

РАЗМЕР УСТАВНОГО КАПИТАЛА КАК КРИТЕРИЙ ВЫБОРА СТРАХОВЩИКА

Е. А. Макаренко¹⁾, Е. М. Лукина²⁾, А. Б. Песоцкий³⁾

¹⁾ кандидат экономических наук, доцент, Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, e-mail: ss300@yandex.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, e-mail: lukina.k.87@yandex.ru

³⁾ кандидат технических наук, старший научный сотрудник, Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, e-mail: pab@ou.ru

В статье рассматривается актуальная проблема включения размеров уставного капитала страховщика в критериальную систему оценки характеристик потенциальных исполнителей государственных контрактов в рамках 44-ФЗ и 223 ФЗ. Проанализирована степень влияния размера уставного капитала на вероятность потери лицензии страховщиком. Сделано предложение о необходимости введения минимального размера уставного капитала, как обязательное требование для исполнителей по контрактам в рамках контрактной системы.

Ключевые слова: уставной капитал; государственная политика; страхование; риск-менеджмент; закупки; конкуренция; страховой рынок.

AUTHORIZED CAPITAL AS A CRITERION FOR SELECTING THE INSURER

Е. А. Makarenko¹⁾, Е. М. Lukina²⁾, А. В. Pesockij³⁾

¹⁾ PhD in economics, associate professor, St. Petersburg Polytechnic University of Peter the Great, Saint Petersburg, Russian Federation, e-mail: ss300@yandex.ru

²⁾ PhD in economics, associate professor, St. Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, Saint Petersburg, Russian Federation, e-mail: lukina.k.87@yandex.ru

³⁾ PhD in economics senior researcher, St. Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, Saint Petersburg, Russian Federation, e-mail: pab@ou.ru

The article deals with the actual problem of including the size of the insurer's authorized capital in the criteria system for assessing the characteristics of potential executors of government contracts within the framework of 44 and 223 Federal Laws. The degree of influence of the size of the authorized capital on the probability of losing a license by an insurer is analyzed. A proposal has been made on the need to introduce a minimum amount

of the authorized capital as a mandatory requirement for contractors under contracts within the framework of the contract system.

Keywords: authorized capital; state policy; insurance; risk management; purchases; competition; insurance market.

В рамках конкурентных закупок страховых услуг одним из основных неценовых критериев при выборе страховой компании заказчики используют размер уставного капитала страховщика [1]. Это обусловлено, прежде всего, доступностью данной информации в открытых источниках, легкостью ее проверки и отсутствием необходимости проводить какие-либо сложные математические расчеты, как если бы была необходимость рассчитывать и проверять, например, комбинированный коэффициент убыточности за период [2].

Если оставить за рамками данного исследования лоббирование конкретных страховщиков и/или коррупционную составляющую конкретных конкурентных закупок, то логика заказчика состоит в следующем: чем больше уставной капитал страховщика, тем меньше риски отзыва лицензии на осуществление страховой деятельности со стороны ЦБ РФ, больше вероятность исполнения обязательств как в случае наступления страховых событий, так и при текущем сопровождении договора страхования (например, внесение изменений в действующие полисы страхования, переоформление договоров страхования, досрочное расторжение и т. д.) и меньше рисков добровольной сдачи лицензии ввиду потери интереса к данному бизнесу со стороны владельцев компании и ее ухода со страхового рынка, как произошло, например, с АО «Страховая группа «Урал-Сиб» или ООО «СК Екатеринбург» [3].

С точки зрения создания эффективной модели риск-менеджмента важно оценить, оказывает ли влияние размер уставного капитала на вероятность отзыва лицензии у страховой компании [4]. Определим тесноту связи между размером уставного капитала и фактом отзыва лицензий у страховых компаний в России за период с 2012 по 2022 года. Гипотезой, подлежащей проверке, является практическое отсутствие или слабая взаимосвязь между размером уставного капитала и отзывом лицензии у страховой компании.

Поскольку признак отзыва лицензии является альтернативным и подразумевает всего два варианта значений, воспользуемся такими статистическими инструментами, позволяющими определить тесноту связи между двумя признаками, как коэффициент ассоциации Пирсона, коэффициент колликации Юла и коэффициент контингенции Юла и Кендалла.

Совокупность страховых компаний, включающая в себя 282 компании, предварительно будет разделена на четыре подгруппы: по две группы по следующим признакам:

1. Уставный капитал, выделим две условные группы по размеру: первая – включает компании с уставным капиталом до 600 млн руб. (малые) и вторая – компании с уставным капиталом свыше 600 млн руб. – средние и крупные. Размер 600 млн руб. был взят исходя из того, что именно этот размер уставного капитала будет необходим с января 2024 года для оказания всего спектра услуг как по страхованию, так и перестрахованию согласно новым требованиям ЦБ РФ.

2. Факт отзыва лицензии, выделим две группы компаний: первая – включает страховые организации, лишившиеся лицензии на страхование, вторая – организации, продолжающие страховую деятельность в РФ.

Рассчитаем коэффициенты ассоциации, контингенции и коллигации:

$$k_a = \frac{a \cdot d - b \cdot c}{a \cdot d + b \cdot c} = \frac{132 \cdot 28 - 91 \cdot 31}{132 \cdot 28 + 91 \cdot 31} = 0,13,$$

$$k_k = \frac{a \cdot d - b \cdot c}{\sqrt{(a+c) \cdot (b+d) \cdot (a+b) \cdot (c+d)}} = \frac{132 \cdot 28 - 91 \cdot 31}{\sqrt{163 \cdot 119 \cdot 223 \cdot 59}} = 0,06,$$

$$k_{кл} = \frac{\sqrt{a \cdot d} - \sqrt{b \cdot c}}{\sqrt{a \cdot d} + \sqrt{b \cdot c}} = \frac{\sqrt{132 \cdot 28} - \sqrt{91 \cdot 31}}{\sqrt{132 \cdot 28} + \sqrt{91 \cdot 31}} = 0,07.$$

Значения коэффициентов свидетельствуют об очень слабой и практически отсутствующей статической связи между размером уставного капитала и фактом отзыва лицензии у страховых компаний РФ.

Для оценки значимости корреляционной связи, определенной с помощью коэффициента ассоциации, используем t-критерий Стьюдента.

$$t_r = \frac{k_a \cdot \sqrt{n-2}}{\sqrt{(1-k_a^2)}} = \frac{0,13 \cdot \sqrt{(282-2)}}{\sqrt{(1-0,13^2)}} = 2,591.$$

При числе степеней свободы $f = 280$ и уровне значимости, равном 0,05, значение t-критерия ($t_{\text{крит}}$) составило 1,968. Рассчитанное значение t_r (2,591) больше $t_{\text{крит}}$ (1,968), следовательно полученный коэффициент является статистически значимым, и гипотеза об очень слабой связи между признаками подтверждается.

Для проверки устойчивости проверяемой статистической гипотезы сместим границу распределения страховых компаний по размеру уставного капитала до 500 млн руб., так как совокупность страховых компаний включает большее число малых компаний.

Значения коэффициентов свидетельствуют о слабой связи между размером уставного капитала и фактом отзыва лицензии у страховой компаний в России, следовательно, невысокий размер уставного капитала не повышает риск потери лицензии у страховых компаний, также как высокий размер уставного капитала не гарантирует устойчивую платежеспособность страховщика.

В настоящий момент требование наличия минимально необходимого уставного капитала у страховщика согласно закону на январь 2024 года должно быть одним из ключевых требований, выставляемых заказчиком, при формировании закупочной документации на страховые услуги, как в рамках 44-ФЗ и 223-ФЗ, так и в любых других (например, коммерческих) конкурентных закупках [5]. Следует указать, что под данное ограничение попадает относительно небольшое количество страховых компаний. Кроме того, оно не нарушает принципы Федерального Закона «О защите конкуренции», обеспечивая недопущение недобросовестной конкуренции и создание условий для эффективного функционирования рынка страховых услуг и поэтому должно являться ключевым в скоринговой модели оценки страховщиков.

Библиографические ссылки

1. *Алексеева И. А., Трофимова Н. Н.* Формирование человеческого капитала в вузах для наукоемких производств в условиях промышленных инноваций и цифровой экономики // Экономика образования. 2020. № 2 (117). С. 30–38.
2. *Хлудова В. А., Макаренко Е. А.* Современные проблемы транспортного страхования в России // Актуальные вопросы экономики и управления: наука и практика. Криулинские чтения. Сборник материалов всероссийской научно-практической конференции. Курск, 2021. С. 370–376.
3. *Makarenko E., Lukina E., Pletneva N.* Mathematical modeling of monopolization processes in the market of compulsory carrier liability insurance // Transportation Research Procedia. 12. Sep. «12th International Conference on Transport Infrastructure: Territory Development and Sustainability, TITDS 2021». 2022. С. 98–103.
4. *Трофимова Н. Н.* Актуальные проблемы менеджмента предприятий реального сектора экономики в современных условиях // Современные проблемы цивилизации и устойчивого развития в информационном обществе. Сборник материалов II Международной научно-практической конференции. Махачкала, 2021. С. 199–204.
5. *Трофимова Н. Н.* Проблемы цифровой трансформации в современном VUCA-мире. Эпомен. 2021. № 56. С. 54–61.