

Управление риском андеррайтинга в страховых организациях

Underwriting Risk Management in Insurance Organizations

DOI 10.12737/2306-627X-2025-14-3-55-59

Получено: 19 августа 2025 г. / Одобрено: 31 августа 2025 г. / Опубликовано: 25 сентября 2025 г.

Мягкова Ю.Ю.

Канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры мировых финансовых рынков и финтех, ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова», г. Москва
e-mail: myagkova.yy@rea.ru

Гусейнова А.А.

Студент 4 курса Высшей школы финансов, ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова», г. Москва
e-mail: guseynova_albinka@bk.ru

Егорова А.Д.

Студент 4 курса Высшей школы финансов, ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова», г. Москва
e-mail: nastya_egorova1603@mail.ru

Myagkova Yu.Yu.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
Associate Professor, Department of Global Financial Markets and Fintech,
Plekhanov Russian University of Economics, Moscow
e-mail: myagkova.yy@rea.ru

Guseynova A.A.

4th year Student, Higher School of Finance,
Plekhanov Russian University of Economics,
Moscow
e-mail: guseynova_albinka@bk.ru

Egorova A.D.

4th year Student, Higher School of Finance (Faculty),
Plekhanov Russian University of Economics,
Moscow
e-mail: nasty_a_egorova1603@mail.ru

Аннотация

В статье рассматриваются ключевые аспекты управления риском андеррайтинга в страховых организациях, определены функции и этапы андеррайтинга как фундаментального бизнес-процесса при заключении страхового договора. Также дана классификация рисков, образующих совокупный риск андеррайтинга по пяти группам факторов: человеческого, методического, нормативно-правового, информационного, цифрового. Результатом исследования является типология совокупного риска андеррайтинга в страховой организации, в которой отражена детальная идентификация рисков с определением соответствующих контрольных процедур для предотвращения реализации рискового события.

Ключевые слова: страхование, управление рисками, страховые организации, страховой андеррайтинг, фактор риска, риск андеррайтинга.

ВВЕДЕНИЕ

Современная экономика характеризуется высоким уровнем неопределенности, что делает страхование одним из важнейших инструментов управления рисками как для физических, так и для юридических лиц. В основе деятельности любой страховой организации лежит процесс оценки и принятия на страховование рисков, известный как андеррайтинг. Андеррайтинг является не просто технической процедурой, а фундаментальным бизнес-процессом, от эффективности которого напрямую зависят финансовая устойчивость, платежеспособность и конкурентоспособность страховщика на рынке. Качественное проведение андеррайтинга позволяет сформировать сбалансированный страховой портфель, адекватно оценить вероятность наступления страхового случая и установить справедливый страховой тариф.

Процесс андеррайтинга сопряжен с рядом специфических рисков, которые могут привести к возникновению убытков у страховой организации. Реализация таких рисков может выражаться в недо-

Abstract

The article examines key aspects of underwriting risk management in insurance organizations, defines the functions and stages of underwriting as a fundamental business process when concluding an insurance contract. It also provides a classification of risks that form the total underwriting risk by five groups of factors: human, methodological, regulatory, informational, digital. The result of the study is a typology of the total underwriting risk in an insurance organization, which reflects a detailed identification of risks with the definition of appropriate control procedures to prevent the implementation of a risk event.

Keywords: insurance, risk management, insurance organizations, insurance underwriting, risk factor, underwriting risk.

полученной прибыли, в возникновении убытков и, как следствие, в снижении ключевых показателей финансовой устойчивости. В условиях динамично меняющейся внешней среды и возрастающей конкуренции эффективное управление риском андеррайтинга становится одной из приоритетных задач для страховых организаций.

Настоящая статья посвящена исследованию ключевых аспектов управления риском андеррайтинга в страховых организациях. В работе определяются функции и этапы андеррайтинга как базового процесса страховой деятельности. Предлагается классификация рисков, формирующих совокупный риск андеррайтинга, по группам факторов влияния: человеческому, методическому, нормативно-правовому, информационному и цифровому. Особое внимание уделяется разработке типологии совокупного риска андеррайтинга, включающей детальную идентификацию конкретных рисковых событий и определение соответствующих контрольных процедур, направленных на их снижение. Полученные результаты исследования призваны способствовать совер-

шенствованию подходов к управлению риском андеррайтинга и повышению эффективности деятельности страховых организаций.

МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Теоретический анализ использован для рассмотрения ключевых аспектов управления риском андеррайтинга, определения его функций и этапов, а также для изучения существующих подходов к управлению рисками в страховании. Классификация применена для группировки рисков андеррайтинга по пяти группам факторов.

Также применялся метод исследования типологизация для разработки структуры совокупного риска андеррайтинга, включающей идентификацию рисков и определение соответствующих контрольных процедур. Систематизация использована для структурирования информации о функциях и операциях андеррайтинга, этапах управления риском, а также для представления детализации рисков и контрольных процедур.

РЕЗУЛЬТАТЫ

В сфере страхования андеррайтинг имеет существенное значение, данный бизнес-процесс одновременно представляет собой базис для принятия обоснованных решений о принятии/отказе в страховании и саму сущность страхования, которая заключается в оценке степени вероятности реализации рисков. Поэтому страховой андеррайтинг является важнейшим элементом системы механизма страховых отношений, от которого зависит финансовая устойчивость и платёжеспособность страховщика.

В связи с этим одной из ключевых проблем в сфере страхования является модификация данного процесса с целью повышения эффективности управления различными рисками, факторами возникновения которых является внешняя и внутренняя среда страховых организаций. Это обусловлено тем, что реализация рискового события из-за ошибок в процессе андеррайтинга может приводить к существенному сокращению прибыли или возникновению убытков, а также может оказывать негативное воздействие на снижение ключевых показателей финансовой устойчивости.

Андеррайтинг в страховой организации – это процесс оценки рисков, связанных со страхователями и/или объектами страхования, при формировании страхового тарифа и принятии решения о заключении страхового договора [1, с. 116].

Деятельность страховщиков сопряжена с неопределенностью. Реализация рисковых событий приводит к негативным последствиям, которые в конечном счете оказывают влияние на финансовый

результат страховой организации. Это необходимо учитывать при принятии решения о заключении страхового договора и подборе соответствующих тарифных ставок.

Значение андеррайтинга выражается в ряде выполняемых им функций, которые позволяют обеспечивать финансовую устойчивость страховой организации. Краткая характеристика функций наглядно представлена в таблице 1.

Таблица 1
Функции и операции андеррайтинга в страховой организации [6, с. 359]

Функция	Содержание конкретных операций
Аналитическая	<ol style="list-style-type: none"> Идентификация и оценка объекта страхования Идентификация и оценка всех факторов, способных оказать существенное влияние на страховой риск Оценка возможных рисков и потенциального размера ущерба по отдельным страховым случаям Оценка предполагаемых убытков от сделки
Практическая	<ol style="list-style-type: none"> Принятие положительного или отрицательного решения о заключении страхового договора Определение страхового тарифа для определенного объекта страхования
Методическая	<ol style="list-style-type: none"> Выработка инструкций по аналитическим процедурам оценки рисков и принятия решений по страховым договорам Обобщение опыта оценки объектов страхования и рисков по страховым договорам
Контрольная	<ol style="list-style-type: none"> Разработка определенных мероприятий по уменьшению возможных рисков и осуществлению контроля над ними Разработка конкретных превентивных действий в рамках мероприятий по уменьшению возможных рисков и осуществлению контроля над ними

В рамках процедуры андеррайтинга специалист страховой организации (андеррайтер) осуществляет действия по тщательному анализу информации по объекту страхования и факторов, способных оказать существенное влияние на страховой риск, идентифицирует риски, оценивает их и подбирает адекватный страховой тариф [4, с. 72]. Его работа базируется на внутренних стандартах и нормативах, которые разрабатываются на основе действующего законодательства, регулирующего страховую отрасль. Важно, что при выработке таких стандартов и нормативов страховая организация стремится к обеспечению баланса между повышением своей доходности и поддержанием конкурентоспособности страховых услуг на страховом рынке, которому присущи неизвестность и неопределенность потребительского поведения и ценообразование.

Риск андеррайтинга в страховых организациях можно определить как вероятность возникновения

убытков в результате неправильной оценки рисков при заключении страхового договора [3, с. 91].

Процедура андеррайтинга в страховой организации является базовой при работе с потенциальным клиентом перед возможным заключением страхового договора, поэтому ошибки, допущенные на данном этапе, запускают цепочку негативных событий на последующих этапах страховых отношений со страхователем. В связи с этим важной проблемой для страховых организаций является обеспечение эффективного управления риском андеррайтинга.

Совокупный риск андеррайтинга состоит из следующих типов рисков:

- в зависимости от человеческого фактора реализуются риски, обусловленные некомпетентностью и необъективностью сотрудника страховой организации [2];
- в зависимости от методического фактора возникают риски, обусловленные применением не соответствующих (устаревших, неэффективных) методик оценки рисков при заключении договора страхования;
- в зависимости от нормативно-правового фактора возникают риски, обусловленные возможным изменением нормативно-правового регулирования оценки рисков при принятии решения о страховании или отказе;
- в зависимости от информационного фактора образуются риски, обусловленные возникающими проблемами в процессе обработке информации [3, с. 92];
- в зависимости от цифрового фактора реализуются риски, связанные с ошибками в моделях автоматической оценки рисков, недостаточной гибкостью алгоритмов при оценке нестандартных рисков, качеством собранных данных, сбоем в работе автоматизированных систем андеррайтинга.

Соответственно, говоря о риске андеррайтинга подразумевается совокупный риск, поскольку андеррайтинг сопряжен с разными видами рисков, каждый из которых может быть уточнен. Все зависит от объекта страхования и факторов, которые оказывают существенное влияние на страховой риск.

Этапы управления риском андеррайтинга можно детализировать следующим образом:

- идентификация и оценка рисков, которые присущи объекту страхования, с учетом всех факторов, влияющих на страховой риск;
- принятие положительного или отрицательного решения о страховании объекта;
- определение адекватного страхового тарифа в соответствии с объектом страхования с учетом выявленных рисков и их характеристик;

- определение страхового тарифа;
- определение страхового покрытия по идентифицированным и оцененным рискам;
- принятие положительного или отрицательного решения по заключению страхового договора;
- разработка мероприятий по снижению степени реализации возможных рисков;
- осуществление контроля состояния застрахованного объекта и возникающих факторов, которые могут способствовать реализации рисков и препятствовать осуществлению мероприятий по их снижению [5, с. 46].

Характеристика конкретных рисков андеррайтинга с точки зрения выбора необходимых контрольных процедур для предотвращения реализации рискового события представлена в таблице 2.

Анализ данных таблицы 2 показывает, что наибольшую опасность представляют риски, связанные с человеческим фактором и методическими аспектами, поскольку они напрямую влияют на качество принимаемых решений при оценке рисков и определении условий страхования. Для каждого идентифицированного риска разработаны специфические контрольные процедуры, направленные на предотвращение их реализации или минимизацию возможных негативных последствий.

Особую ценность представляет то, что контрольные процедуры носят превентивный характер, что соответствует современным подходам рискменеджмента.

Внедрение предложенных контрольных механизмов позволит страховым организациям существенно повысить качество андеррайтинга, обеспечить более точную оценку принимаемых на страхование рисков и, как следствие, улучшить финансовые показатели деятельности.

Представленная типология может служить практическим инструментом для страховщиков при формировании системы управления риском андеррайтинга и совершенствовании внутренних бизнес-процессов.

ОБСУЖДЕНИЕ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В статье определено ключевое значение андеррайтинга как фундаментального бизнес-процесса в страховых организациях, влияющего на их финансовую устойчивость и платежеспособность. Выявлено, что риск андеррайтинга представляет собой вероятность возникновения убытков страховщика вследствие некорректной оценки рисков при заключении договора страхования. Предложена классификация совокупного риска андеррайтинга, основанная на пяти группах факторов: человеческий фактор (связан с некомпетентностью или необъек-

Таблица 2

Детализация рисков андеррайтинга в страховой организации [3, с. 93; 5, с. 118]

Риск	Фактор риска	Контрольные процедуры
Риски, обусловленные некомпетентностью и необъективностью сотрудника страховой организации	<ol style="list-style-type: none"> Пропуск ошибок (недостоверной информации) в исходной информации при анализе заявления от страхователя Допущение ошибки в определении страхового тарифа (заныжение/занижение) Принятие решения о заключении страхового договора, несмотря на наличие существенных ошибок: пропуск ошибок (недостоверной информации) при анализе заявления страхователя и (или) допущение ошибки в определении страхового тарифа (заныжение/занижение) Антиселекция, то есть преднамеренный отбор предпочтительных страхователей для возможного осуществления мошеннических схем 	<ol style="list-style-type: none"> Автоматизация проверки заявления от страхователя Дублирующая проверка данного заявления вторым сотрудником Организация повышения квалификации в сфере андеррайтинга для сотрудников Аттестация сотрудников на предмет соответствия занимаемой должности Ознакомление сотрудников под подпись с внутренними нормативами и стандартами оценки рисков при заключении страхового договора Осуществление контроля принятия решения о заключении страхового договора вторым сотрудником Отказ в заключении страхового договора с потенциальным страхователем, в умысле которого усматривается заведомое мошенничество
Риски, обусловленные применением не соответствующих (устаревших, неэффективных) методик оценки рисков при заключении договора страхования	<ol style="list-style-type: none"> Ошибка в идентификации объекта страхования Некорректное определение страховой стоимости предмета Некорректная идентификация факторов, способных оказать существенное влияние на страховой риск 	<ol style="list-style-type: none"> Проверка применяемой методики на соответствие текущим задачам оценки страховых рисков Проверка фактических характеристик объекта страхования на соответствие информации, которая содержится в заявлении о страховании
Риски, обусловленные возможным изменением нормативно-правового регулирования оценки рисков при заключении договора страхования	<ol style="list-style-type: none"> Возникновение изменений в перечне стандартных и специфических страховых рисков Возникновение изменений в порядке оценки рисков Возникновение изменений в перечне объектов страхования, их категориальной характеристики Возникновение изменений в порядке определения тарифов страхования 	<ol style="list-style-type: none"> Перманентное отслеживание возникающих изменений в нормативно-правовом регулировании оценки рисков при заключении договора страхования Своевременное внесение необходимых корректировок во внутренние нормативы и стандарты оценки рисков Своевременное осведомление сотрудников о данных изменениях
Риски, обусловленные возникающими проблемами в обработке информации	<ol style="list-style-type: none"> Отсутствие необходимой информации об объекте страхования и факторах, способных оказать существенное влияние на страховой риск Недостоверность информации об объекте страхования и факторах, способных оказать существенное влияние на страховой риск 	<ol style="list-style-type: none"> Совершенствование операционных процедур в страховой организации Повторный запрос недостающей информации Проверка фактических характеристик объекта страхования на предмет их соответствия информации, которая содержится в заявлении о страховании
Риски, обусловленные применением цифровых технологий	<ol style="list-style-type: none"> Ошибки в моделях автоматической оценки рисков Неадекватная сегментация клиентов алгоритмами Недостаточная гибкость алгоритмов при оценке нестандартных рисков Использование неполных или устаревших данных для принятия решений Проблемы интеграции данных из разнородных источников Искажение данных при автоматической обработке Ошибки в больших массивах данных (Big Data) Сбои в работе автоматизированных систем андеррайтинга Уязвимости в API и интерфейсах обмена данными Снижение роли экспертной оценки андеррайтеров Принятие на страхование нежелательных рисков из-за ошибок системы 	<ol style="list-style-type: none"> Регулярное тестирование и валидация моделей оценки рисков Внедрение процедур обратного тестирования (backtesting) моделей Разработка гибридных систем, сочетающих автоматизацию и экспертную оценку Регулярный аудит источников данных и их актуальности Создание единого хранилища данных с контролем версий Мониторинг производительности систем андеррайтинга в режиме реального времени Регулярное тестирование на проникновение и оценка уязвимостей Установление пороговых значений для автоматического и ручного андеррайтинга Внедрение многоуровневой системы контроля с участием опытных андеррайтеров Обучение андеррайтеров работе с цифровыми инструментами

тивностью сотрудников); методический фактор (связан с применением устаревших или неэффективных методик оценки рисков); нормативно-правовой фактор (связан с возможными изменениями в законодательстве); информационный фактор (связан с проблемами в процессе обработки информации); цифровой фактор (связан с применением цифровых технологий в процессе андеррайтинга).

Также детализированы этапы управления риском андеррайтинга, включающие: идентификацию и оценку рисков; принятие решения о страховании; определение адекватного страхового тарифа и покрытия; принятие решения о заключении договора или отказе; разработку мероприятий по снижению вероятности реализации рисков; осуществление контроля.

Разработана типология совокупного риска андеррайтинга, включающая детальную идентификацию конкретных рисков и определение соответствующих контрольных процедур, направленных на предотвращение реализации рисковых событий. Подчеркнута важность тщательной детализации рисков для определения наиболее адекватных контрольных процедур, способствующих снижению совокупного риска андеррайтинга. Сформулирован вывод о необ-

ходимости комплексного подхода к управлению риском андеррайтинга, включающего совершенствование методик, повышение квалификации персонала, адаптацию к изменениям законодательства и внедрение цифровых технологий. Только комплексный подход к управлению риском андеррайтинга позволит страховым организациям успешно функционировать в условиях неопределенности и поддерживать свою конкурентоспособность на рынке.

ЛИТЕРАТУРА

1. Архипов А.П. Финансовый менеджмент страховых организаций: учебник для вузов / А.П. Архипов. – Москва: Юрайт, 2024. – 336 с.
2. Барсуков В. Дефицит кадров в страховании: что ждет рынок в 2025 году (20.02.2025) // Газета «Независимая». – URL: https://www.ng.ru/economics/2025-03-20/100_152718032025.html (дата обращения: 18.05.2025).
3. Брызгалов Д.В. Цифровизация андеррайтинга на российском страховом рынке / Д.В. Брызгалов // Этап: экономическая теория, анализ, практика. – 2020. – № 2. – С. 90–102.
4. Слабкая Д.Н. Актуальные проблемы правового регулирования андеррайтинга / Д.Н. Слабкая, А.В. Новиков // Вопросы российского и международного права. – 2020. – Т. 10. – № 7–1. – С. 69–74.
5. Цыганов А.А. Управление рисками в страховых организациях: бизнес-процесс в соответствии с SOLVENCY II и нормативными требованиями в России: монография / А.А. Цыганов, Д. В. Брызгалов. – Москва: КноРус, 2022. – 230 с.
6. Шилец Ю.А. Роль андеррайтинга в экономической безопасности страховых компаний / Ю.А. Шилец // В мире научных открытий. Материалы V Международной студенческой научной конференции (Ульяновск, 20–21 мая 2021 года). – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2021. – С. 357–361.

REFERENCES

1. Arkhipov A.P. Finansovyj menedzhment strakhovykh organizatsii : uchebnik dlya vuzov / A.P. Arkhipov. – Moskva: Yurait, 2024. – 336 p.
2. Barsukov, V. Deficit kadrov v straxovanii: chto zhdet ry`nok v 2025 godu (20.02.2025) // Gazeta «Nezavisimaya». – URL: https://www.ng.ru/economics/2025-03-20/100_152718032025.html (data obrashheniya: 18.05.2025).
3. Bryzgalov D.V. Tsifrovizatsiya anderraitinga na rossiiskom strakhovom rynke / D.V. Bryzgalov // Etap: ekonomicheskaya teoriya, analiz, praktika. – 2020. – № 2. – P. 90–102.
4. Slabkaya D.N. Aktual'nye problemy pravovogo regulirovaniya anderraitinga / D. N. Slabkaya, A. V. Novikov // Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava. – 2020. – T. 10. – № 7–1. – P. 69–74.
5. Tsyganov A.A. Upravlenie riskami v strakhovykh organizatsiyakh: biznes-protsess v sootvetstvii s SOLVENCY II i normativnymi trebovaniyami v Rossii : monografiya / A.A. Tsyganov, D. V. Bryzgalov. – Moskva : KnoRus, 2022. – 230 p.
6. Shilets Yu.A. Rol' anderraitinga v ekonomicheskoi bezopasnosti strakhovykh kompanii / Yu.A. Shilets // V mire nauchnykh otkrytii. Materialy V Mezhdunarodnoi studencheskoi nauchnoi konferentsii (Ul'yanovsk, 20–21 maya 2021 goda). – Ul'yanovsk : Ul'yanovskii gosudarstvennyi agrarnyi universitet im. P.A. Stolypina, 2021. – P. 357–361.