praktika = Finance: Theory and Practice*. 2021;25(4):121—135. DOI: 10.26794/2587-5671-2021-25-4-121-135.
7. Petrenko I. N. Methodological approaches to implementation of integrated security general index. *Ekonomika, statistika i informatika. Vestnik UMO*. 2012;6:148—151. (In Russ.)
8. Mosolova N. A. Methodology for assessing the level of the economic potential development in the agricultural insurance sector. *Biznes. Obrazovanie. Pravo = Business. Education. Law*. 2021;3(56):223—228. (In Russ.) DOI: 10.25683/VOLBI.2021.56.381.
9. Saaty T. L. *Decision Making for Leaders: The Analytic Hierarchy Process for Decisions in a Complex World*. Pittsburgh, Pennsylvania, RWS Publications, 1999. xii, 315 p.
10. Aksyutina S. V. Insurance transformation: innovative products and technologies. *Ekonomika, predprinimatel'stvo i pravo = Journal of Economics, Entrepreneurship and Law*. 2020;10(2):395—410. (In Russ.) DOI: 10.18334/epp.10.2.100463.
11. Bryzgalov D. V. Digitalization of competition in the insurance market. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economics. Taxes & Law*. 2018;11(2):121—128. (In Russ.)
12. Tsyganov A. A., Bryzgalov D. V. Digitalization of the insurance market: tasks, problems and prospects. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economics. Taxes & Law*. 2018;11(2):111—120. (In Russ.)
13. Avdeeva I. L., Andieva E. Yu., Afanas'ev V. B. et al. Digital economy: problems and consequences of modern technologies. Orel, Central Russian Institute of Management - branch of RANEPА publ., 2019. 222 p. (In Russ.)
14. Vasyukova L. K. Greening of the russian financial system: problems and prospects. *Transgranichnye rynki tovarov i uslug: problemy issledovaniya = Cross-border markets of goods and services: research problems. Collection of materials of V international scientific and practical conference*. Vladivostok, Far Eastern Federal University publ., 2023:170—173. (In Russ.)
15. Karazyuk I. K. Impact of the COVID-19 pandemic on the financial stability of russian insurers. *Vestnik Altaiskoi akademii ekonomiki i prava = Journal of Altai Academy of Economics and Law*. 2022;9-1:74—82. (In Russ.) DOI: 10.17513/vaael.2394.

Статья поступила в редакцию 20.06.2024; одобрена после рецензирования 29.07.2024; принята к публикации 05.08.2024.
The article was submitted 20.06.2024; approved after reviewing 29.07.2024; accepted for publication 05.08.2024.