

УДК 368.5:631.1

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНДЕКСНОГО
СТРАХОВАНИЯ СЕЛЬХОЗРИСКОВ ПО СРАВНЕНИЮ С
КЛАССИЧЕСКИМ: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ И ПРАКТИЧЕСКАЯ
ОЦЕНКА**

Александр Александрович Сидорин

кандидат экономических наук, доцент

sidorin_a_a@mail.ru

Татьяна Святославовна Кравченко

кандидат экономических наук, доцент

t-rybalko@mail.ru

Наталья Владимировна Алентьева

кандидат экономических наук, доцент

nataniel07@mail.ru

Орловский государственный аграрный университет

имени Н.В. Парахина

г. Орел, Россия

Аннотация. В статье проводится сравнительный анализ экономической эффективности двух основных моделей страхования сельскохозяйственных рисков – классического (полисного) и индексного. На основе анализа зарубежного опыта и специфики российского аграрного сектора показано, что индексное страхование, несмотря на наличие «базисного риска», обладает значительным потенциалом для повышения доступности и прозрачности страховой защиты за счет снижения трансакционных издержек, ускорения выплат и минимизации проблем асимметрии информации. Делается вывод о целесообразности параллельного развития обоих продуктов, где индексные

продукты ориентированы на массовые стандартные риски, а классические – на комплексные и индивидуальные.

Ключевые слова: агрострахование, индексное страхование, классическое страхование, экономическая эффективность, транзакционные издержки, базисный риск, государственная поддержка.

Сельскохозяйственное производство в большей степени подвержено рискам природного и климатического характера. Страхование является ключевым инструментом управления этими рисками, обеспечивая финансовую устойчивость хозяйств. Однако традиционная система классического страхования в России сталкивается с хроническими проблемами: высокие транзакционные издержки, асимметрия информации (моральный ущерб и неблагоприятный отбор), субъективность в оценке убытков, длительные сроки урегулирования и, как следствие, низкий уровень проникновения. Индексное страхование, основанное на объективных параметрах (например, количество осадков, температура, урожайность по региону), предлагает альтернативу, потенциально способную повысить эффективность рынка.

Классическое (полисное) страхование предоставляет страховую защиту на основе индивидуальной оценки риска конкретного поля или хозяйства. Выплата происходит при фактической гибели посевов, определяемой актом обследования. Премия рассчитывается исходя из истории убытков хозяйства, его агротехнологий. Высокая степень индивидуализации – главное преимущество и одновременно источник высоких издержек.

При индексном страховании страховая защита привязана к объективному индексу, измеряемому независимой станцией (метеостанция, спутниковый индекс вегетации, данные об урожайности по району). Выплата происходит автоматически при достижении индексом порогового (триггерного) значения, независимо от реальных потерь конкретного хозяйства [3].

Эффективность страхования сельскохозяйственных рисков существенно различается в зависимости от выбранной модели – классической или индексной. Анализ затрат, выгод и рисков для всех участников рынка позволяет оценить их комплексное влияние на устойчивость агросектора.

При классическом страховании издержки страхователя значительны и часто носят неявный характер. Помимо страховой премии, производитель несет высокие транзакционные затраты: время на сложные переговоры и согласование

условий договора, обязательное сопровождение комиссии страховщика для осмотра посевов, административные ресурсы для сбора справок. В случае наступления страхового события начинается длительный и трудозатратный процесс оформления ущерба, который часто сопровождается спорами с экспертом-оценщиком по методике расчета и итоговой сумме [1].

Индексное страхование характеризуется кардинально низкими операционными издержками для фермера. Процедура покупки полиса стандартизирована и проста, а получение выплаты автоматизировано и не требует подтверждения фактического ущерба на конкретном поле. Производитель не взаимодействует с оценщиками, не участвует в составлении актов, что экономит его время и ресурсы.

Ключевое преимущество классического страхования – это точное, персонифицированное покрытие реального ущерба. Выплата теоретически должна компенсировать документально подтвержденные потери. Однако этому сопутствуют существенные риски неполучения справедливой выплаты: субъективность в оценке, возможность коррупционного давления при работе комиссии, риск признания ущерба нестраховым событием из-за формальных признаков [5].

Главная выгода индексного страхования – беспрецедентная скорость выплат. Поскольку решение о страховом случае принимается на основе публичных данных (например, индекса засухи), выплаты производятся автоматически, что критически важно для ликвидности хозяйства и финансирования следующих сельхозциклов. Процесс абсолютно прозрачен и исключает субъективные споры. Основной недостаток – базисный риск: возможна ситуация, когда у фермера есть фактические потери, но индекс не достиг порогового значения (недополучение выплаты), или, наоборот, индекс сработал, а на конкретном поле значительных потерь не было (фермер получает необоснованную выгоду). Таким образом, защита является неидеальной, но максимально предсказуемой.

Классическая модель исключительно затратна для страховщика. Она требует огромных расходов на андеррайтинг – индивидуальную оценку рисков каждого поля, его истории, технологий хозяйства. В сезон убытков резко возрастают административные издержки: необходимо мобилизовать и направить в регионы сотни квалифицированных экспертов для осмотра площадей. Значительные ресурсы также тратятся на борьбу с мошенничеством и страховым злоупотреблением [2].

Индексное страхование позволяет радикально снизить операционные издержки. Процессы андеррайтинга и урегулирования убытков автоматизированы. Отсутствуют затраты на выездные комиссии и индивидуальную оценку ущерба. Основные инвестиции носят разовый характер и связаны с разработкой и верификацией надежной индексной модели, а также с регулярной закупкой данных у официальных источников (гидрометцентры, спутниковые операторы). Структура затрат становится предсказуемой [4].

Кроме того, в классическом страховании страховщик сталкивается с высокими уровнями риска антиселекции (когда страхуются только самые рискованные поля), морального ущерба (недобросовестное поведение страхователя после заключения договора) и катастрофических убытков от событий, охватывающих крупные регионы.

Индексная модель устраняет риски морального ущерба и упрощает андеррайтинг, поскольку параметры риска объективны и не зависят от действий отдельного фермера. Однако возникает новый качественный риск – корректность и надежность самой индексной модели. Если связь между индексом (например, количеством осадков) и реальной урожайностью на местах слаба, продукт теряет свою эффективность. Кроме того, сохраняется, а иногда и усиливается, риск катастрофических событий, одновременно затрагивающих целый регион и запускающих массовые выплаты по всем полисам.

При классическом страховании государство, выделяющее значительные средства на субсидирование страховых премий, несет высокие

административные издержки на контроль. Необходимо проверять обоснованность тарифов, корректность оценки ущерба и целевое использование средств. Эта сложная система создает почву для коррупционных рисков на всех этапах – от распределения субсидий до согласования актов о страховых случаях.

Индексное страхование предлагает государству механизм повышения прозрачности и радикального упрощения контроля. Субсидию можно напрямую и прозрачно привязать к факту покупки фермером стандартного индексного полиса с публичными параметрами. Это минимизирует возможность манипуляций и нецелевого использования бюджетных средств. Благодаря снижению стоимости полиса (за счет уменьшения издержек страховщиков) и упрощению процедур, при том же объеме бюджетного финансирования может быть достигнут значительно более широкий охват сельхозпроизводителей, что повышает общую устойчивость агросектора к климатическим рискам [6].

Сравнительный анализ показывает, что индексное страхование предлагает смену системы страхования – переход от дорогой, конфликтной и административно тяжелой системы к более дешевой, быстрой и прозрачной. Его внедрение может создать синергетический эффект: фермеры получают оперативные выплаты, страховщики – масштабируемую и менее затратную бизнес-модель, а государство – эффективный инструмент для прозрачного и широкого поддержания финансовой стабильности в сельском хозяйстве. Однако успех зависит от точности индексов и управления базисным риском, что требует серьезной научной и технологической проработки на старте.

Сравнение эффективности классического и индексного страхования требует перехода от качественных описаний к конкретным измеримым показателям. Эти метрики позволяют объективно оценить преимущества, компромиссы и потенциальное влияние на рынок.

Можно предложить следующие ключевые метрики для сравнения моделей:

- Коэффициент «издержки-выплаты». Этот ключевой финансовый показатель отражает долю страховых премий, направляемую на выплаты клиентам. Для классического страхования он традиционно высок, так как значительная часть премии поглощается не выплатами, а высокими операционными издержками: содержанием штата оценщиков, экспертизой ущерба, борьбой с мошенничеством. Индексное страхование, благодаря автоматизации, демонстрирует потенциал для более низкого коэффициента, поскольку основные расходы приходятся на разработку модели и закупку данных. Снижение операционных издержек создает пространство для снижения цены страховой премии при сохранении рентабельности, делая продукт более доступным.

- Скорость осуществления выплаты. Это критически важный параметр для финансовой устойчивости организации. В классической модели процесс занимает недели и даже месяцы из-за необходимости формирования комиссии, выезда на место, составления и согласования акта, возможных споров и переоценок. В индексной модели выплата инициируется автоматически при достижении порогового значения индекса в оговоренном контрактом периоде. Это позволяет перечислить средства страхователю в течение дней или недель, обеспечивая ему жизненно необходимую ликвидность для покрытия текущих затрат или подготовки к следующему сезону.

- Уровень базисного риска. Это главная количественная мера «несовершенства» индексной защиты. Его можно оценить путем ретроспективного исторического анализа (ретро-тестирования). Для этого на основе архивных данных (урожайность по хозяйствам, метео- или спутниковые индексы) моделируется, как часто в конкретном районе происходили ситуации несовпадения: фактический убыток при отсутствии страхового случая по индексу и наоборот. Низкий уровень базисного риска — ключевой индикатор качества и пригодности индексного продукта для определенной культуры и территории.

- Эластичность спроса по цене. Упрощение продукта и потенциальное снижение его стоимости за счет низких издержек страховщика могут существенно повысить чувствительность спроса. Индексные продукты, будучи более понятными и доступными, могут привлечь на рынок страхования широкий пласт мелких и средних сельхозпроизводителей, которые ранее считали классическое страхование слишком дорогим, сложным и недоверительным. Это напрямую влияет на уровень проникновения страховой защиты в агросектор.

Несмотря на явные преимущества, массовое внедрение индексного страхования в России сталкивается с рядом существенных ограничений, требующих системного решения.

Российская Федерация характеризуется огромным разнообразием почвенно-климатических условий даже в пределах одного региона. Высокий базисный риск — ситуация, когда индекс плохо коррелирует с реальными потерями на конкретном поле, — остается основным барьером. Продукт будет наиболее эффективен для крупных, однородных по своим характеристикам рисков, которые сильно коррелируют с выбранным объективным параметром. Классический пример — страхование засухи для зерновых культур в степных зонах Юга России и Поволжья, где урожайность в первую очередь зависит от количества осадков. Для многолетних культур, овощей закрытого грунта или рисков, связанных с градом, разработка корректных индексов значительно сложнее.

Успех индексного страхования напрямую зависит от качества и надежности исходных данных. Это требует:

1. Развитой сети высокоточных метеостанций с гарантированной бесперебойной работой, особенно в удаленных сельских районах.
2. Стабильного и открытого доступа к данным дистанционного зондирования Земли (спутниковые снимки).

3. Создания сложных IT-платформ, способных в автоматическом режиме обрабатывать большие массивы данных, рассчитывать индексы, управлять полисами и выплатами.

Для фермеров, привыкших к персонифицированной оценке ущерба, принцип выплаты по внешнему индексу может быть неочевидным и вызывать недоверие. Требуется масштабная разъяснительная работа о природе базисного риска и условиях продукта.

Действующее законодательство и надзорные практики сфокусированы на классической модели. Внедрение индексного страхования требует четкого регулирования в части признания индексов, методик их расчета и порядка осуществления выплат, чтобы защитить права потребителей и обеспечить финансовую устойчивость страховщиков.

Таким образом, количественные метрики четко демонстрируют операционную и экономическую эффективность индексного подхода. Однако его успешная реализация в России — это не просто замена одного продукта другим, а комплексная задача, требующая совместных усилий страхового сообщества, научных институтов, государства и самих аграриев для создания технологической базы, адаптации регуляторной среды и формирования доверия к новой парадигме управления рисками.

Проведенный анализ убедительно показывает, что индексное страхование обладает значительным потенциалом для повышения эффективности системы управления агрорисками в России. Главное его преимущество — высокая операционная эффективность, достигаемая за счёт резкого снижения транзакционных издержек для всех участников рынка: фермеров, страховых компаний и государства. Автоматизация процессов минимизирует необходимость в индивидуальной оценке, спорах и сложном администрировании, что создает основу для более доступных, быстрых и прозрачных страховых решений.

Однако экономическая целесообразность и привлекательность индексного продукта для сельхозпроизводителя напрямую зависят от уровня базисного риска. Поэтому ключевой задачей при его разработке является минимизация этого риска через тщательную калибровку индексов, основанную на глубоком анализе исторических агрометеорологических данных и статистики урожайности, а также через оптимальный выбор географического масштаба (например, район или однородная агроклиматическая зона), где связь между индексом и реальными потерями будет наиболее сильной.

Важно подчеркнуть, что не следует противопоставлять индексное и классическое страхование как взаимоисключающие варианты. Эти продукты решают разные задачи и дополняют друг друга. Индексное страхование оптимально для массового покрытия стандартных катастрофических рисков (таких как засуха или заморозки) у средних хозяйств, выращивающих массовые культуры на больших площадях. В то же время классическое страхование остается незаменимым инструментом для покрытия комплексных или специфических рисков, защиты уникальных активов (сады, виноградники, тепличные комплексы) и ситуаций, где необходима точная, индивидуальная оценка ущерба.

С позиции государства стратегически выгодно стимулировать развитие индексных продуктов, поскольку они выступают инструментом повышения прозрачности субсидирования и расширения охвата страховой защитой, особенно среди мелких и средних товаропроизводителей. Одним из эффективных механизмов может стать разработка и внедрение стандартизированных региональных индексных программ с государственным софинансированием, что позволит быстро масштабировать практику и повысить общую устойчивость аграрного сектора.

Таким образом, будущее сельскохозяйственного страхования в России видится в формировании гибкой, многоуровневой системы, где технологичное и доступное индексное страхование станет массовым инструментом базовой

защиты, а классическое — обеспечит точечное, индивидуальное покрытие для сложных рисков. Реализация этого подхода требует консолидированных усилий бизнеса, науки и государства.

Список литературы:

1. Головань С. А., Русакова О.И. Актуальность индексного агрострахования как части страховой стратегии государства // Экономика и предпринимательство. 2020. № 11(124). С. 1439-1442. DOI 10.34925/EIP.2020.124.11.291. EDN TALLBV.

2. Дударева А. Б. Риски в сельском хозяйстве и неблагоприятные факторы агропромышленного производства / А. Б. Дударева, Т. С. Кравченко, А. А. Сидорин // Вестник техносферной безопасности и сельского развития. 2024. № 4(39). С. 14-19.

3. Евдокимов С. В. Сельскохозяйственное страхование: анализ современного состояния в России и перспективы его развития // Modern Economy Success. 2024. № 3. С. 129-137. DOI 10.58224/2500-3747-2024-3-129-137. EDN CDHKBN.

4. Кадомцева М. Е. Оценка эффективности несубсидируемого вида страхования сельскохозяйственных рисков // Закономерности развития региональных агропродовольственных систем. 2020. № 1. С. 57-61. EDN ZPBQQ.

5. Оценка влияния государственной поддержки страхования сельскохозяйственных рисков на результаты деятельности аграрного сектора российской экономики / А. Ю. Аверин, А. А. Тусков, А. Д. Чернобровкин, А. В. Вдовина // Фундаментальные исследования. 2023. № 12. С. 75-80. DOI 10.17513/fr.43537. EDN BLVHVV.

6. Цыганов А. А., Быстроновская И. А. Возможные организационно-экономические схемы индексного страхования в сельском хозяйстве России // Финансовый журнал. 2023. Т. 15. № 6. С. 61-75. DOI 10.31107/2075-1990-2023-6-61-75. EDN UKSPGI.

UDC 368.5:631.1

**ECONOMIC EFFICIENCY OF INDEX INSURANCE OF
AGRICULTURAL RISKS IN COMPARISON WITH CLASSICAL
INSURANCE: THEORETICAL ASPECTS AND PRACTICAL ASSESSMENT**

Alexandr A. Sidorin

candidate of economic sciences, associate professor

sidorin_a_a@mail.ru

Tatiana S. Kravchenko

candidate of economic sciences, associate professor

t-rybalko@mail.ru

Natalia V. Alentyeva

candidate of economic sciences, associate professor

nataniel07@mail.ru

Oryol State Agrarian University named after N.V. Parakhin

Orel, Russia

Abstract. The article provides a comparative analysis of the economic efficiency of two main models of agricultural risk insurance – classical (policy-based) and index-based. Based on the analysis of foreign experience and the specifics of the Russian agricultural sector, it is shown that index insurance, despite the presence of a "basic risk", has significant potential to increase the availability and transparency of insurance coverage by reducing transaction costs, speeding up payments and minimizing the problems of information asymmetry. The conclusion is made about the expediency of parallel development of both products, where index products are focused on mass standard risks, and classical ones – on complex and individual ones.

Keywords: agricultural insurance, index insurance, classical insurance, economic efficiency, transaction costs, basic risk, government support.

Статья поступила в редакцию 09.12.2025; одобрена после рецензирования 20.12.2025; принята к публикации 29.12.2025.

The article was submitted 09.12.2025; approved after reviewing 20.12.2025; accepted for publication 29.12.2025.