

# Влияние санкций на страховые продукты в Российской Федерации\*

The Impact of Sanctions on Insurance Policies in the Russian Federation

Туленты Дмитрий Сергеевич,  
кандидат экономических наук,  
доцент департамента страхования  
и экономики социальной сферы,  
Финансовый университет при  
Правительстве Российской Федерации

Tulenty Dmitry S.,  
Candidate of Economic Sciences,  
Associate Professor at the Department  
of Insurance and Social Economics,  
Financial University under the Government  
of the Russian Federation

DSTulenty@fa.ru

SPIN-код: 7337-9397, Author ID 455131

*В статье рассматриваются изменения в страховых продуктах на российском рынке, вызванные применением международных санкций против нашей страны. Рассматриваются возможности использования страховых инструментов для решения проблем, связанных с санкционным давлением.*

**Ключевые слова:** долгосрочные накопления и инвестиции; международные санкции; страховые продукты; перестрахование; страхование жизни.

Недружественные экономические санкции начали входить в нашу жизнь в 2014 году после событий «Крымской весны». Первая волна санкций создала определенные проблемы для российской экономики: снижение ВВП, падение курса национальной валюты, сокращение объемов внешней торговли, рост инфляции. При этом российская экономика сумела довольно быстро адаптироваться к новым условиям и минимизировать негативное воздействие санкций. В 2022 году ситуация кардинальным образом изменилась, в ответ на начало специальной военной операции против России была развернута полномасштабная экономическая война, главными инструментами которой стали десять пакетов санкций, введенных США, Европейским Союзом, Великобританией и другими странами [1]. Страны, которые ввели санкции, не скрывают, что основными их целями являются стратегическое поражение Российской Федерации, разрушение российской экономики, ухудшение условий жизни российского народа.

Можно констатировать, что принятые в России меры по противодействию санкционному давлению обеспечивают определенный запас прочности эконо-

*The article discusses the changes in insurance products on the Russian market caused by the application of international sanctions against our country.*

*The possibilities of using insurance instruments to solve problems caused by sanctions pressure are being considered.*

**Keywords:** long-term savings and investments; international sanctions; insurance products; reinsurance; life insurance.

\* Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финуниверситета.

мики. Санкционное давление и его последствия следует рассматривать в различной временной перспективе: краткосрочной и среднесрочной. При этом необходимо отметить, что данные угрозы для российского страхового рынка связаны не столько с новыми инструментами санкционного воздействия, известный арсенал которых практически исчерпан, сколько с разворачиванием во времени уже примененных. В частности, десятый пакет санкций, примененный в феврале-марте 2023 года, сфокусирован не столько на введении новых санкций, сколько на блокировании их обхода и усилении экспортно-импортного контроля [2].

Страховой рынок – важнейший элемент экономики, обеспечивающий управление рисками и снижение непредвиденных потерь. С этой точки зрения санкционное давление на экономику обостряет традиционные страховые риски и порождает новые.

Воздействие санкций на страховой рынок можно рассматривать как в количественном измерении, так и в качественном аспекте. Количественные воздействия выражаются прежде всего в изменении общего размера страховых премий и страховых выплат, а также их соотношения. Количественные изменения страхового рынка происходят на фоне высокой волатильности курса российской валюты и общего экономического спада. Это приводит к снижению финансовой устойчивости страховщиков, а действующие и потенциальные страхователи под воздействием внешних факторов вынуждены снижать свои расходы на приобретение страховой защиты. Качественные перемены, связанные с санкциями, проявляются в субъективных (психологических) эффектах, как со стороны страховщиков, так и со стороны страхователей [3, 4].

Страхование в условиях недружественных санкций может использоваться как

инструмент управления изменившимися рисками, что требует адаптации имеющихся страховых продуктов и разработки новых [5].

В табл. 1 рассмотрены последствия применения антироссийских санкций и возможности использования страховых продуктов для нивелирования отрицательного воздействия этих последствий на российскую экономику.

Президиум Госсовета РФ отметил, что важнейшей задачей преодоления негативных последствий антироссийских санкций является внедрение новых схем финансирования инвестиционных проектов, а также управление рисками, порождаемыми ростом производства [6]. Острую необходимость поддержать и усилить положительные тенденции в обрабатывающей промышленности, а также повысить ее эффективность отметил на встрече с членами Правительства РФ в марте 2023 года Президент РФ [7]. При этом поставлена задача в кратчайшие сроки переориентировать производство на удовлетворение внутреннего спроса и приоритетное использование внутренних источников финансирования.

Реализация многих проектов по разворачиванию производства высокотехнологичной продукции в обрабатывающих отраслях должна, по мнению многих экспертов, опираться на кластерные инвестиционные платформы (КИП). В основу КИП положены долгосрочные и недорогие кредиты, налоговые льготы и гарантированная государством поддержка спроса на выпускаемую продукцию. Кластерные инвестиционные платформы должны стать важным инструментом достижения нашей страной технологического суверенитета. Платформы могут включать как высокомаржинальные проекты создания приоритетных товаров с высокой степенью передела, так и аналогич-

Таблица 1

**Возможности использования страховых продуктов для компенсации негативного воздействия антироссийских санкций**

Результат санкций	Негативные последствия	Возможные страховые продукты
Закрытие зарубежных рынков капитала	Проблемы с финансированием деятельности экономических субъектов	Программы страховой защиты при реализации новых методов финансирования. Развитие страхования жизни как основного инструмента формирования долгосрочных накоплений населения и трансформации их в инвестиции
Закрытие традиционных перестраховочных емкостей	Сложности при приеме на страхование крупных рисков	Поиск альтернативных перестраховочных емкостей. Внедрение новых способов работы с особо крупными рисками
Закрытие воздушного пространства ряда стран	Проблемы с организацией воздушного сообщения (пассажирского и транспортного) с указанными странами	Совершенствование условий и методов страхования авиакаско и ответственности эксплуатантов воздушных судов. Комплексное страхование авиапарков отечественного производства
Запрет на обеспечение инфраструктуры (в т. ч.) страхование морских перевозок	Проблемы в организации морских перевозок для российского экспорта (нефтегазовая отрасль, продукция сельского хозяйства и т. д.)	Совершенствование продуктов по страхованию судов в постройке. Создание альтернативных возможностей страхования судов и P&I-страхования

Источник: подготовлено автором.

ные проекты с невысокой рентабельностью, но важные для развития страны.

На этапе первичных капиталовложений и в течение двух лет после начала серийного производства в отношении кластерных инвестиционных платформ будет действовать льготная кредитная ставка (30% ключевой ставки ЦБ плюс 3%). Предусматриваются протекционистские меры в отношении произведенной в рамках продукции КИП. Для формирования КИП необходимо не менее пяти производственных участников, находящихся в кооперационных отношениях и связанных друг с другом договорами поставки в рамках производства продукции кластера. Кроме того, кластер должен включать не менее трех проектов по импортозамещению.

При реализации КИП принципиально важно идентифицировать возникающие риски и минимизировать негативные последствия их реализации для платформы.

Страховщикам целесообразно разработать комплексные страховые продукты, обеспечивающие управление рисками КИП. Комплексность страховых продуктов должна проявляться в том, что, с одной стороны, они должны обеспечивать страховую защиту всем участникам КИП, а с другой – страховое покрытие должно включать все базовые риски: строительства и монтажа, а также эффективной организации производства и исключения непредвиденных расходов.

Учитывая состав и структуру сложных производственных проектов в области импортозамещения, представляется возможным предложить следующую структуру страховой защиты кластерных инвестиционных платформ.

Этап создания проекта:

- страхование ответственности проектировщиков.

Этап строительства (монтажа):

- страхование строительных и монтажных рисков (CAR/EAR);
- страхование убытков от задержки ввода объекта в эксплуатацию;
- страхование ответственности за вред, причиненный другим лицам.

Стадия эксплуатации объекта:

- страхование производственного оборудования;
- страхование гражданской ответственности.

Многие из указанных страховых продуктов могут создаваться на базе общепринятых условий страхования. В то же время, учитывая тот факт, что успешная реализация КИП во многом зависит от своевременности ввода производственных объектов в эксплуатацию, принципиально важно разработать условия страхования убытков от задержки ввода объекта в эксплуатацию, которые пока не получили широкого распространения на российском страховом рынке.

Участникам инвестиционных проектов требуется страховая защита не только имеющихся и будущих активов (в случае строительства или монтажа), но и на случай несвоевременного получения доходов от использования этих активов. Одним из продуктов, предоставляющих указанную защиту, является страхование соблюдения сроков начала эксплуатации построенного объекта и связанной с этим потери прибыли заказчиком (ALoP – Advance Loss of Profit Insurance).

Чаще всего указанный страховой продукт является дополнительной опцией к базовому договору страхования всех рисков строительства (монтажа). Защита включает прямую потерю прибыли от эксплуатации построенного объекта либо арендной платы, кроме того, постоянные расходы на срок опоздания начала эксплуатации объекта. В полисы ALoP целесообразно включать

франшизу (как денежную, так и временную), что позволяет исключить из покрытия незначительные задержки в строительных процессах, которые могут быть преодолены в текущем режиме без существенных затрат. Кроме того, применение франшизы позволяет сделать покрываемый риск более прогнозируемым и управляемым.

Специфика экономико-правовой среды кластерных инвестиционных платформ позволяет предложить следующий перечень рисков для страхования задержки ввода объекта в эксплуатацию:

- полная гибель или частичное повреждение объекта инвестиций;
- полная гибель или частичное повреждение строительной конструкции, оборудования строительной площадки и специальной техники;
- повреждение путей подъезда и транспортная недоступность строительной площадки.

По дополнительному соглашению сторон возможно включить в объем страхового покрытия риск нарушения обязательств контрагентами страхователя в результате ущерба их имуществу. Дополнительно в объем страхового покрытия может включаться ущерб имуществу контрагентов.

Договор страхования может включать как все перечисленные риски, так и каждый из них в отдельности. Кроме того, договор страхования может предусматривать компенсацию страхователю разумных и целесообразных расходов страхователя, направленных на минимизацию убытков при наступлении страхового случая.

Важнейшим вопросом для реализации новых бизнес-проектов является поиск источников финансирования, в этой связи большой интерес представляют предложения по распространению в нашей стране мезонинного финансирования. Указанный метод финансирования занимает промежу-

точную позицию между долевыми и долговыми методами финансирования [7]. Метод мезонинного финансирования широко применяется во многих странах начиная с конца XX века. Чаще всего заемщик получает от кредитора заемные средства, одновременно предоставляя ему опцион на приобретение собственных акций. Таким образом, кредитор одновременно выступает займодателем и инвестором, при этом у него не возникает необходимости существенного отвлечения капитала. По истечении срока погашения задолженности в зависимости от складывающихся обстоятельств и результатов реализации проекта кредитор принимает решение либо получить погашение задолженности, либо продолжить участие в проекте, реализовав опцион на приобретение акций.

Как видно из сущности и содержания мезонинного финансирования, основные риски связаны с фундаментальной стоимостью бизнеса, а не с краткосрочной способностью заемщика погасить задолженность. Подобная структура рисков мезонинного финансирования определяет содержание используемых внутри него страховых продуктов. В основе этих страховых продуктов лежит страхование производственного оборудования, обеспечивающего реализацию производственного проекта, обеспечивающего рост стоимости компании. Исходя из принципов мезонинного финансирования страхование производственного оборудования целесообразно дополнить страхованием перерыва в производстве (business interruption – BI).

Важным фактором поддержки промышленного производства в условиях санкционного давления представляется появившаяся осенью 2022 года промышленная ипотека. В ее основу положено льготное кредитование под залог приобретаемой готовой недвижимости, на которой можно в короткие запустить промышленное производство. В рамках промышленной ипотеки предус-

мотрено кредитование по ставке 3–5% годовых, на сумму до 500 млн рублей и на срок до 7 лет<sup>1</sup>.

По мнению экспертов, промышленная ипотека наиболее эффективна в пищевой промышленности (от заготовки сырья до производства конечной продукции); производстве текстиля, одежды, бумаги; фармакологии; автомобилестроении, полиграфическом производстве [8]. Кредит в рамках промышленной ипотеки носит целевой характер, в частности, заемщик обязан начать промышленное производство не менее чем на половине приобретенных площадей не позднее трех лет с момента получения кредита.

Российский страховой рынок накопил достаточно обширный опыт страхования при ипотеке, а ипотечное страхование является одним из наиболее развитых сегментов российского страхового рынка. При этом указанное ипотечное страхование относится почти повсеместно к приобретению жилой недвижимости. Реализация промышленной ипотеки, как и любой другой, требует минимизации банковских рисков, в первую очередь с помощью страховых инструментов. Страховой продукт для промышленной ипотеки должен, с одной стороны, опираться на накопленный в нашей стране опыт, а с другой – учитывать специфику именно промышленной ипотеки. Так, ипотечное страхование в жилищном секторе является комплексным, то есть включает в себя различные виды страхования – страхование объекта ипотеки; страхование жизни и доходов заемщика; титульное страхование; страхование финансовых рисков кредитора. На начальном этапе промышленной ипотеки представляется целесообразным ограничиться страхованием объекта ипо-

<sup>1</sup> На совещании с членами Правительства РФ в марте 2023 года Президент РФ предложил увеличить срок промышленной ипотеки до 15 лет.

Таблица 2

**Использование страховых продуктов в новых методах финансирования промышленного производства**

Методы финансирования промышленного производства	Страховые продукты
Кластерные инвестиционные платформы	Этап создания проекта: <ul style="list-style-type: none"> <li>• страхование ответственности проектировщиков.</li> </ul> Этап строительства (монтажа): <ul style="list-style-type: none"> <li>• страхование строительных и монтажных рисков (CAR/EAR);</li> <li>• страхование убытков о задержки ввода объекта в эксплуатацию;</li> <li>• страхование ответственности за вред, причиненный другим лицам.</li> </ul> Стадия эксплуатации объекта: <ul style="list-style-type: none"> <li>• страхование производственного оборудования;</li> <li>• страхование гражданской ответственности</li> </ul>
Мезонинное финансирование	Страхование производственного оборудования. Страхование перерывов в производстве (BI)
Промышленная ипотека	Страхование предмета ипотеки

Источник: подготовлено автором.

теки (приобретаемой промышленной площадки). Страхование по принципу страхования «от всех рисков», страховая сумма в размере оценки заложенного имущества позволяют, на наш взгляд, надежно защитить интересы кредитора, связанные с возможностью обращения взыскания на предмет залога и при этом обеспечить приемлемые условия промышленной ипотеки для заемщика.

В обобщенном виде предложения по использованию страховых продуктов в рамках новых методов финансирования развития промышленного производства приведены в табл. 2.

Одной из приоритетных задач в рамках преодоления санкционного давления является обеспечение финансового суверенитета страны. Важнейшим элементом этого суверенитета выступает привлечение внутренних долгосрочных инвестиционных ресурсов, прежде всего сбережений

граждан, в условиях жестких ограничений доступа России к внешним капитальным рынкам. Кроме того, актуальны разработка и внедрение инструментов для обеспечения долгосрочных накоплений граждан [9]. Речь в данном случае идет не о рискованных инвестициях с возможностью получения повышенного дохода, а именно о консервативных долгосрочных накоплениях. Именно такая модель поведения свойственна большинству населения в условиях нестабильности в экономике, что подтверждается событиями 2008 и 2014 годов. Аналогичную ситуацию мы можем наблюдать и в условиях современных беспрецедентных санкций против нашей страны. Банк России, исходя из того, что у значительной части населения сформировалась фундаментальная потребность в создании долгосрочных накоплений, определяет создание и совершенствование соответствующего инструментария в качестве одного из основных направлений

развития финансового рынка в 2023–2025 годах [10].

Во всем мире самым заметным инструментом долгосрочных накоплений является пенсионное страхование – один из ведущих сегментов сектора страхования жизни (life insurance). При этом, определяя основные направления развития финансового рынка, Банк России ограничивается рассмотрением негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и деятельности негосударственных пенсионных фондов (НПФ) как провайдеров данного вида накопительных продуктов. Исследования, проведенные автором совместно с коллегами по департаменту страхования и экономики социальной сферы Финансового университета, привели к выводу о том, что в современной российской пенсионной системе обязательное пенсионное страхование в части накопительных пенсий не является видом страховой деятельности, при этом НПФ являются страховщиками, не будучи субъектами страхового дела. Обязательное пенсионное страхование фактически представляет собой обособленный вид деятельности, не имеющий связей со страховым делом. Действующее законодательство постулирует право собственности государства на пенсионные накопления, то есть, по сути, они не являются накоплениями застрахованных лиц. В то же время не находит своего применения финансовый механизм российского страхового дела, в основу которого положены страховые резервы (оценка обязательств по договорам страхования) и размещение страховых резервов (комплекс активов, обеспечивающих выполнение обязательств), а также капитал страховщика [11].

В современной российской пенсионной системе сосуществуют негосударственное пенсионное обеспечение (Закон «О негосударственных пенсионных фондах») и до-

бровольное пенсионное страхование как разновидность страхования жизни (Закон «Об организации страхового дела»).

По данным Банка России<sup>2</sup>, с НПФ с 2017 по 2022 год заключили договоры от 34,3 млн до 36,6 млн застрахованных в рамках обязательного пенсионного страхования и от 6 млн до 6,2 млн человек – участников добровольной пенсионной системы. При этом пенсию получали от 433 тыс. до 509 тыс. застрахованных и около 1,5 млн участников добровольной пенсионной системы. За этот же период сформировался средний счет от 69,2 тыс. до 79 тыс. рублей на одного застрахованного и от 176,1 тыс. до 223 тыс. рублей на одного участника добровольной пенсионной системы. При достаточно высоких объемах и важном социальном значении выплат, осуществляемых НПФ, определенную озабоченность вызывает динамика количества НПФ, приведенная на рис. 1. Как видим, с 2017 по 2021 год существовала устойчивая тенденция к сокращению числа НПФ, причем их уход с рынка далеко не всегда был цивилизованным. В 2021–2022 годах ситуация отчасти стабилизировалась, но определенные проблемы в регулировании деятельности НПФ сохраняются. Кроме того, необходимо отметить, что в современном законодательстве отсутствует однозначная трактовка правовой природы пенсионных договоров.

Наряду с накопительной частью обязательного пенсионного страхования и негосударственным пенсионным обеспечением на российском страховом рынке все шире распространяется добровольное пенсионное страхование, которое осуществляют страховщики жизни в рамках Закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Развитие данного вида страхования предусматривается

<sup>2</sup> См.: <http://www.cbr.ru/RSCI/statistics/> (дата обращения: 12.04.23).

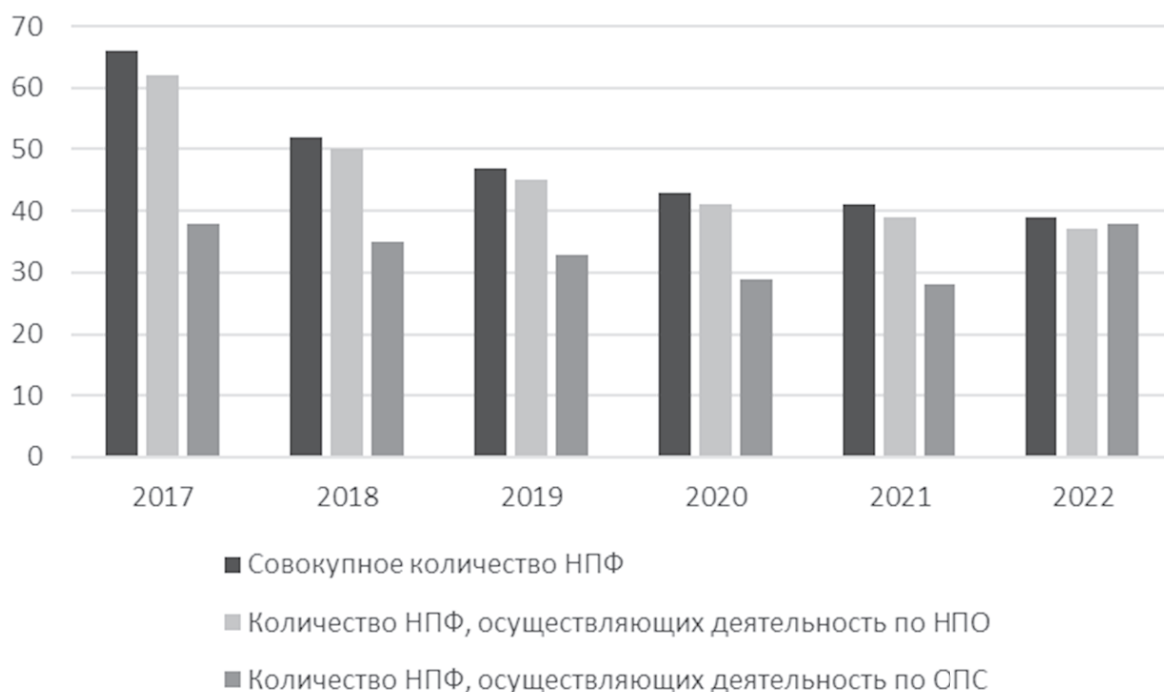


Рис. 1. Динамика количества НПФ

Источник: подготовлено автором по данным Банка России.

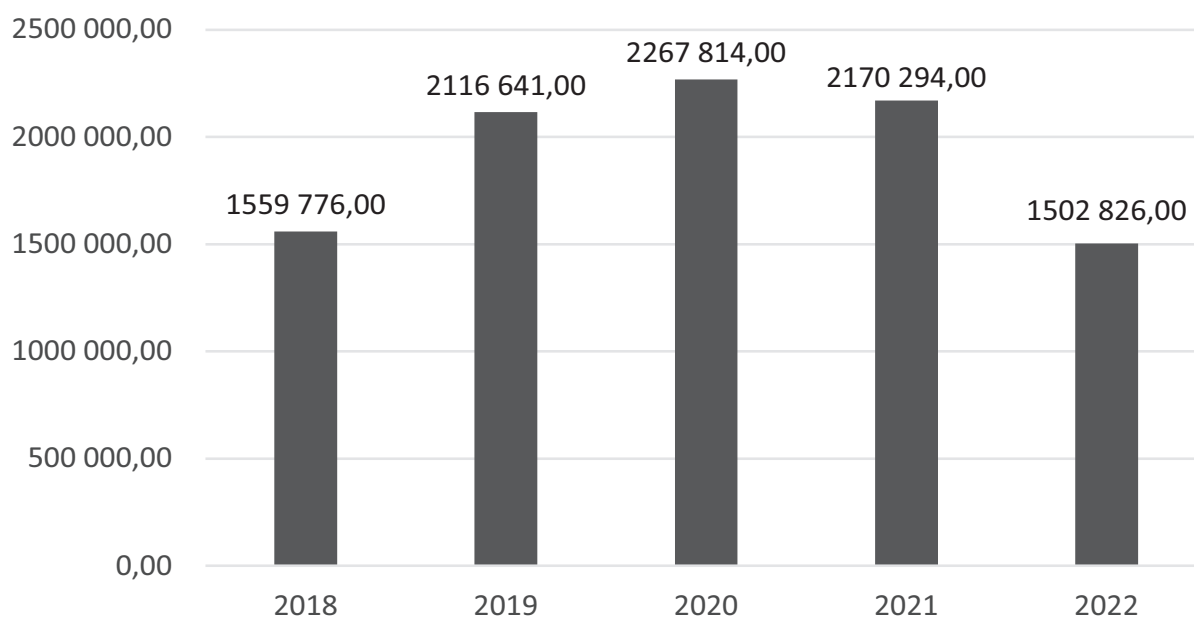


Рис. 2. Динамика развития добровольного пенсионного страхования, тыс. руб.

Источник: подготовлено автором на основании данных официального сайта Банка России.

большинством документов, определяющих стратегию развития российского страхового рынка [12].

Динамика добровольного пенсионного страхования за последние пять лет приведе-

на на рис. 2. Объем операций, конечно, уступает НПФ, но можно отметить его устойчивый и долгосрочный характер (большинство договоров заключено на срок более 10 лет). Для того, чтобы пенсионные накопле-

Таблица 3

## Страховые премии по договорам страхования жизни сроком более 3 лет, тыс. руб.

Вид страхования	2021 год	2022 год
Накопительное страхование жизни	145 866 972	171 571 240
Инвестиционное страхование жизни	155 930 476	49 375 454
Кредитное страхование жизни	110 656 793	109 048 843
Итого	412 454 241	329 995 537

Источник: подготовлено автором по статистическим данным Банка России.

ния стали основой системы долгосрочных накоплений граждан, необходимым представляется дать четкое определение экономической сущности формируемых отношений, а также обеспечить их адекватное правовое и организационное оформление в соответствующих продуктах. В этой связи представляется целесообразным обособить накопительные пенсионные продукты от всех других видов пенсий и строить их на классических принципах страхования жизни.

Помимо пенсионных продуктов в качестве источников долгосрочных инвестиций и инструментов длительных накоплений уже существуют и имеют серьезные перспективы развития другие продукты долгосрочного страхования жизни. В табл. 3 приведены данные о страховых премиях по различным договорам страхования жизни, заключенным на срок 3 и более лет за последние два года. Как видно, размер страховых премий по различным договорам страхования жизни, заключенным на срок более 3 лет, достаточно весом, то есть их уже сейчас можно рассматривать как серьезный инструмент долгосрочных накоплений и источник «длинных» инвестиций. При этом нужно отметить, что различные группы продуктов не являются однородными с этой точки зрения, хотя формально могут быть отнесены к среднесрочным и долгосрочным. Так, условия договоров кредитного страхования формируются под серьезным

влиянием банков-кредиторов и в первую очередь нацелены на минимизацию их кредитных рисков. Основная цель инвестиционного страхования жизни – получение инвестиционного дохода при минимальных гарантиях сохранности средств. Наиболее полно задачи долгосрочных накоплений и инвестиций решает накопительное страхование жизни<sup>3</sup>. В ближайшей перспективе можно прогнозировать расширение ассортимента продуктов накопительного страхования жизни, а также появление новых видов страховых продуктов подобного класса. Таким новым продуктом может стать доленое страхование жизни, над внедрением которого сейчас работают регулятор и страховое сообщество. Учитывая опыт советской экономики, можно предположить, что в ближайшее время рынок страхования жизни расширится за счет появления продуктов по страхованию детей.

Наряду с необходимостью разработки страховых продуктов, обеспечивающих внедрение новых форм и методов инвестирования в российскую экономику, санкционное давление предполагает также разработку и внедрение организационных мер, призванных обеспечить эффективное

<sup>3</sup> Термин «накопительное страхование жизни» не совсем корректен, так как любое страхование жизни, предусматривающее выплаты в случае дожития застрахованного до окончания срока действия договора, является накопительным. Данный вид страховых продуктов точнее определять как «смешанное страхование жизни», однако, поскольку в российской практике широкое применение получило понятие «накопительное страхование жизни», именно оно используется в данной статье.

функционирование традиционных страховых продуктов. В первую очередь следует обратить внимание на необходимость решения вопроса создания новых перестраховочных емкостей для российского страхового рынка. Перестрахование хотя и не является самостоятельным страховым продуктом, играет важнейшую роль в организации страхования крупных рисков, и именно перестрахование как сегмент страхового рынка наиболее пострадало от санкций, так как большинство перестраховочных емкостей, традиционно использовавшихся российскими страховщиками, находятся в недружественных для нашей страны государствах. В сложившейся ситуации основная нагрузка по сохранению системы перестраховочной защиты российских страховщиков легла на Российскую национальную перестраховочную компанию (РНПК), которая с помощью своего учредителя – Банка России помогла российскому страховому рынку справиться с шоковым сокращением традиционных перестраховочных емкостей, вызванных санкциями.

Однако почти полная переориентация российского перестрахования на РНПК может рассматриваться только как временное явление<sup>4</sup> и требует усилий по формированию новых перестраховочных емкостей. Развитие конкуренции на рынке перестрахования Банк России рассматривает как одно из приоритетных направлений развития финансового рынка на период до 2025 года [10].

Достижение этой цели возможно следующими методами:

<sup>4</sup> Как с точки зрения емкости, так и с точки зрения диверсификации рисков и монополизации.

- создание национальных перестраховщиков, альтернативных РНПК;
- развитие перестраховочных отношений с компаниями и рынками дружественных стран;
- использование инструментов секьюритизации, пуловых механизмов, а также взаимных методов при организации перестрахования внутри страны;
- предоставление государственных гарантий страховщикам на случай повышенной убыточности по наиболее крупным рискам [подробнее см. 13].

По мнению многих специалистов, введение санкций серьезно осложнило организацию страхования на воздушном и морском транспорте [14]. Защита имущественных интересов авиационных и судоходных компаний, а также других участников рынка (порты, аэропорты, топливно-заправочные комплексы и т. д.) осложняется санкционным давлением на страховщиков, обеспечивающих защиту указанных субъектов. Кроме того, отсутствие признанных зарубежными контрагентами полисов страхования ответственности существенно осложняет доступ в воздушное и морское пространство других стран. В этих условиях могут быть приняты следующие меры:

- создание новых страховщиков с целью страхования подсанкционных рисков и уменьшения санкционного давления на действующих страховщиков;
- использование пуловых механизмов и новых перестраховочных емкостей;
- создание клубов взаимного страхования ответственности судовладельцев совместно с дружественными странами [подробнее см. 15 и 16].

### Литература:

1. Санкции, контрсанкции и меры поддержки бизнеса. URL: <https://ktaplav.ru/sanctions> (дата обращения: 02.04.2023).

2. Страны ЕС согласовали десятый пакет санкций против России. URL: [https://www.rbc.ru/economics/25/02/2023/63f8f7419f794715f8fca56f?from=from\\_main\\_2](https://www.rbc.ru/economics/25/02/2023/63f8f7419f794715f8fca56f?from=from_main_2) (дата обращения: 05.03.2023).
3. Кириллова, Н. В. Системные шоки страхового рынка и меры противодействия / Н. В. Кириллова // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. 2023. № 2. С. 62–74.
4. Орланюк-Малицкая, Л. А. «Шоки» и «вызовы» для отечественной страховой системы / Л. А. Орланюк-Малицкая // Инновации и инвестиции. 2023. № 5. С. 527–532.
5. Пашкова, Е. Н. Развитие страхового рынка России в условиях санкций / Е. Н. Пашкова // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 4. С. 99–109.
6. Господдержка вызывает привычку. URL: <https://kommersant.ru/doc/5914392> (дата обращения: 06.04.2023).
7. Развитие альтернативных механизмов инвестирования: прямые инвестиции и краудфандинг. Доклад для общественных консультаций. Москва, 2020. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/112055/Consultation\\_Paper\\_200811.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/112055/Consultation_Paper_200811.pdf) (дата обращения: 08.04.2023).
8. Как оформить промышленную ипотеку: условия, документы, нюансы. URL: <https://realty.rbc.ru/news/6413b1ea9a794739efea182d> (дата обращения: 10.04.2023).
9. Прокачка финансового счета. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5902196> (дата обращения: 31.03.2023).
10. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов. Москва, 2022. URL: [https://cbr.ru/content/document/file/143773/onfr\\_2023-2025.pdf](https://cbr.ru/content/document/file/143773/onfr_2023-2025.pdf) (дата обращения: 25.04.2023).
11. Туленты, Д. С. Пенсионное страхование в России: современное состояние и возможности трансформации / Д. С. Туленты, А. С. Ермолаева, П. Г. Раба // Финансы: теория и практика. 2021. № 25 (3). С. 102–126. DOI: 10.26794/2587-5671-2021-25-3-102-126.
12. Бахматов, С. А. Развитие добровольного пенсионного страхования в Российской Федерации / С. А. Бахматов, Л. С. Бородавко, Е. В. Семенова // Известия Байкальского государственного университета. 2019. Т. 29, № 2. С. 244–252. DOI: 10.17150/2500-2759.2019.29(2)/244-252.
13. Плахова, Т. А. Как импортозаместить перестрахование / Т. А. Плахова // Страхование дело. 2023. № 3. С. 3–9.
14. Злобин, Е. В. Модели развития страхового рынка России в современных условиях (К итогам XXIII международной конференции по страхованию) / Е. В. Злобин, Р. Т. Юлдашев // Страхование дело. 2022. № 8. С. 41–47.
15. Белоусова, Т. А. Трансформация транспортного страхования в современных условиях / Т. А. Белоусова // Экономика, предпринимательство и право. 2022. Т. 12, № 9. С. 2463–2478.
16. Цыганов, А. А. Тенденции современного развития институтов страхового рынка России / А. А. Цыганов // Научные труды Вольного экономического общества России. 2022. Т. 238, № 6. С. 166–182.
17. Корпоративные стратегии и технологии в условиях ESG-трансформации бизнеса : монография / И. Ю. Беляева, О. В. Данилова, А. В. Раков и др. ; под ред. И. Ю. Беляевой. М. : КноРус, 2023.
18. Корпоративные стратегии и технологии в цифровой экономике : монография / Б. С. Батаева, Ю. В. Грызенкова, В. Ю. Диденко и др. ; под ред. И. Ю. Беляевой, О. В. Даниловой. М. : КноРус, 2021.

19. Современные проблемы регулирования страховой деятельности : монография / Т. А. Белоусова, В. С. Гудкова, Е. Ф. Дюжиков и др. М. : КноРус, 2019.
20. Современные тенденции совершенствования технологий реализации страховой защиты : монография / Д. В. Брызгалов, Ю. С. Бугаев, Ю. И. Будович и др. М. : КноРус, 2021.
21. Страхование в условиях цифровой экономики: наука, практика, образование / Н. Г. Адамчук, Р. С. Азимов, Т. А. Белоусова и др. М. : Инфра-М, 2022.
22. Страхование контрактов жизненного цикла / под ред. Н. В. Кирилловой, А. А. Цыганова. М. : Прометей, 2022.
23. Теория и практика цифровизации страхового рынка в Российской Федерации : монография / Р. С. Азимов, Б. М. Болдырев, С. В. Бровчак и др. М. : Прометей, 2021.
24. Финансы России в условиях социально-экономических трансформаций : монография / под ред. М. А. Эскиндарова, В. В. Масленникова. М. : Прометей, 2022.
25. Эффективность обязательного страхования : монография / Н. В. Кириллова, А. А. Цыганов, Р. С. Азимов и др. М. : Прометей, 2022.

## Читайте в журналах издательства “Анкил”:



### АКТУАЛЬНАЯ ТЕМА

- 3 *Галина Чернова, Светлана Калайда*  
Оценка платежеспособности страховой организации в соответствии с Положением № 781-П
- 14 *Александр Омеляненко*  
Продовольственная безопасность и специфические риски аграрной сферы
- 23 *Екатерина Мазнева*  
Адаптации систем управления глобальными цепочками ценности в фармацевтической отрасли к условиям пандемии COVID-19: опыт ведущих ТНК

### СТРАХОВОЙ РЫНОК

- 33 *Анастасия Жукова*  
Текущее состояние и перспективные направления макропруденциального регулирования страхового сектора

### МЕЖДУНАРОДНЫЙ БИЗНЕС

- 40 *Анна Кошкина*  
Коллаборация компаний как драйвер роста современной экономики

### ФИНАНСЫ И БИЗНЕС

- 49 *Александр Семенухин*  
Основные подходы к минимизации рисков при управлении ликвидностью единого казначейского счета

### СОЦИАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ

- 55 *Людмила Низова, Миральда Маякова*  
Социальный фонд России как фактор социальной защиты населения: региональный аспект

### СТРАХОВОЕ МОШЕННИЧЕСТВО

- 60 *Борис Куприянов*  
Современные методы предотвращения страхового мошенничества

### ОБРАЗОВАНИЕ И ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ПЕРСПЕКТИВА

- 67 *Роман Калюжин*  
Перспективы развития страхования в сфере блокчейн-технологий