

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Нижегородский государственный архитектурно-строительный университет»

Ж.А. Шевченко

# **УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СТРАХОВАНИЕ В ИНВЕСТИЦИОННО-СТРОИТЕЛЬНОЙ СФЕРЕ**

Учебно-методическое пособие

по:

подготовке к лекциям и семинарским занятиям (включая рекомендации обучающимся по организации самостоятельной работы)

для обучающихся по дисциплине «Управление рисками и страхование в инвестиционно-строительной сфере»

направлению подготовки 08.04.01 Строительство

направленность (профиль) Управление инвестиционно-строительной деятельностью

Нижегород  
2022

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Нижегородский государственный архитектурно-строительный университет»

Ж.А. Шевченко

# **УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СТРАХОВАНИЕ В ИНВЕСТИЦИОННО-СТРОИТЕЛЬНОЙ СФЕРЕ**

Учебно-методическое пособие

по:

подготовке к лекциям и семинарским занятиям (включая рекомендации обучающимся по организации самостоятельной работы)

для обучающихся по дисциплине «Управление рисками и страхование в инвестиционно-строительной сфере»

направлению подготовки 08.04.01 Строительство

направленность (профиль) Управление инвестиционно-строительной деятельностью

Нижний Новгород  
2022

## УДК

Шевченко, Ж.А./ Управление рисками и страхование в инвестиционно-строительной сфере: учебно-методическое пособие / Ж.А. Шевченко ; Нижегородский государственный архитектурно – строительный университет. – Нижний Новгород : ННГАСУ, 2022. – 166 с. – Текст : электронный.

В пособии:

представлен терминологический аппарат, необходимый для понимания сущности управления рисками и страхования в инвестиционно-строительной сфере, рассмотрены методы оценки и управления рисками, а также основы страховой деятельности, указаны необходимые литературные источники.

Предназначено для обучающихся в ННГАСУ по направлению подготовки 08.04.01 Строительство, направленность (профиль) Управление инвестиционно-строительной деятельностью для подготовки к лекциям и семинарским занятиям по дисциплине «Управление рисками и страхование в инвестиционно-строительной сфере», включён материал для самостоятельной работы студентов.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	6
1. Понятия «риск» и «неопределённость».....	7
2. Классификация рисков.....	9
3. Понятие и виды рисков в строительстве.....	13
4. Виды коррупционных рисков в инвестиционно-строительной сфере.....	15
5. Сущность и особенности управления риском.....	34
6. Концепции управления риском.....	40
7. Организация управления риском в компании.....	44
8. Идентификация рисков.....	47
9. Оценка рисков.....	55
10. Методы управления риском.....	78
11. Сущность и виды страхования.....	89
11.1. Экономическая природа и признаки страхования.....	89
11.2. Функции и принципы страхования.....	90
11.3. Основные понятия и термины, применяемые в страховании.....	91
11.4. Классификация отраслей страховой деятельности.....	94
11.5. Формы страхования.....	95
11.6. Нормативно-правовая база страховой деятельности.....	97
11.7. Договор страхования.....	98
11.8. Государственный надзор за страховой деятельностью.....	103
11.9. Лицензирование страховой деятельности.....	106
11.10. Виды страховых компаний.....	108
11.11. Теоретические основы построения страховых тарифов.....	114
11.11.1. Сущность и классификация актуарных расчётов.....	114
11.11.2. Принципы тарифной политики.....	115
11.11.3. Страховой тариф.....	115
11.12. Виды страховых премий.....	118
11.13. Классификация личного страхования.....	120
11.14. Сущность и принципы имущественного страхования.....	121
11.15. Системы страховой ответственности. Франшиза.....	123
11.16. Страхование автотранспорта.....	125
11.17. Страхование грузов.....	128
11.18. Страхование имущества юридических лиц.....	130
11.19. Страхование строительно-монтажных рисков.....	131
11.20. Ипотечное страхование.....	138
11.21. Сущность и виды страхования ответственности.....	143
11.22. Основные термины перестрахования.....	145
11.23. Содержание и виды договоров перестрахования.....	146
11.24. Пропорциональное перестрахование.....	149
11.25. Непропорциональное перестрахование.....	151
11.26. Финансы страховой компании.....	153
11.26.1. Доходы страховой компании.....	153
11.26.2. Расходы страховой компании.....	155

11.26.3. Финансовый результат деятельности страховой компании.....	156
11.26.4. Финансовая устойчивость страховой компании.....	158
Вопросы для подготовки к зачёту с оценкой.....	162
Список литературы.....	164

## ВВЕДЕНИЕ

Целями освоения учебной дисциплины «Управление рисками и страхование в инвестиционно-строительной сфере» являются: формирование и развитие системы теоретических знаний и практических навыков в области управления рисками и страхования в инвестиционно-строительной сфере, ознакомление с существующими подходами и методами оценки, управления и минимизации рисков, правовыми основами, отраслями, принципами и механизмом страхования, развитие умений осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для управления рисками и обеспечения страховой защитой физических и юридических лиц, овладение навыками риск-менеджмента и составления договоров страхования.

В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:

- *знать* классы объектов в инвестиционно-строительной сфере, которым могут угрожать риски, причины возникновения неблагоприятных событий, классификацию рисков в инвестиционно-строительной сфере и методы управления ими, одним из которых является страхование, количественные и качественные методы оценки рисков, особенности принятия обоснованных инвестиционных решений в условиях риска, особенности видов страхования, используемых в инвестиционно-строительной сфере;

- *уметь* собирать и анализировать информацию о рисках в инвестиционно-строительной сфере, осуществлять выявление рисков инвестиционно-строительного проекта, разрабатывать методы управления рисками, разрабатывать варианты управленческих решений с учётом факторов неопределённости и риска, с помощью различных методик выполнять расчёты страховых тарифов для конкретных видов страхования, определять величину притоков и оттоков денежных средств по проекту с учётом фактора риска и возможности применения страхования;

- *владеть* методиками идентификации, оценки и управления рисками в инвестиционно-строительной сфере, навыками выбора оптимальных вариантов инвестиционных решений с учётом фактора риска, а также возможностей применения страхования.

Учебно-методическое пособие предназначено для подготовки к лекциям и семинарским занятиям обучающихся по направлению подготовки 08.04.01 Строительство, направленность (профиль) Управление инвестиционно-строительной деятельностью. Проведению семинарских занятий должно предшествовать изучение теоретического материала по соответствующей учебной литературе. Кроме того, в учебно-методическом пособии представлен материал для самостоятельной работы студентов, а также вопросы для подготовки к зачёту с оценкой.

## 1. ПОНЯТИЯ «РИСК» И «НЕОПРЕДЕЛЁННОСТЬ»

Любая человеческая деятельность всегда направлена на достижение результатов в будущем, т.е. всегда существует временной разрыв между начальными усилиями, сопровождающимися затратами ресурсов и конечным результатом. Отсюда следует, что конечный результат достоверно непредсказуем вследствие воздействия ряда факторов. Это обстоятельство послужило источником формирования таких категорий, как риск и неопределенность.

Под неопределенностью понимается неполное или неточное представление о значениях различных параметров в будущем, порождаемых различными причинами и прежде всего неполнотой или неточностью информации об условиях реализации решений, в том числе связанных с ними затратах и результатах. Основными причинами неопределенности являются:

- недостаточность и некачественность информации;
- наличие элемента недетерминированности (неопределённости) экономических процессов (возникновение в будущем неизвестных на момент принятия решений факторов);
- случайная реализация факторов, перечень которых известен на момент принятия решений, но неизвестно, как и в какой форме они подействуют;
- действия и противодействия конкурентов и других контрагентов, анализ которых также требует существенных усилий и затрат.

Неопределенность, связанная с возможностью возникновения в ходе реализации решения неблагоприятных ситуаций и последствий, характеризуется понятием «риск». Понятие «риск», как правило, означает опасность неблагоприятного исхода на одно ожидаемое явление. Это гипотетическая возможность наступления ущерба. Можно выделить три признака риска: 1) возможность наступления события; 2) случайность; 3) опасность (нежелательность) возможного результата. С понятием «риск» тесно связано понятие ущерба. Если риском является только возможное отрицательное отклонение от ожидаемого результата, то ущерб – действительное (фактическое) отрицательное отклонение. Риск определяется как произведение вероятности возникновения опасного события и его негативных последствий, т.е. ожидаемой величины ущерба.

Для определения значений вероятности возникновения риска используется шкала от 0 до 1: 0 – известно, что событие точно не произойдет; 1 – известно, что событие точно произойдет; 0 и 1 – крайние значения, они не учитываются, поскольку риск всегда имеет вероятностную природу.

В понятии риска выделяются следующие структурные составляющие: опасность, подверженность риску, уязвимость, взаимодействие рисков.

Опасность – это источник потенциальной угрозы. Часто понятия риска и опасности отождествляются, но между ними существует различие. Риск всегда касается определённого субъекта, это просчитанный потенциал опасности для него. В свою очередь, многие опасности, существуя в реальном мире, не становятся рисками для конкретных лиц, для которых их потенциал равен нулю.

Подверженность риску выражает степень его угрозы для субъекта или объекта. Выражается числом объектов (субъектов), которым может быть нанесён ущерб. Отсюда выводится такая характеристика риска, как вероятность его возникновения.

Уязвимость или чувствительность к риску, характеризуется величиной ущерба, который может быть причинён при реализации данного риска. Степень уязвимости зависит от характеристик носителя риска и окружающей среды, которая может провоцировать наступление неблагоприятного события.

Взаимодействие рисков выражает способность одних рисков активизировать другие риски и создавать явление, называемое кумуляцией, или концентрацией, рисков.

Пониманию сущности риска способствует анализ признаков рискованной ситуации, т.е. ситуации принятия решения в условиях риска. Эти признаки могут быть сформулированы следующим образом:

1) лицо, принимающее решение (ЛПР), поставлено перед необходимостью принятия одного из нескольких решений;

2) по крайней мере, одно из альтернативных решений имеет недетерминированные последствия, т.е. в момент принятия этого решения нельзя достоверно предсказать его конечный результат;

3) ЛПР считает себя осведомленным о последствиях каждого из решений и упорядочивает их последствия, предпочитая одни последствия другим.

Ключевым моментом, отличающим рискованную ситуацию от неопределенной, является наличие чётких предпочтений ЛПР, связанных с его целями, которые в конечном итоге определяются его экономическими интересами.

Неопределенная ситуация характеризуется следующим образом: ЛПР либо не представляет себе, каковы возможные последствия принимаемых им решений, либо не вполне отдаёт себе отчёт в том, какие из последствий более благоприятны по отношению к поставленной цели.

В настоящее время существует два подхода к пониманию рисков: 1) традиционный (риск – это опасность, благоприятные возможности не рассматриваются); 2) финансовый (риск – это опасности плюс благоприятные возможности).

Термин «страховой риск» многозначен. Под страховым риском подразумевается: 1) вероятность причинения ущерба жизни, здоровью, имуществу страхователя (застрахованного) в результате страхового случая. Измерение риска возможно математическим путем с применением теории вероятностей и закона больших чисел. Полученные данные служат базой для расчета страховых тарифов; 2) конкретное событие (явление) или совокупность событий, при наступлении которых страховщик обязан выплатить страховое возмещение или страховую сумму. Например, конкретным страховым случаем в понимании страхового риска будут выступать пожар, взрыв, землетрясение, экологическая авария и т.д. Перечень событий, при наступлении которых производится выплата, должен содержаться в договоре страхования и составляет объем страховой ответственности; 3) конкретные объекты страхования, по их страховой оценке соотнесённые со степенью вероятности нанесения ущерба. В этом значении

термина различают крупные (значительные), средние (усредненные) и мелкие (незначительные) страховые риски; 4) договор страхования, закрепляющий установленные правоотношения. В данном конкретном смысле термин «страховой риск» применяется в основном в международной страховой практике.

## 2. КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ

При оценке риска выделяют следующие его виды:

- риски, которые возможно застраховать;
- риски, которые невозможно застраховать.

Наибольшую группу составляют риски, которые возможно застраховать. Страховым является риск, который может быть оценен с точки зрения вероятности наступления страхового случая и количественных размеров возможного ущерба. Отнесение риска к страховому осуществляется исходя из следующих критериев: 1) риск, который включается в объем ответственности страховщика, должен быть возможным; 2) риск должен носить случайный характер. При этом всем сторонам, участвующим в договоре страхования, не должны быть заранее известны конкретное время страхового случая и возможный размер причинённого ущерба; 3) событие, случайное для данного объекта, должно быть доступно статистическому учету применительно к массе однородных объектов. Установление статистической закономерности позволяет определить степень вероятности наступления страхового случая, а, следовательно, - и размер страховой премии; 4) наступление страхового случая не должно быть связано с волеизъявлением страхователя или иного заинтересованного лица; 5) факт наступления страхового случая не известен во времени и пространстве; 6) страховое событие не должно иметь размеры катастрофического бедствия, т.е. не должно охватывать массу объектов в рамках крупной страховой совокупности, причиняя массовый ущерб; 7) негативные последствия реализации риска должны быть объективно оценены.

Риски делятся на чистые и спекулятивные. Чистые риски связаны со случайными событиями, влекущими за собой только убытки или ситуацию, при которой положение остается неизменным. Наступление чистых рисков не зависит от волеизъявления субъекта. Спекулятивные риски предполагают возможность получения как негативных, так и положительных результатов (риски вложений в ценные бумаги). Спекулятивные риски связаны с волевым решением субъектов, то есть носят субъективный, а не объективный характер, в отличие от чистых рисков. Чистые риски страхуются, спекулятивные, как правило, не страхуются.

В качестве критериев классификации рисков используются:

- классы объектов, которым угрожают риски;
- причины возникновения риска;
- возможность влияния на риски.

Классы объектов различаются по сферам деятельности человека. В предпринимательской деятельности – это имущество организации, персонал, капитал, информационные ресурсы. Для индивидуума – имущество, денежные средства, жизнь и здоровье. Для каждого класса объектов существует перечень рисков, из которых в конкретных условиях можно выделить самые важные.

Например, для недвижимости актуальны риски стихийных бедствий, пожаров; для денежных средств (капитала) – риски гражданской ответственности, инфляции; для человека – риски заболевания, несчастного случая. По объектам воздействия риски делятся на три группы: имущественные, личные и риски гражданской ответственности.

По причинам возникновения можно выделить риски:

- исходящие от природных явлений, над которыми не властен человек (наводнение, землетрясение, град и т.д.);
- исходящие от социальной сферы (вандализм, кража, ограбление, мошенничество, нанесение непреднамеренного ущерба);
- исходящие из технической среды (отказ технического средства);
- связанные с состоянием экономики (инфляция, конъюнктура рынка, банковский процент, валютные курсы и т.д.).

По возможности воздействия на риски выделяются:

- экзогенные (внешние) риски, лежащие вне области решений хозяйствующего субъекта; он может лишь бороться с их последствиями, пытаясь уменьшить возникающие ущербы (риски, исходящие из природной среды);
- эндогенные (внутренние) риски, находящиеся в поле решений хозяйствующего субъекта; он может уменьшить вероятность их наступления и даже полностью избежать их в некоторых случаях.

По объему ответственности страховщика риски подразделяются на индивидуальные и универсальные. Например, индивидуальный риск выражен в договоре страхования произведения искусства на время его перевозки и экспозиции на случай актов вандализма. Универсальный риск, который включается в объем ответственности страховщика по большинству договоров имущественного страхования, – это кража.

Особую группу составляют специфические риски: аномальные и катастрофические. К аномальным относятся риски, величина которых не позволяет отнести соответствующие объекты к тем или иным группам страховой совокупности. Катастрофические риски составляют значительную группу, которая охватывает большое число застрахованных объектов или страхователей, причиняя ущерб в особо крупных размерах. Эти риски связаны с проявлением стихийных сил природы, а также с преобразующей деятельностью человека в процессе присвоения материальных благ (например, аварии на АЭС).

С точки зрения длительности во времени риски можно разделить на кратковременные и постоянные. К группе кратковременных относятся те риски, которые угрожают предпринимателю в течение конечного известного отрезка времени, например, транспортный риск, когда убытки могут возникнуть во время перевозки груза, или риск неплатежа по конкретной сделке.

К постоянным рискам относятся те, которые непрерывно угрожают предпринимательской деятельности в данном географическом районе или в определенной отрасли экономики, например, риск неплатежа в стране с несовершенной правовой системой или риск разрушений зданий в районе с повышенной сейсмической опасностью.

В общей классификации рисков принято различать: экологические, природно-

естественные, политические, технические, производственные, коммерческие, финансовые, инновационные и специальные риски.

*Экологические риски* связаны с загрязнением окружающей среды и обусловлены преобразующей деятельностью человека в процессе присвоения материальных благ.

*Природно-естественные риски* не зависят от деятельности человека. К ним относятся в основном риски стихийных бедствий: землетрясения, наводнения, урагана, тайфуна, удара молнии, извержения вулкана и т.д.

*Политический риск* - это возможность возникновения убытков или сокращения размеров прибыли, являющихся следствием государственной политики. Политические риски подразделяются на 4 группы:

- риск национализации и экспроприации без адекватной компенсации;
- риск трансферта, связанный с возможными ограничениями на конвертирование местной валюты;
- риск разрыва контракта из-за действий властей страны, в которой находится компания-контрагент;
- риск военных действий и гражданских беспорядков.

*Технические риски* проявляются в форме аварий по причине внезапного выхода из строя машин и оборудования или сбоя в технологии производства. Технические риски подразделяются по видовому составу основных и оборотных фондов, в которых они проявляются:

- машины и оборудование – промышленные риски;
- здания, сооружения, передаточные устройства – строительно-монтажные риски;
- приборы, вычислительная техника, средства связи – электротехнические риски;
- транспортные средства – транспортные риски (каско, карго, ответственности);
- сельское хозяйство – риски заболевания животных и растений, порчи урожая и т.д.

Транспортные риски каско подразумевают страхование воздушного, водного, железнодорожного и автомобильного транспорта во время движения, стоянки (простоя) и ремонта. Транспортные риски карго подразумевают страхование грузов, перевозимых различными видами транспорта.

*Производственный риск* – риск, связанный с производством продукции, товаров и услуг; с осуществлением любых видов производственной деятельности, в процессе которой предприятия сталкиваются с проблемами неадекватного использования сырья, роста себестоимости продукции, увеличения потерь рабочего времени, использования новых методов производства.

К основным причинам производственного риска относятся:

- снижение намеченных объёмов производства и реализации продукции;
- снижение цен, по которым планировалось реализовывать продукцию или услугу, в связи с её недостаточным качеством, падением спроса;
- увеличение расхода материальных затрат в результате перерасхода материалов, сырья, топлива, энергии;

- рост фонда оплаты труда за счёт превышения намеченной численности или уровня заработной платы отдельных сотрудников;
- увеличение налоговых платежей;
- низкая дисциплина поставок, перебои с топливом и электроэнергией;
- физический и моральный износ оборудования отечественных предприятий.

*Коммерческий риск* – это риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или купленных предпринимателем. Основные причины коммерческого риска:

- снижение объемов продаж в результате падения спроса на товар, реализуемый фирмой, вытеснение его конкурирующими товарами, введение ограничений на продажу;
- повышение закупочной цены товара;
- непредвиденное снижение объемов закупок по сравнению с намеченными, что уменьшает объем всей операции и увеличивает расходы на единицу реализуемого товара (за счет условно-постоянных расходов);
- потери товара;
- потери качества товара в сфере обращения (при транспортировке, хранении), что приводит к снижению его цены;
- повышение издержек обращения по сравнению с намеченными в результате выплаты штрафов, непредвиденных пошлин и отчислений, что приводит к снижению прибыли фирмы.

Под *финансовым* понимается риск, возникающий при осуществлении финансовых сделок. К финансовому риску относятся: операционный риск; валютный риск; кредитный риск; процентный риск; инвестиционный риск; инфляционный риск.

*Операционный риск* связан с ошибками или неправильным выбором метода проведения той или иной финансовой операции. К этому виду риска относят и возможные ошибки менеджеров.

*Процентный риск* появляется в случае изменения процентных ставок по предоставленным кредитам.

*Валютный риск* – вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим производством расчетов по нему. Валютные риски возможны и в случае изменения политической ситуации, когда курсы валют неизменны, а возможности свободного обращения валюты ограничены.

*Кредитный риск* рассматривается как риск непогашения кредита и неуплаты процентов по нему. Кредитный риск связан с возможностью невыполнения фирмой своих финансовых обязательств в результате использования для финансирования своей деятельности заемных средств.

Причины возникновения кредитного риска:

- недобросовестность заёмщика, получившего кредит;
- ухудшение конкурентного положения конкретной предпринимательской фирмы, получившей коммерческий или банковский кредит;
- неблагоприятная экономическая конъюнктура и т. д.

*Инвестиционный риск* - это мера неопределенности получения конечного результата, прибыли от использования конкретных инвестиций. Этот риск связан со спецификой вложения фирмой денежных средств в различные проекты.

Инвестиционные риски включают в себя следующие подвиды рисков: риск упущенной выгоды, риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь. *Риск упущенной выгоды* - это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхования, инвестирования и т. п.). *Риск снижения доходности* может возникнуть в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам. *Риски прямых финансовых потерь* включают следующие разновидности: биржевой риск, селективный риск, риск банкротства, кредитный риск. *Биржевые риски* представляют собой опасность потерь от биржевых сделок. К ним относят риск неплатежа по коммерческим сделкам, риск неплатежа комиссионного вознаграждения брокерской фирмы и т.п. *Селективные риски* - это риски неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования по сравнению с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля. *Риски банкротства* опасны в результате неправильного выбора вложения капитала, полной потери предпринимателем собственного капитала и неспособности его рассчитываться по взятым на себя обязательствам.

*Инфляционный риск* проявляется в снижении покупательской способности национальной валюты, росте цен на товары (работы, услуги) и снижении уровня покупательского спроса. Инфляционный риск определяется степенью точности прогнозирования инфляции и её влияния на результат финансово-хозяйственной деятельности.

*Инновационный риск* - это вероятность потерь, возникающих при вложении фирмой средств в производство новых товаров и услуг, которые, возможно, не найдут ожидаемого спроса на рынке.

Инновационный риск возникает в следующих ситуациях:

- при внедрении более дешёвого метода производства товара или услуги по сравнению с уже используемыми;
- при создании нового товара или услуги на старом оборудовании;
- при производстве нового товара или услуги при помощи новой техники и технологии.

*Специальные риски* подразумевают риски при перевозках особо ценных грузов, например, драгоценных металлов, камней и т.д. Содержание специальных рисков оговаривается в особых условиях договора страхования.

### **3. ПОНЯТИЕ И ВИДЫ РИСКОВ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ**

В строительстве риск можно определить, как вероятность наступления неблагоприятного события, которое может привести к потере части материальных и финансовых ресурсов, недополучению доходов или к появлению дополнительных расходов. Для деятельности любой строительной организации характерны следующие виды рисков:

- строительный (рис. 1);
- управленческий и исполнительский (рис. 2);
- экономический и контрактный (рис. 3).

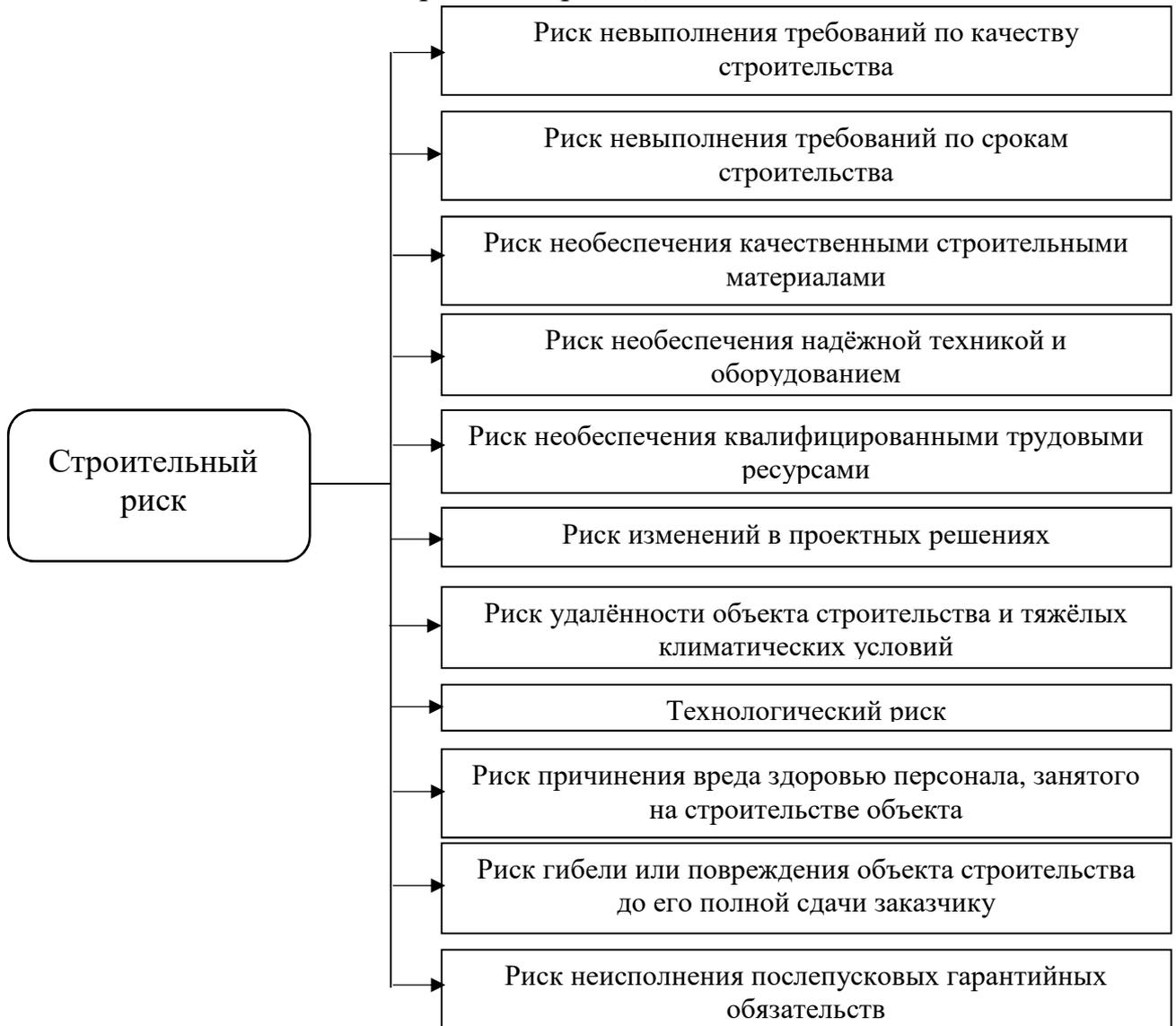


Рисунок 1 – Строительный риск

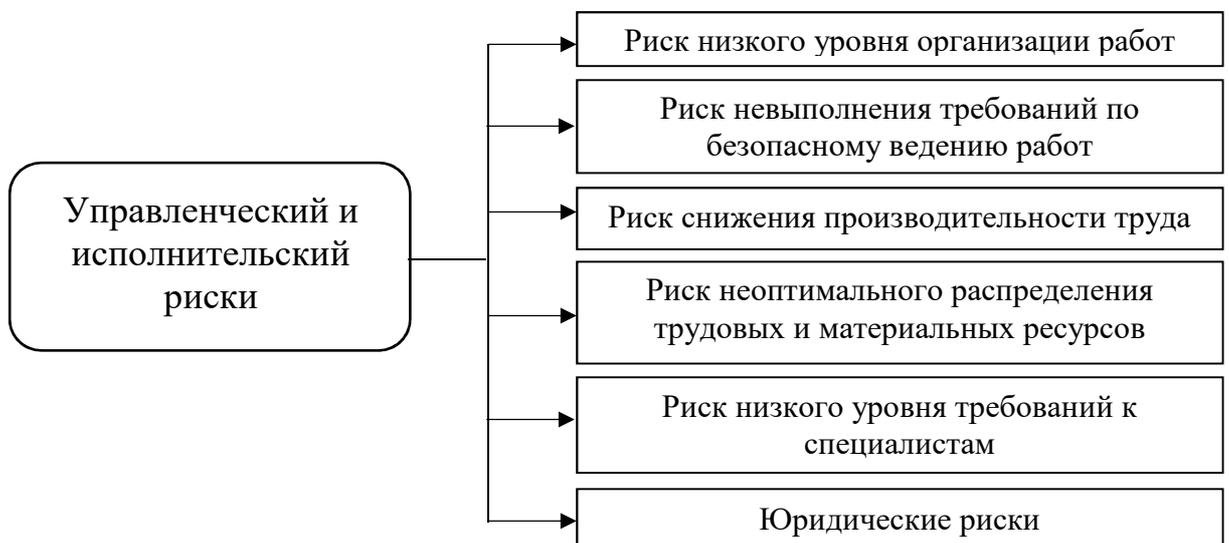


Рисунок 2 – Управленческий и исполнительский риски



Рисунок 3 – Экономический и контрактный риски

#### 4. ВИДЫ КОРРУПЦИОННЫХ РИСКОВ В ИНВЕСТИЦИОННО-СТРОИТЕЛЬНОЙ СФЕРЕ

Строительная отрасль в силу своей высокой затратности привлекает крупные инвестиционные потоки, способствующие возникновению коррупции в этой сфере.

Согласно Федеральному закону «О противодействии коррупции» коррупция – это злоупотребление служебным положением, полномочиями, дача или получение взятки, коммерческий подкуп либо иное незаконное использование физическим лицом своего должностного положения вопреки законным интересам общества и государства в целях получения выгоды в виде денег, ценностей, иного имущества или услуг имущественного характера, иных имущественных прав для себя или для третьих лиц либо незаконное предоставление такой выгоды указанному лицу другими физическими лицами, а также совершение вышеперечисленных противоправных деяний от имени или в интересах юридического лица. К коррупционным деяниям можно отнести любое запланированное, ожидаемое, уже произошедшее злоупотребление своими

должностными полномочиями, получение льгот в результате необоснованного использования официального статуса и конфликт интересов, то есть противоречие между служебными обязанностями и личными интересами.

Коррупционный риск – возможность совершения работником организации, а также иными лицами от имени или в интересах организации коррупционного правонарушения. Анализ коррупционного риска – процесс понимания природы коррупционного риска и возможностей для его реализации посредством: 1) выявления наиболее вероятных способов совершения коррупционного правонарушения при реализации бизнес-процесса («коррупционных схем») и 2) определения должностей или полномочий, критически важных для реализации каждой «коррупционной схемы».

Для сферы строительства характерно наличие коррупционных рисков на всех этапах строительства: начиная с этапа получения земельного участка, его постановки на кадастровый учет и до получения заключения о соответствии построенного объекта всем требованиям и регистрации прав на него.

В результате коррупционные издержки, связанные с возможностью незаконного обогащения должностных лиц органов власти и организаций инженерно-технического обеспечения, в конечном счете, перекладываются на потребителя, что увеличивает конечную стоимость объекта строительства.

Начинать оценку коррупционных рисков следует с потенциально наиболее коррупционноёмких направлений деятельности и бизнес-процессов организации.

Основными критериями при их определении могут быть следующие:

- суть бизнес-процесса, предполагающая наличие лиц, стремящихся получить выгоду (преимущество), распределяемое организацией и (или) её отдельными работниками;

- взаимодействие в рамках бизнес-процесса с представителями государственных (муниципальных) органов, государственных корпораций (компаний), организаций, созданных для выполнения задач, поставленных перед государственными органами;

- наличие лиц, заинтересованных в получении недоступной им информации, которой обладают работники организации;

- наличие сведений о распространенности коррупционных правонарушений при реализации бизнес-процесса в организации в прошлом или аналогичных бизнес-процессов в других организациях.

К числу коррупционноёмких направлений деятельности относятся участие организации в государственных (муниципальных) закупках и закупках, проводимых иными организациями, закупка товаров и услуг для нужд организации, получение и сдача в аренду имущества, реализация имущества, в том числе непрофильных активов, а также бизнес-процессы, предполагающие взаимодействие с государственными органами, осуществляющими контрольно-надзорные, разрешительные, регистрационные функции по распределению бюджетных ассигнований, субсидий, а также ограниченных ресурсов (квот, земельных участков и т.п.).

В научной литературе существуют различные подходы к классификации коррупционных рисков. Коррупционные риски могут классифицироваться следующим образом:

1. По объекту

- риски при осуществлении хозяйственной деятельности с учётом отраслевых особенностей;

- риски в управленческой деятельности;

- риски в финансовой деятельности;

- риски в сфере социально-трудовых отношений;

2. По видам

- риски при получении и передаче имущества в аренду;

- риски при распоряжении исключительными правами на результаты интеллектуальной деятельности;

- злоупотребление своим служебным положением;

- незаконная управленческая деятельность руководителя;

- риски при осуществлении финансовых операций;

- риски при осуществлении консалтинга;

- риски при поведении научно-исследовательских, строительного-монтажных работ;

- риски при оказании образовательных услуг.

3. По причинам возникновения

- нравственные принципы конкретной личности;

- занимаемое служебное положение;

- нарушения бюджетной дисциплины;

- профессиональный круг общения;

- наличие «взяткодателей»;

- действующая система контроля качества документооборота;

- недостатки в научно-производственной и закупочной сфере.

4. По масштабу охвата

- международный (межгосударственный);

- в пределах страны;

- в пределах региона;

- в пределах организации.

5. По размеру финансового хищения в соответствии с нормами права

- крупный;

- средний;

- малый.

Коррупционные риски организации также могут быть связаны с повышением работника путём назначения на руководящие должности. В подобном случае распространёнными коррупционными рисками являются:

- заинтересованность работников организации в получении незаконного вознаграждения за установление необоснованных исключений при принятии решения о повышении в должности;

- повышение в должности близких родственников лиц, ответственных за принятие решений в организации, при наличии кандидатов, которые обладают большей компетенцией и опытом работы;

- попытки продвижения на руководящие должности организации лиц, связанных с правоохранительными, надзорными и контролирующими органами, органами власти и органами местного самоуправления, а также партнёрами, контрагентами организации и лицами, связанными с организованной преступностью.

Коррупционные риски могут возникнуть в результате незаконной управленческой деятельности руководителя. К таким рискам относятся:

- привилегированное или заведомо предвзятое отношение к отдельным работникам;
- хищение денежных средств или имущества организации;
- применение репрессивных мер воздействия в отношении лиц, оказывающих помощь в предотвращении и противодействии коррупции (увольнение, перевод и изменение условий труда и т.п.);
- сокрытие коррупционных действий подчинённых;
- получение должностными лицами организации подарков от подчинённых;
- использование труда работников организации в личных целях.

Коррупционная практика в инвестиционно-строительной сфере позволяет выделить три группы коррупции (рис. 4);

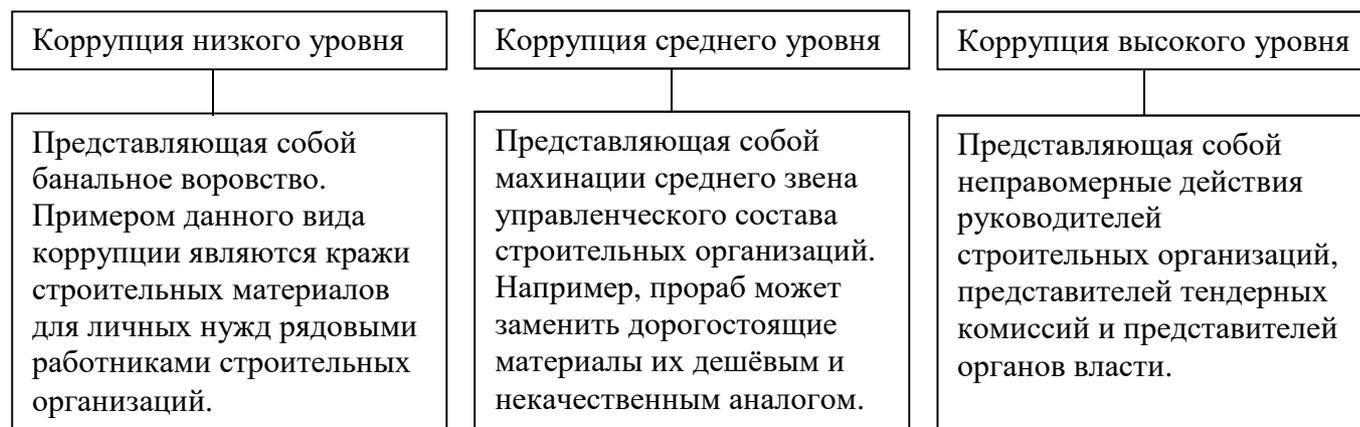


Рисунок 4 – Уровни коррупции в инвестиционно-строительной сфере

На третьем уровне коррупции могут быть вовлечены значительные финансовые средства. На этапе тендера взяточничество направлено на обеспечение возможности получения заказа, в практике правоохранительных органов этот вид взятки обозначается термином «откат». Система откатов способствует движению крупных финансовых ресурсов ещё до начала строительства того или иного объекта.

Ещё одним видом коррупционной практики в строительной сфере является формирование строительных смет в пользу подрядчика. На этапе формирования сметы используются показатели, подразумевающие применение качественных и дорогих строительных материалов в необходимом объёме, при этом по факту они заменяются дешёвыми аналогами в гораздо меньших объёмах, что приводит к

нарушению строительных норм, возможным претензиям по качеству строительства и возникновению опасностей для потребителей.

При организации и проведении тендеров коррупционные риски могут подразделяться на:

- *риски законодательные*, т.е. заложенные в нормах законодательства. Среди них следует выделить:

- наличие пробелов в процедурных положениях, в том числе в порядке: а) вскрытия конвертов с заявками участников; б) рассмотрения заявок на участие в тендерах; в) оценки и сопоставления заявок на участие в тендерах;

- отсутствие регламентированных административных процедур, в том числе устанавливающих порядок: а) взаимодействия уполномоченного органа и заказчика; б) обязательной проверки сведений об участниках тендеров; в) изменения договора на размещение заказа, содержащий процедуру обоснования одностороннего изменения объёма работ; г) хранения конкурсных (аукционных) документов; д) запроса документов при подаче жалобы;

- наличие бланкетных и отсылочных норм;

- отсутствие чётко регламентированных видов ответственности и санкций за определённые законодательством правонарушения;

- наличие норм, определяющих компетенцию органов исполнительной власти при помощи формулировок «вправе»;

- отсутствие законодательно закреплённого права участников тендеров на подачу жалобы в Федеральную антимонопольную службу РФ на действия заказчика или специализированной организации в отношении оценки заявок по критерию «качество работ (услуг) и (или) квалификация участника конкурса»;

- *риски ведомственные*, которые содержатся в ведомственных правовых актах. В данную группу рисков вошли:

- отсутствие в конкурсной документации полных сведений о требуемом объёме и качестве выполнения работ, оказания услуг;

- наличие положений, искусственно ограничивающих круг участников тендеров;

- отсутствие положений, устанавливающих срок опубликования извещения о проведении тендеров. Коррупционный риск возникает в случае опубликования извещения о проведении тендеров в конце финансового года. В данном случае имеется большая вероятность того, что за установленные минимальные сроки данную работу сможет выполнить только определённая организация, договаривающаяся с заказчиком изначально;

- отсутствие положений, устанавливающих срок выполнения работ, оказания услуг. Коррупционный риск существует в случае недостаточного срока для качественного выполнения работы, оказания услуги с учётом установленного конкурсной документацией объёма выполняемых работ, оказываемых услуг;

- *риски организационно-технические*, возникающие в процессе правоприменительной практики. Они содержатся в самом процессе принятия и последующей реализации управленческих решений. Такого рода коррупционные риски существуют, например, при совершении действий должностным лицом, а именно: при формировании плана на проведение государственных закупок на

очередной финансовый год; при установлении соответствия участника тендеров требованиям, установленным в извещении о проведении запроса котировок, в конкурсной или аукционной документации; при допуске к участию в тендерах; при регистрации участников тендеров; в процессе проведения тендеров; при оценке заявок участников тендеров.

Коррупционные риски могут возникнуть и реально возникают практически на всех стадиях управления: в процессе разработки и принятия нормативных правовых актов; в процессе толкования положений нормативных правовых актов; в процессе принятия управленческих решений; в процессе решения процедурных вопросов. Не говоря уже о лоббировании частных интересов и реализации прямых преступных замыслов.

Наиболее часто в инвестиционно-строительной деятельности встречаются следующие виды коррупционных действий:

1) искусственное ограничение конкуренции при проведении государственных закупок строительных работ. Фактически оказывается, что работы были начаты компанией-фаворитом до официального объявления об итогах тендера;

2) злоупотребления при определении стоимости закупаемой продукции с целью обеспечения личной выгоды заказчика. При обосновании начальной цены контракта использовались коммерческие предложения предпринимателей, которые не осуществляют деятельность, связанную с объектом закупки, или завершили свою деятельность;

3) незащищённость подрядчика от произвола заказчика на стадии исполнения контракта;

4) расчёты с подрядчиком за невыполненные работы.

Кроме того, в строительстве могут возникать следующие коррупционные риски.

*Коррупционные риски при предоставлении прав на земельный участок и подготовке документации по планировке территории*

1. Коррупционные действия для обеспечения победы «нужных» компаний при организации аукционов на получение земельных участков под строительство

При получении компаниями-застройщиками при строительстве многоквартирного жилого дома земельного участка органами государственной власти создаются многочисленные механизмы, направленные на прямое вымогательство денежных средств у данных компаний.

В виду отсутствия жестких мер ответственности должностные лица имеют возможность обеспечить победу в аукционе «нужных» компаний. Основные способы обеспечения победы с использованием механизмов, предусмотренных законодательством:

- возврат документов по формальным признакам;
- потеря документов;
- попытки неформально договориться с «ненужным» участником;
- срыв аукциона.

Эксперты отмечают, что большое значение имеют межличностные отношения компании и должностных лиц органов власти, проводящих аукционы, а

неформальный характер выражается, в частности, в продаже новых квартир со значительной скидкой.

2. Коррупционные платежи за принятие решения о проведении аукциона на право аренды земельного участка

В соответствии со статьей 39.11 Земельного кодекса РФ решение о проведении аукциона по продаже земельного участка, находящегося в государственной или муниципальной собственности, аукциона на право заключения договора аренды земельного участка, находящегося в государственной или муниципальной собственности, принимается уполномоченным органом, в том числе, по заявлениям граждан или юридических лиц.

В случае, если аукцион проводится на основании решения органа власти, должен быть совершен ряд предварительных действий:

- подготовка и утверждение схемы расположения земельного участка;
- осуществление государственного кадастрового учета земельного участка, а также государственной регистрации прав на него;
- получение информации о возможности подключения (технологического присоединения) объектов к сетям инженерно-технического обеспечения.

В случае обращения за проведением аукциона юридического лица указанные работы перед проведением аукциона должны быть предварительно проведены заинтересованным лицом.

Таким образом, снижение затрат застройщиком на этапе получения земельного участка в аренду возможно путем мотивирования органа власти самостоятельно принять решение о проведении аукциона на предоставление права аренды земельного участка. Такое мотивирование осуществляется при помощи неформальных платежей.

В виду высокой латентности коррупции в данном случае (взятка является выгодной и застройщику, который экономит на проведении предварительных работ, и должностному лицу, которое незаконно обогащается) доказать факт коррупции чрезвычайно сложно.

3. Затягивание сроков выдачи градостроительных планов земельных участков с целью коррупционного вымогательства.

Подготовка градостроительных планов земельных участков (ГПЗУ) осуществляется применительно к застроенным или предназначенным для строительства, реконструкции объектов капитального строительства земельным участкам.

Градостроительный план земельного участка является обязательным документом, который представляется застройщиком для проведения государственной экспертизы проектной документации, получения разрешения на строительство, получения разрешения на ввод объекта в эксплуатацию.

Подготовка градостроительных планов земельных участков осуществляется после получения в собственность (аренду) земельного участка под строительство применительно к застроенным или предназначенным для строительства, реконструкции объектов капитального строительства земельным участкам, но до получения указанных выше документов.

Получателем услуги являются юридические лица, являющиеся правообладателями земельных участков, в том числе собственниками, арендаторами, пользователями земельных участков, в отношении которых проведен государственный кадастровый учет.

Таким образом, от факта получения ГПЗУ зависят многие последующие этапы строительного цикла.

Максимальный срок выдачи ГПЗУ установлен ст. 57.3 Градостроительного кодекса и составляет 14 рабочих дней после получения заявления от заявителя.

Может иметь место затягивание органами местного самоуправления выдачи ГПЗУ и практика неформальных платежей за ускорение выдачи.

4. Отсутствие критериев установления и применения предельных параметров допустимых отклонений.

В соответствии со статьей 38 Градостроительного кодекса РФ применительно к каждой территориальной зоне органы власти устанавливают предельные параметры разрешенного строительства, включающие, в том числе:

- минимальные отступы от границ земельных участков в целях определения мест допустимого размещения зданий;
- предельное количество этажей или предельную высоту зданий;
- иные показатели.

Градостроительным кодексом РФ предусматривается процедура выдачи отклонения от предельных параметров разрешенного строительства. Решение о предоставлении отклонения принимает глава местной администрации на основании заключения комиссии. Также Градостроительный кодекс РФ (статья 40) содержит требование обсуждать на публичных слушаниях вопрос о предоставлении разрешения на отклонение от предельных параметров разрешенного строительства, реконструкции объектов капитального строительства.

Каких-либо критериев для установления предельных параметров допустимых отклонений законодательство не содержит.

Это порождает злоупотребления главами местных администраций и членами комиссии своими полномочиями по установлению параметров допустимых отклонений. По мнению участников рынка, решения зачастую принимаются по «внутреннему убеждению» и «личному предпочтению» лиц, принимающих данные решения, что порождает коррупцию.

Для минимизации коррупционного риска необходимо нормативно установить допустимые верхние и нижние пределы критериев для принятия возможных отклонений. Решения должны принимать независимые комиссии, в состав которых входят независимые профессиональные специалисты в области градостроительства.

5. Установление коррупционных административных барьеров по целевому использованию земельных участков.

В ряде муниципальных образований правила землепользования и застройки содержат дополнительные ограничения по использованию земельных участков для целей строительства. Ограничения выражаются в необходимости прохождения

дополнительного согласования возможности использования земельных участков определенной площади.

Так, Правилами землепользования и застройки в г. Архангельске предусмотрены дополнительные ограничения – решение о возможности строительства на земельных участках площадью до 400 кв.м. принимает специальная комиссия при мэре города (решения носят рекомендательный характер), а итоговые решения принимает лично мэр. При этом, каких-либо критериев для принятия решения не установлено.

В случае несогласия с решением застройщик обращается в суд. Причем, только областной суд может принять решение в пользу застройщика.

6. Невозможность реализации проекта в случае внесения изменений в Правила землепользования и застройки

В случае если в период подготовки застройщиком проектной документации были внесены изменения в Правила землепользования и застройки, то застройщик получает отрицательное заключение экспертизы проектной документации.

Необходимо внести в Градостроительный кодекс РФ изменения в части установления запрета применения новой редакции правил землепользования и застройки к градостроительным планам земельных участков и проектной документами, выданных до вступления в силу новых правил.

7. Предоставление решения о согласовании архитектурно-градостроительного облика объекта осуществляется на основании личных предпочтений членом комиссии

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 30.04.2014 №403 «Об исчерпывающем перечне процедур в сфере жилищного строительства» предоставление решения о согласовании архитектурно-градостроительного облика объекта является процедурой, связанной с особенностями осуществления градостроительства в субъектах Российской Федерации и муниципалитетах. На федеральном уровне процедура предоставления услуги никак не урегулирована.

На региональном уровне процедура урегулирована во всех регионах по-разному. При этом вопрос о предоставлении (отказе предоставлении) согласования архитектурно-градостроительного облика объекта, как правило, отдается на откуп органу власти, выдающему соответствующее согласование. Какие-либо критерии для отказа в согласовании в ряде случаев отсутствуют.

Так, например, в Московской области по результатам рассмотрения архитектурно-градостроительного облика объекта капитального строительства могут быть приняты следующие решения:

- о согласовании архитектурно-градостроительного облика объекта капитального строительства и выдаче свидетельства;
- о необходимости доработки архитектурно-градостроительного облика объекта капитального строительства;
- об отклонении от дальнейшего рассмотрения архитектурно-градостроительного облика объекта капитального строительства и выдачи свидетельства.

Никаких критериев для согласования (доработки) архитектурного облика нормативно не установлено – налицо широта дискреционных полномочий

(коррупционный фактор), который оборачивается частными случаями коррупционного вымогательства.

В условиях столь неопределенного нормативного регулирования эксперты отмечают, что личная заинтересованность должностных лиц влияет или может повлиять на объективное исполнение ими должностных обязанностей в интересах общества.

По мнению экспертов, для минимизации коррупционного риска решение о согласовании архитектурно-градостроительного облика должна принимать независимая комиссия, состоящая из профессионалов, членом Союза Архитекторов.

8. Затягивание сроков проведения государственной экспертизы проектной документации с целью коррупционного вымогательства

Получателями услуги являются застройщики, имеющие проектную документацию на строительство. Данная услуга предоставляется после получения ГПЗУ и проведения инженерных изысканий, но до получения разрешения на строительство и начала процесса строительства.

Государственной экспертизе подлежат проектная документация объектов капитального строительства.

Срок проведения государственной экспертизы определяется сложностью объекта капитального строительства, но не должен превышать сорок два рабочих дня.

Частью 8 статьи 49 Градостроительного кодекса РФ установлены случаи отказа в принятии проектной документации на экспертизу. Таким оснований предусмотрено всего семь:

- 1) отсутствие в составе проектной документации необходимых разделов;
- 2) подготовка проектной документации лицом, которое не соответствует установленным требованиям;
- 3) отсутствие результатов инженерных изысканий;
- 4) несоответствие результатов инженерных изысканий установленным составу и форме;
- 5) выполнение инженерных изысканий, результаты которых направлены на экспертизу, лицом, которое не соответствует требованиям;
- 6) направление на экспертизу не всех документов;
- 7) направление проектной документации и (или) результатов инженерных изысканий не в уполномоченный орган власти.

Основания для возврата документов, поданных на госэкспертизу, достаточно формальные, проверить комплектность документов, соблюдение всех требований возможно оперативно. Однако, законодательно сроки возврата с формулировкой об отказе в приеме документов не определены.

На практике возврат документов по формальным основаниям может происходить по окончании 60-дневного срока рассмотрения документов.

С целью ускорения рассмотрения вопроса комплектности документов и выполнения всех формальных требований застройщики вынуждены уплачивать неформальные платежи.

Б. Коррупционные риски при заключении договоров подключения объектов капитального строительства к сетям инженерно-технического обеспечения

9. Неформальные платежи за выдачу технических условий, исполнение которых будет сопряжено с приемлемыми издержками для застройщика.

Правила определения и предоставления Технических условий подключения объекта капитального строительства к сетям инженерно-технического обеспечения и Правила подключения объекта капитального строительства к сетям инженерно-технического обеспечения на федеральном уровне утверждены Постановлением Правительства РФ № 2130 от 30.11.2021 г.

Организация, осуществляющая эксплуатацию инженерных сетей (исполнитель), обязана в течение 7 рабочих дней со дня получения запроса о выдаче технических условий выдать технические условия или направить мотивированный отказ. При отсутствии технической возможности подключения и при отсутствии в инвестиционной программе исполнителя мероприятий, обеспечивающих техническую возможность подключения, исполнитель одновременно с направлением мотивированного отказа в выдаче технических условий сообщает о возможности обеспечения подключения при внесении заявителем платы за подключение, установленной в индивидуальном порядке, либо после внесения изменений в инвестиционную программу исполнителя в части включения в нее мероприятий, обеспечивающих техническую возможность подключения.

Выдача технических условий или информации о плате за подключение объекта капитального строительства к электрическим сетям должно осуществляться без взимания платы. Однако, выполнение технических условий может быть очень затратным для застройщика.

Организация, осуществляющая эксплуатацию сетей инженерно-технического обеспечения, зачастую выдают технические условия, предполагающие необходимость значительных инвестиций в их выполнение. Так, технические условия, выдаваемые электросетевыми организациями, предполагают строительство новых подстанций, прокладку новой линии электропередач. Фактически, сетевые компании перекладывают затраты, связанные с собственным развитием, на застройщиков, желающих присоединиться к сетям.

Необходимость застройщиков инвестировать в развитие сетевых компаний - основная причина высокой стоимости присоединения.

Неформальные платежи при получении технических условий, как правило, связаны со следующим:

- получение технических условий, исполнение которых не будет слишком затратным для организации;
- установление выгодного для организации срока исполнения технических условий, а также срока их действия;
- гарантия скорейшего подключения организации к сетям после исполнения всех пунктов технических условий.

В качестве типовой схемы эксперты отмечают создание при сетевой организации специализированной организации, оказывающей «консультационные» услуги по получению технических условий. Фактически

неформальные платежи уплачиваются в рамках договора с такой специализированной организацией.

В случае отказа организации уплачивать неформальные платежи, выдаваемые технические условия содержат значительное число дополнительных работ по технологическому присоединению, выполнение которых затратно.

В. Коррупционные риски, непосредственно связанные с процессом строительства

10. Практика отказа в выдаче разрешения на строительство при наличии согласованной проектной документации

В соответствии с Градостроительным кодексом РФ (статья 51) разрешение на строительство представляет собой документ, подтверждающий соответствие проектной документации требованиям градостроительного регламента, проекту планировки территории и проекту межевания территории.

Уполномоченные на выдачу разрешений на строительство органы:

- проводят проверку наличия документов, необходимых для принятия решения о выдаче разрешения на строительство;

- проводят проверку соответствия проектной документации требованиям к строительству, реконструкции объекта капитального строительства, установленным на дату выдачи представленного градостроительного плана земельного участка, или в случае выдачи разрешения на строительство линейного объекта требованиям проекта планировки территории и проекта межевания территории;

- выдают разрешение на строительство или отказывают в выдаче такого разрешения с указанием причин отказа.

С другой стороны, предметом экспертизы проектной документации является оценка соответствия проектной документации требованиям технических регламентов, санитарно-эпидемиологическим, экологическим, государственной охраны объектов культурного наследия, требованиям пожарной, промышленной, ядерной, радиационной и иной безопасности, а также результатам инженерных изысканий. Также оценивается соответствие результатов инженерных изысканий требованиям технических регламентов (статья 49 Градостроительного кодекса РФ).

Статьей 51 Градостроительного кодекса РФ установлено, что услуга оказывается бесплатно. Респонденты во всех регионах подтвердили отсутствие официально установленной платы за выдачу разрешения.

Вместе с тем, в ряде регионов респонденты отмечают практику уплаты неформальных платежей. Ввиду того, что разрешение на осуществление строительства, реконструкции, ремонта объекта капитального строительства выдается на тех стадиях строительного процесса, когда заявитель уже понес значительные и финансовые затраты на получение предварительной документации, органы власти, выдающие разрешения, могут вымогать неформальные платежи за принятие положительного решения о выдаче разрешения.

Нередки случаи, когда разрешение на строительство выдается уже после начала строительных работ (на основании гарантийных писем - квазизаконная

процедура). Тем самым застройщик, вложивший в получение необходимой документации и строительные работы немало средств, легко становится объектом для взыскания за выдачу разрешения на строительство.

Необходимость в таких случаях уплачивать неформальные платежи является повсеместной, однако их размер зависит во многом от объекта строительства (малоэтажное, многоквартирный жилой дом, комплексная застройка).

Административные регламенты предоставления органами местного самоуправления услуги по выдаче разрешения на строительство содержат значительное число административных барьеров, оставляя на усмотрение должностных лиц принятие решения о выдаче разрешения. При этом в ряде регионов (например, в Татарстане) уже действуют административные регламенты, учитывающие лучшие практики выдачи разрешения.

Г. Коррупционные риски, связанные с предоставлением разрешения на ввод объекта в эксплуатацию и государственной регистрацией прав на построенный объект

11. Практика отказа в выдаче разрешения на ввод в эксплуатацию при отсутствии замечаний к проектной документации и процессам строительства

Разрешение на ввод объекта в эксплуатацию представляет собой документ, который удостоверяет выполнение строительства, реконструкции объекта капитального строительства в полном объеме в соответствии с разрешением на строительство, соответствие построенного, реконструированного объекта капитального строительства требованиям к строительству, реконструкции объекта, разрешенному использованию земельного участка, а также проектной документации.

По общему правилу для ввода объекта в эксплуатацию застройщик обращается в федеральный орган исполнительной власти, орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации, орган местного самоуправления или Государственную корпорацию по атомной энергии «Росатом» или Государственную корпорацию по космической деятельности «Роскосмос», выдавшие разрешение на строительство, с заявлением о выдаче разрешения на ввод объекта в эксплуатацию.

Перечень документов, необходимых для предоставления услуги определен статьей 55 Градостроительного кодекса РФ и включает в себя:

- правоустанавливающие документы на земельный участок;
- разрешение на строительство;
- акт о подключении (технологическом присоединении) объекта к сетям инженерно-технического обеспечения (в случае, если такое подключение (технологическое присоединение) этого объекта предусмотрено проектной документацией);
- схема, отображающая расположение построенного, реконструированного объекта капитального строительства, расположение сетей инженерно-технического обеспечения в границах земельного участка и планировочную организацию земельного участка и подписанная лицом, осуществляющим строительство;

- заключение органа государственного строительного надзора о соответствии построенного, реконструированного объекта капитального строительства требованиям проектной документации, заключение уполномоченного на осуществление федерального государственного экологического надзора федерального органа исполнительной власти;

- акт приёмки выполненных работ по сохранению объекта культурного наследия, утвержденный соответствующим органом охраны объектов культурного наследия, при проведении реставрации, консервации, ремонта этого объекта и его приспособления для современного использования;

- технический план объекта капитального строительства;

- другие документы (исчерпывающий перечень установлен нормативно).

К моменту получения услуги застройщик, как правило, уже имеет все необходимые документы, которые он и направляет в орган, принимающий решение.

Основанием для отказа в выдаче разрешения на ввод объекта в эксплуатацию является:

- отсутствие необходимых документов;

- несоответствие объекта капитального строительства требованиям к строительству, реконструкции, установленным на дату выдачи представленного для получения разрешения на строительство градостроительного плана земельного участка, или в случае строительства, реконструкции, капитального ремонта линейного объекта требованиям проекта планировки территории и проекта межевания территории, требованиям, установленным проектом планировки территории, в случае выдачи разрешения на ввод в эксплуатацию линейного объекта, для размещения которого не требуется образование земельного участка;

- несоответствие объекта капитального строительства требованиям, установленным в разрешении на строительство;

- несоответствие параметров построенного, реконструированного объекта капитального строительства проектной документации;

- несоответствие объекта капитального строительства разрешённому использованию земельного участка и (или) ограничениям, установленным в соответствии с земельным и иным законодательством Российской Федерации на дату выдачи разрешения на ввод объекта в эксплуатацию.

На этапе выдачи разрешения на ввод объекта в эксплуатацию проверяются те же самые параметры, что и на более ранних стадиях строительства. Однако, эксперты и застройщики обращают внимание на имеющуюся практику выдачи отказов в выдаче разрешений на ввод в эксплуатацию по причине выявления нарушений, не выявленных на более ранних стадиях. Такая ситуация провоцирует застройщиков на уплату неформальных платежей.

Также при оформлении разрешения на ввод в эксплуатацию, чиновники могут обнаружить ненадлежащим образом оформленные документы, исправить которые в момент сдачи объекта невозможно. Например, на этапе выдачи разрешения орган власти может обнаружить несоответствие построенного объекта требованиям проекта планировки территории. А на предыдущих этапах это нарушение могли «не заметить».

С целью минимизации коррупционного риска необходимо предусмотреть однократное подтверждение объекта строительства всем необходимым требованиям.

12. Практика неформальных платежей за принятие положительного решения о выдаче заключения о соответствии построенного объекта требованиям технических регламентов и проектной документации

Срок выдачи заключения о соответствии либо решения об отказе в выдаче такого заключения - 5 рабочих дней с даты завершения итоговой проверки.

До этого должна быть проведена итоговая проверка соответствия выполняемых работ требованиям технических регламентов (норм и правил), иных нормативных правовых актов и проектной документации, а также должно быть подготовлено заключение.

Нередки случаи выдачи отрицательного заключения о соответствии построенного объекта требованиям технических регламентов и проектной документации (отказа в выдаче заключения о соответствии). Отказ означает невозможность застройщика получить разрешения на ввод в эксплуатацию построенного объекта.

13. Коррупционные платежи ввиду невозможности зарегистрировать право собственности на объект, построенный на земельном участке, выделенном до проведения межевания и обязательной постановки на кадастровый учет

Границы и размеры земельного участка определяются с учетом фактически используемой площади земельного участка в соответствии с требованиями земельного и градостроительного законодательства. Границы земельного участка устанавливаются с учетом красных линий, границ смежных земельных участков, естественных границ земельного участка.

Межевание выполняется в соответствии с требованиями Федерального закона №78-ФЗ «О землеустройстве» от 18.06.2001 года и Федерального закона от 13.07.2015 №218-ФЗ «О государственной регистрации недвижимости».

Однако, если строительство объекта было начато давно, еще до вступления в силу Градостроительного кодекса РФ, законодательства о кадастровом учете земельных участков, в то время не проводилось межевание и привязка объекта строительства к местности. В результате в ряде случаев по итогам последующего межевания оказалось, что построенный объект находится в границах красных линий или санитарной зоны, где строительство запрещено.

Это приводит к невозможности поставить здание и земельный участок под ним на кадастровый учет и зарегистрировать право собственности на построенный объект. Решение данного вопроса возможно только путем коррупционных платежей должностным лицам.

Рекомендации по устранению (минимизации) коррупционных рисков:

1. Совершенствование правил технологического подключения к сетям инженерно-технического обеспечения:

- принятие правил недискриминационного доступа ко всем сетям инженерно-технического обеспечения;

- установление критериев наличия (отсутствия) технологической возможности по присоединению ко всем сетям инженерно-технического обеспечения;

- внедрение принципов общественного контроля за порядком выдачи технических условий подключения к сетям инженерно-технического обеспечения;
- проведение расследований с участием правоохранительных органов фактов выставления завышенных технических условий.

2. Принятие административных регламентов в отношении всех процедур в сфере строительства.

Административные регламенты должны включать в себя сроки выполнения всех процедур, в том числе, в случае межведомственного согласования – сроки прохождения документов в каждом ведомстве. Также необходимо разработать типовые для муниципалитетов административные регламенты предоставления услуг в сфере строительства, учитывающие перспективный опыт регламентирования процедур.

Дополнительно необходимо внести изменения в Кодекс РФ об Административных правонарушениях в части установления ответственности за нарушение сроков выполнения процедур должностными лицами.

3. Проведение антикоррупционной экспертизы в отношении действующих нормативных правовых актов в сфере строительства.

При формировании нового законодательства, регулирующего данные сферы, необходимо также провести антикоррупционную экспертизу и оценку регулирующего воздействия проектов нормативных актов с привлечением заинтересованных представителей гражданского общества и широким общественным обсуждением.

4. Повышение ответственности должностных лиц за коррупционные действия на всех этапах строительства:

- повышение размера наказания (дисциплинарной и административной ответственности);

- введение административной ответственности в виде дисквалификации для должностных лиц, оказывающих административное давление на застройщиков;

- внесение изменений в Трудовой кодекс РФ, Кодекс РФ об Административных правонарушениях, установив ответственность руководителей за действия сотрудников, относящиеся к коррупционным практикам.

Снижению коррупционных рисков при осуществлении закупок способствует:

- повышение уровня конкуренции, честности и прозрачности при осуществлении закупок (например, обеспечение возможности для широкого круга физических и юридических лиц участвовать в закупочных процедурах и недопущение влияния личной заинтересованности работников на результаты таких процедур);

- повышение квалификации работников, участвующих в осуществлении закупок;

- усиление контроля за недопущением совершения коррупционных правонарушений при осуществлении закупочных процедур;

- использование стандартизированных процедур и документов при осуществлении закупки товаров, работ, услуг;

- проведение правового консультирования и информирования;

- повышение качества юридической экспертизы конкурсной документации в целях исключения противоречивых условий исполнения контракта;
- анализ обоснованности изменения условий контракта, причин затягивания (ускорения) сроков заключения (исполнения) контракта и т.д.

Для минимизации рисков при разработке проектной документации необходимо проводить внешний аудит архитектурно-проектных решений. Внешний аудит проектной документации - независимая проверка соответствия принятых архитектурных, конструктивных, инженерно-технических и технологических решений исходно-разрешительной документации и заданию на проектирование, составу и полноте объёма. Аудит архитектурно-проектных решений проводится при наступлении любой из следующих ситуаций:

- при сомнении заказчика в качестве проектно-сметной документации;
- при необходимости анализа проектной документации и смет во время смены исполнителя-подрядчика при заключении нового договора на строительномонтажные работы;
- при оформлении инвестиционного договора для расчёта суммы требуемых вложений;
- при подозрениях инвестора на некорректное проведение сметного расчёта, применение корректирующих коэффициентов или индекса пересчёта цен;
- при необъективном заключении государственной экспертизы;
- при выдаче предписаний надзорных органов.

В объём аудита архитектурно-проектных решений входит определённый набор задач, которые предстоит решить эксперту в ходе анализа проектно-сметной документации:

- сравнение проектных решений с ранее оформленным и переданным исполнителю техническим заданием, являющимся неотъемлемой частью договора;
- анализ отчетов об инженерных изысканиях, сопоставление проектно-сметной документации с параметрами, приведенными в этих исходных документах;
- проверка местонахождения здания и основных технико-экономических показателей градостроительному плану земельного участка;
- анализ выполнения требований по ограничению ведения строительных работ, возможных обременений;
- проверка комплектности утверждаемой части проектно-сметной документации;
- оценка объективности принятия технического решения либо осуществление выбора описанного в проекте строительного материала;
- анализ перерасходов ресурсов, выявление в конструкциях лишнего запаса прочности, а также необоснованных архитектурных решений, влекущих удорожание инвестиционно-строительного проекта.

По результатам аудиторской проверки уполномоченное лицо подготавливает отчёт и заключение установленной формы.

Также необходимо проводить внутренний аудит проектов на стадии проектирования, позволяющий снижать затраты и повышать эффективность взаимодействия с клиентом.

Внутренний аудит реализации инвестиционно-строительного проекта, включая аудит сторонних исполнителей работ (подрядчиков и субподрядчиков), необходим руководству компании-заказчика как независимый источник информации на всех этапах жизненного цикла создания строительной продукции. Аудит может рассматриваться также как инструмент противодействия злоупотреблениям (мошенничеству), что является функцией риск-ориентированного метода осуществления контроля.

На основании результатов оценки коррупционных рисков формируется проект Плана мероприятий по минимизации коррупционных рисков в организации. План мероприятий по минимизации коррупционных рисков в организации может быть включён в качестве отдельной части в План противодействия коррупции организации. В этом случае первая часть Плана противодействия коррупции организации может содержать мероприятия, обязанность проведения которых прямо установлена действующим законодательством для организаций такого типа, а вторая часть – план мероприятий по минимизации коррупционных рисков в организации.

Возможные меры по минимизации коррупционных рисков включают несколько основных блоков:

1) Организация, регламентация и автоматизация процессов, в том числе:

- детальная регламентация бизнес-процессов в критических точках (порядка и сроков реализации, документационного обеспечения, ответственных лиц), закрепление чётких оснований и критериев принятия любых решений, влекущих конкурентное распределение выгоды (преимущества);

- сведение к минимуму ситуаций, при которых решение принимается работником единолично или на основании информации, подготовленной работником единолично, разумное расширение круга лиц, без участия (согласование) которых не может быть принято решение о распределении выгоды (преимущества);

- исключение ситуаций, при которых работник организации совмещает функции по исполнению решения и контролю за его исполнением;

- совершенствование механизма отбора работников для включения в состав комиссий, рабочих групп, принимающих управленческие решения, направленное в том числе на выявление и урегулирование конфликта интересов;

- автоматизация бизнес-процессов и отдельных подпроцессов (например, для закупочной деятельности могут быть внедрены такие процедуры, как подготовка закупочной документации или технических условий с помощью отдельных программных модулей путем заполнения определенных полей с как можно более частым выбором значений из закрытого предзаданного перечня, автоматизация процессов расчёта стоимости технических условий и технического предложения, создание единой базы закупок и т.д.)

При наличии возможности при разработке соответствующего программного обеспечения целесообразно предусмотреть встроенный логико-форматный контроль и ограничители, не позволяющие совершать действия, направленные на организацию коррупционного правонарушения.

2) Совершенствование контрольных и мониторинговых процедур, в том числе:

- частичная автоматизация контроля: введение в информационные системы, сопровождающие деятельность работников организации, «индикаторов коррупции», позволяющих оперативно получать сведения о наличии в рамках реализации бизнес-процесса признаков коррупционных правонарушений;

- совершенствование механизмов выявления конфликта интересов в деятельности работников организации, в том числе путем внедрения специализированного программного обеспечения, позволяющего сопоставить информацию о родственниках работников с информацией о составе учредителей и органах управления контрагентов и конкурентов организации;

- совершенствование механизмов, позволяющих работникам организации своевременно сообщить о замеченных ими случаях возможных коррупционных нарушений, в том числе о ситуациях, когда в предполагаемые коррупционные правонарушения вовлечены их руководители;

- регулярный мониторинг информации о возможных коррупционных правонарушениях, совершенных работниками организации, в том числе жалоб и обращений граждан и организаций, публикаций в средствах массовой информации (например, создание эффективной «горячей линии»);

- совершенствование механизмов внутреннего контроля за исполнением работниками организации своих обязанностей, с учётом вероятных способов обхода внедрённых процедур контроля;

- совершенствование процедур внутреннего бухгалтерского и финансового контроля, в том числе процедур распределения и последующего использования средств на представительские расходы, на оплату услуг третьих лиц (консультантов, агентов и т.п.), на благотворительные взносы и т.д.

3) Информационные и образовательные мероприятия, в том числе:

- информирование контрагентов организации о последствиях коррупционных правонарушений;

- размещение информации об ответственности за коррупционные правонарушения в офисе и на официальном сайте организации;

- проведение методических совещаний, семинаров, круглых столов, по вопросам противодействия коррупции, в особенности для работников организации, занимающих должности, связанные с коррупционными рисками;

- повышение квалификации работников организации, ответственных за предупреждение коррупции, по вопросам управления коррупционными рисками.

С целью исключения влияния коррупции в строительстве в стране проводятся электронные торги, применяется механизм электронного документооборота, вводятся единые стандарты прохождения процедур в строительстве, начиная от оформления прав на земельный участок и заканчивая вводом объекта в эксплуатацию. Единые электронные системы в строительстве обеспечивают прозрачность процесса, исключают непосредственный контакт заявителя с исполнителем процедур, происходит автоматическое заполнение заявлений сведениями, уже имеющимися в системе, увеличивается время доступа к системе.

## 5. СУЩНОСТЬ И ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ

В отечественной литературе под *управлением риском (риск-менеджментом)* понимаются целенаправленные действия по ограничению или минимизации риска в системе экономических отношений. Это процесс принятия и осуществления управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь, вызванных его реализацией.

Зарубежные авторы при определении целей риск-менеджмента делают акцент не на снижение возможных неблагоприятных последствий (потерь), а на получение выгоды, рост дохода. В соответствии со стандартом управления рисками, разработанным совместно Институтом риск-менеджмента, Ассоциацией страховых и риск-менеджеров и Национальным форумом риск-менеджеров государственного сектора экономики (Великобритания), риск-менеджмент является центральной частью любого стратегического управления организации. Он представляет собой процесс, посредством которого организации систематически обращаются к рискам, свойственным их деятельности, с целью получения длительной выгоды в пределах каждого вида деятельности.

Риск-менеджмент представляет собой систему управления риском и экономическими, точнее финансовыми отношениями, возникающими в процессе этого управления. Он имеет свою стратегию и тактику.

*Стратегия риск-менеджмента* – искусство управления риском в неопределённой хозяйственной ситуации, основанное на прогнозировании риска и приёмов его снижения. Стратегия риск-менеджмента включает правила, на основе которых принимаются рискованные решения и способы выбора варианта решения.

Задачей тактики управления является выбор наиболее оптимального решения и наиболее приемлемых в данной хозяйственной ситуации методов и приёмов управления.

Ключевыми элементами системы риск-менеджмента являются:

- объект системы риск-менеджмента;
- субъект риск-менеджмента;
- процесс управления рисками, определяющий воздействие субъекта на объект системы.

Объектом системы риск-менеджмента является риск, а определение подобных объектов заключается в анализе видов рисков, которым подвержено предприятие, их классификации и регламентации.

Субъектами системы риск-менеджмента являются участники процесса управления рисками.

Риск-менеджмент выполняет определённые функции. Различают два типа функций риск-менеджмента: функции объекта управления, функции субъекта управления.

К функциям объекта управления в риск-менеджменте относится организация:

- разрешения риска;
- рискованных вложений капитала;
- работы по снижению величины риска;

- процесса страхования рисков;
- экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса.

К функциям субъекта управления в риск-менеджменте относятся: прогнозирование; организация; регулирование; координация; стимулирование; контроль.

Прогнозирование в риск-менеджменте представляет собой разработку на перспективу изменений финансового состояния объекта в целом и его различных частей. Особенностью прогнозирования является альтернативность в построении финансовых показателей и параметров, определяющая разные варианты развития финансового состояния объекта управления на основе наметившихся тенденций. В динамике риска прогнозирование может осуществляться как на основе экстраполяции прошлого в будущее, с учётом экспертной оценки тенденции изменения, так и на основе прямого предвидения событий.

Организация в риск-менеджменте – это объединение людей, совместно реализующих программу рискованного вложения капитала на основе определённых правил и процедур. К этим правилам и процедурам относятся: создание органов управления, построение структуры аппарата управления, установление взаимосвязи между управленческими подразделениями, разработка норм, нормативов, методик и т.п.

Регулирование в риск-менеджменте представляет собой воздействие на объект, посредством которого достигается состояние устойчивости этого объекта в случае возникновения отклонения от заданных параметров. Регулирование охватывает главным образом текущие мероприятия по устранению возникших отклонений.

Координация в риск-менеджменте – это согласованность работы всех звеньев системы управления риском, аппарата управления и специалистов. Координация обеспечивает единство отношений объекта управления, субъекта управления, аппарата управления и отдельного работника.

Стимулирование в системе риск-менеджмента означает побуждение менеджеров, других специалистов к заинтересованности в результате своего труда.

Контроль в риск-менеджменте – проверка организации работы по снижению уровня риска. Посредством контроля собирается информация о степени выполнения намеченной программы действия, доходности рискованных вложений капитала, соотношении прибыли и риска, на основании которой вносятся изменения в финансовые программы, организацию финансовой работы, организацию риск-менеджмента. Контроль предполагает анализ результатов мероприятий по снижению уровня риска.

Процесс управления риском состоит из следующих этапов:

- идентификация рисков;
- оценка риска;
- выбор методов управления риском и их применение;
- оценка результатов и применение корректирующих воздействий.

Процесс управления риском является циклическим. Цикл процесса, как правило, составляет один год или чаще в случае возникновения, например, таких

событий, как изменение требований регулирующих органов, ввод новых мощностей и т.п.

При управлении риском следует учитывать внешние и внутренние ограничения, что означает согласование соответствующих специальных мероприятий с возможностями и условиями функционирования предприятия.

*Внешние ограничения* связаны с факторами, на которые менеджеры предприятия не могут влиять. Такие ограничения могут проявляться в следующих формах:

- *законодательные ограничения.* Подобные ограничения внешней среды могут быть представлены законодательными и нормативными актами, отражающими методы макро- и микроэкономического регулирования. Соответствующие ограничения отражают обязательства предприятия по вертикали;

- *ограничения, связанные с обязательствами контрагентов и обязательствами перед ними.* Под контрагентами в данном случае понимаются субъекты, с которыми данная фирма сталкивается в процессе своего функционирования. К ним относятся партнёры по бизнесу, банки, поставщики, работники предприятия, клиенты и т.д. Данная форма ограничений представляет ограничения по горизонтали;

- *конъюнктурные ограничения.* Эти ограничения связаны с особенностями макроэкономических процессов и спецификой развития тех или иных рынков. В частности, риск потери финансовой устойчивости усиливается в определённых фазах бизнес-цикла, а именно в условиях рецессии и спада, поэтому возможности снижения этого риска в такие периоды уменьшаются.

*Внутренние ограничения* связаны с особенностями функционирования фирмы и принятия управленческих решений. Поэтому анализ ограничений этого типа позволяет менеджерам уточнить перечень проблем, имеющих при управлении риском. К внутренним ограничениям относятся следующие:

- *институциональные ограничения,* т.е. ограничения, обусловленные спецификой функционирования различных подразделений предприятия и механизмами их взаимодействия, целями и традициями данной фирмы, а также стилем управления;

- *бюджетные ограничения,* т.е. наличие пределов финансирования мероприятий по управлению риском;

- *информационные ограничения,* т.е. влияние на процесс принятия решений дефицита информации, который может проявляться как в объёме, так и в составе доступных данных. Отсутствие информации или ошибки в её содержании приводят к неправильным решениям в сфере управления риском, что делает информационное обеспечение чрезвычайно важным элементом риск-менеджмента.

*Идентификация риска* заключается в систематическом выявлении и изучении рисков, которые характерны для данного вида деятельности. Она осуществляется путём сбора статистических данных, анализа документации, проведения интервью или письменных опросов экспертов. При идентификации рисков определяются:

- опасности, представляющие угрозу;

- ресурсы предприятия, которые могут пострадать;
- факторы, влияющие на вероятность реализации риска;
- ущербы, в которых выражается воздействие риска на ресурсы.

Факторы, влияющие на вероятность реализации риска, подразделяются на:

- факторы I порядка – это первичные причины, вызывающие риск. Чаще всего они носят объективный характер и находятся вне контроля (стихийные бедствия, аварии и т.д.);
- факторы II порядка влияют на вероятность возникновения ущерба и его величину. Сами по себе они не являются причиной ущерба. Эти факторы, в свою очередь, делятся на объективные и субъективные. Объективные факторы – это строительные материалы и конструкции здания, наличие системы обеспечения безопасности на предприятии, местонахождение объекта и т.д. Субъективные факторы связаны с особенностями поведения и характером человека, они оказывают решающее воздействие на рисковую ситуацию.

Идентификация рисков должна осуществляться группой специально подготовленных лиц с опытом работы на предприятии. Для того чтобы идентифицировать опасности, можно применять большое число методов, в том числе подробно описанных в стандарте ISO 31010: анализ «дерева событий», анализ видов, последствий и критичности отказов, анализ «дерева неисправностей», исследование опасности и связанных с ней проблем, анализ влияния человеческого фактора, предварительный анализ опасности, «мозговой штурм» и др.

Периодичность идентификации опасностей определяется предприятием, например, раз в год. Кроме этого, её нужно выполнять при каждом проявлении новой (ранее неучтённой опасности) или введении в действие нового оборудования, новой технологии с учётом принятых в прошедший период мер, направленных на уменьшение вероятности появления соответствующих опасных событий.

Все идентифицированные риски классифицируются по видам и регистрируются в реестре рисков. Реестр рисков является инструментом сбора и систематизации рисков предприятия. Пересмотр и обновление реестра рисков проводится регулярно.

При первоначальной идентификации рисков и создании реестра рисков производится определение объектов системы риск-менеджмента. При повторении данного шага осуществляется проверка уже внесённых рисков на соответствие текущей ситуации, а также в реестр вносятся новые риски (объекты).

Таблица 1 – Пример формы для оформления результатов идентификации рисков

№ п/п	Источник риска (наименование процесса, вид работы)	Событие, опасность	Причины	Последствия
1				
2				

После того как основные риски идентифицированы, производится оценка величины каждого риска.

*Оценка риска* сводится к определению степени его вероятности и размеров потенциального ущерба.

На предприятиях, относящихся к разряду опасных производств, используются специальные методы оценки риска, основанные на разработке сценариев возникновения крупных аварий. Эти методы достаточно трудоёмки, требуют значительного информационного обеспечения и крупных затрат на оборудование и оплату труда подготовленного персонала по риск-контролю. В более простых случаях квалифицированные специалисты проводят вероятностную оценку рисков и ранжируют ущербы по степени их вероятности и серьёзности. В графическом виде группировку рисков по соотношению серьёзности и частотности можно представить в виде треугольника рисков (треугольник Хейнса) (рис. 5).



Рисунок 5 - Треугольник рисков

При этом самый низкий уровень (зона приемлемого и допустимого риска) представлен часто встречающимися ущербами, небольшими по размерам, не представляющими серьёзной угрозы для предприятия; средний уровень (критический риск) – ущербами менее частыми, но более крупными по размерам, наступление которых может вызвать серьёзные финансовые трудности; верхний уровень (катастрофический риск) – катастрофическими ущербами, отличающимися малой вероятностью, но способными поставить под угрозу само существование предприятия.

Однако следует отметить, что в большинстве случаев при анализе рисков предприятия различают не три, а пять зон риска. Первая – безрисковая зона (минимальные потери фирмы). Вторая зона – зона приемлемого риска – соответствует «нормальному», «разумному» риску. Она характеризуется уровнем потерь, не превышающим размера чистой прибыли. Третья зона – зона допустимого риска. Она характеризуется уровнем потерь, не превышающим размера расчётной прибыли. Четвёртая зона соответствует величине потерь, равных расчётной выручке (зона критического риска). Пятая зона – зона катастрофического риска характеризуется потерями, равными имущественному состоянию предпринимателя (зона утраты имущества и банкротства).

Отнести все возможные риски к одной из вышеперечисленных зон позволяет *коэффициент риска*. Он рассчитывается как отношение максимально возможной суммы убытков к величине собственных средств предприятия.

$$K_R = \frac{L}{C} \quad (1),$$

где  $K_R$  – коэффициент риска;

$L$  (*Loss*) – максимально возможная сумма убытка;

$C$  (*Capital*) – объём собственных средств.

Практика показывает, что значения коэффициента риска от 0 до 0,3 следует расценивать как низкий (приемлемый) риск; от 0,3 до 0,5 – как допустимый риск; от 0,5 до 0,7 – как критический риск; свыше 0,7 – как катастрофический для предприятия.

При оценке рисков формируется набор сценариев развития неблагоприятных ситуаций, кроме того для различных рисков могут быть построены функции распределения вероятности наступления ущерба в зависимости от его размера.

Риски должны исследоваться на двух уровнях:

1) *производится анализ рисков по отдельности*, что создаёт условия для понимания менеджером по управлению риском особенностей конкретной рискованной ситуации либо специфики неблагоприятных последствий её реализации. Подобный анализ даёт возможность выбрать наиболее подходящие инструменты управления для каждого конкретного риска;

2) *осуществляется изучение портфеля рисков в целом*, что позволяет установить общее влияние рисков на рассматриваемое предприятие. Подобное комплексное представление о совокупности рисков называется профилем риска, а его документальное выражение – паспортом риска. Это обеспечивает единую точку зрения на риски соответствующей фирмы, а значит, и определение особенностей её политики по управлению рисками.

Изучение портфеля рисков в целом означает, что в исследование рискованной ситуации наряду с источниками неопределённости, связанными с отдельными рисками, включается ещё один аспект – степень взаимосвязи между рисками.

Информация об идентифицированных и оценённых рисках предоставляется заинтересованным пользователям – как внутренним (менеджмент компании), так и внешним (акционеры и регулирующие органы) посредством регулярной отчётности.

На основании полученной информации менеджмент предприятия принимает решения относительно подходов к управлению рисками с целью минимизировать возможный ущерб в будущем. Как правило, каждый вид риска допускает несколько традиционных способов его уменьшения. Поэтому возникает проблема сравнительного анализа эффективности методов управления риском для выбора наилучшего из них. Сравнение может производиться на основе различных критериев, в том числе экономических.

После выбора оптимальных способов воздействия на конкретные риски формируется общая стратегия управления всем комплексом рисков предприятия. При этом определяются требуемые финансовые и трудовые ресурсы, ставятся и

распределяются задачи среди менеджеров, осуществляется анализ соответствующих рынков (продукции, работ или услуг), проводятся консультации со специалистами.

Далее осуществляются мероприятия по непосредственному воздействию на риски. Используемые инструменты и мероприятия по управлению рисками фиксируются в реестре рисков, а также отражаются в соответствующих регламентирующих документах.

Заключительным этапом управления риском являются оценка результатов и применение корректирующих воздействий при реализации выбранной стратегии с учётом новой информации. Контроль и оценка результатов заключаются в получении информации от менеджеров о произошедших убытках и принятых мерах по их минимизации. Это может выражаться в выявлении новых обстоятельств, изменяющих уровень риска, передаче этих сведений страховой компании, наблюдении за эффективностью работы систем обеспечения безопасности и т.д. раз в несколько лет должен происходить пересмотр данных об эффективности используемых мер по управлению рисками с учётом информации о произошедших за этот период убытках.

## 6. КОНЦЕПЦИИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ

Среди подходов, на основе которых осуществляется управление риском, концептуально можно выделить следующие:

- 1) концепция минимизации риска;
- 2) концепция приемлемого риска;
- 3) концепция риска как ресурса.

*Концепция минимизации риска.* Первую группу составляют методы, основанные на традиционном подходе к риску как к только негативной составляющей экономической деятельности. Эти методы направлены на сведение уровня риска к минимально возможному значению. В рамках этих методов выбираются соответствующие им показатели уровня риска, например, вероятность негативного исхода (вероятность нежелательного события).

Минимизация риска не является универсально эффективным подходом к принятию рациональных решений в условиях риска даже без учёта затрат на снижение риска, так как выбор наименее рискованных решений зачастую приводит к низким доходам. Наиболее показательным в этом отношении является рынок ценных бумаг. Как правило, высокодоходные акции одновременно характеризуются высоким уровнем волатильности котировок, т.е. высоким уровнем риска. В свою очередь, малорисковые и высоколиквидные ценные бумаги, как правило, не обеспечивают высокой доходности. Это обстоятельство в свое время получило название парадокса «доходность – риск» (*the risk-return paradox*).

Если снижение риска достигается не простым выбором наименее рискованного решения, а проведением специальных мероприятий, то неэффективность минимизации риска становится ещё более очевидной, поскольку затраты на сведение уровня риска к минимуму могут превысить размеры предотвращаемых потерь.

Вместе с тем существует много ситуаций, когда уровень риска, безусловно, должен быть уменьшен до возможно минимального значения. Прежде всего, к ним относятся риски различных катастрофических событий. Например, риск возникновения аварии на атомной электростанции необходимо сводить к минимуму, не считаясь с затратами.

Таким образом, минимизация риска – оптимальный принцип управления катастрофическими рисками, т.е. такими рисками, которые реализуются негативно, причём потери в результате негативного исхода многократно превосходят затраты на возможные мероприятия по предотвращению этих потерь (риски техногенных катастроф, пожаров, выхода из строя дорогостоящего оборудования, крупных хищений, утраты ноу-хау и др.)

*Концепция приемлемого риска (acceptable risk).* Эта концепция была в своё время разработана в связи с неэффективностью минимизации риска, как универсального метода управления. Основу концепции составляют следующие положения.

1. Хозяйственный риск – это объективное свойство целенаправленной деятельности хозяйствующего субъекта.

2. Хозяйственный риск обусловлен объективными причинами: неполнотой информации о прошлом и настоящем, а также неопределённостью будущего.

3. Хозяйственный риск производственного предприятия, действующего на рынке ресурсов, товаров и услуг, в той или иной мере присутствует всегда, т.е. уровень хозяйственного риска никогда не бывает нулевым.

4. Хозяйственный риск возникает там, где принимается решение о выборе одного из вариантов действий.

5. Хозяйственный риск проявляется в возможности нежелательного развития событий и отклонения от преследуемой цели хозяйственной деятельности предприятия.

6. Нежелательное развитие событий и нежелательное отклонение от преследуемой хозяйственной цели сопряжены с потерями (ущербом) для хозяйствующего субъекта.

7. Уровень хозяйственного риска – субъективная характеристика; она отражает размер ущерба для предприятия (по его оценке), вызванного нежелательным развитием событий, обусловленным действием (проявлением) факторов риска при принятии данного хозяйственного решения.

8. На уровень хозяйственного риска можно воздействовать, уменьшая его величину, т.е. уровнем хозяйственного риска можно в некоторых пределах управлять.

9. Следует различать стартовый и финальный уровни риска, т.е. тот итоговый уровень риска, который по расчётам останется некомпенсированным после разработки и принятия специальных мер по его снижению.

10. Существует уровень риска, который ЛПР может назвать в качестве приемлемого для данного производственного предприятия в данной хозяйственной ситуации.

11. Существует возможность уменьшить уровень хозяйственного риска до приемлемого значения, затратив на антирисковые мероприятия некоторые ресурсы (материальные, финансовые и др.).

12. Если стартовый уровень риска некоторого варианта хозяйствования пренебрежимо мал, это может означать, что данный вариант решения не несёт в себе новизны или существенных преимуществ (выгод).

13. Большой уровень риска, как правило, сопряжён с надеждой на большой успех, но и с опасностью больших потерь (ущерба).

14. Уровень хозяйственного риска оригинальной, неапробированной бизнес-идеи, как правило, выше, чем для стандартных, типовых, рутинных решений. Сознательными, рациональными действиями (риск-менеджментом) этот уровень иногда можно уменьшить до приемлемого значения.

15. Уровень хозяйственного риска можно измерить разными способами, например, оценив материальные последствия нежелательного развития событий (НРС), явившегося результатом проявления некоторого фактора хозяйственного риска, и степень вероятности того или иного варианта развития событий.

Концепция приемлемого риска также направлена на снижение риска, но при этом осуществляется рациональный подход, т.е. затраты на антирисковые мероприятия сопоставляются с размером возможных потерь и мерой возможности последствий. Концепция приемлемого риска оптимальна по отношению к *атрибутивно-негативным рискам*, т.е. таким, проявление факторов которых приводит только к негативным, но не катастрофическим последствиям.

Для установления уровня приемлемого риска необходимо определить его пороговые значения ( $\min$  и  $\max$ ) в форме задания интервалов возможных значений критериальных показателей. Пороговые значения, используемые при таком подходе, определяются финансовыми возможностями предприятия, принятой общей стратегией управления и развития фирмы и вариантом управления рисками.

В качестве соответствующих критериальных показателей, для которых устанавливаются пороговые значения, как правило, используются так называемые *меры риска*, т.е. величины, численно выражающие размер соответствующего риска. Чаще всего это – размер ущерба и/или вероятность его возникновения. Если обозначить величину ущерба  $V_{ущерб}$ , вероятность его возникновения  $P_{ущерб}$ , то ограничения для них можно записать следующим образом

$$P^{\min} < P_{ущерб} \leq P^{\max} \quad (2),$$

$$V^{\min} < V_{ущерб} \leq V^{\max} \quad (3).$$

Если рассматривается не отдельный риск, а портфель рисков, то выбирают соответствующий критериальный показатель (например, размер возможного убытка) по всей совокупности рисков.

Недостатком концепции приемлемого риска является то, что она не предполагает учитывать размер выгоды, не позволяя в полной мере использовать возможности позитивной реализации риска, хотя эта возможность в определённой степени в рамках концепции учитывается.

Таким образом, в части анализа возможных дополнительных выгод, связанных с принятием рискованных решений, концепция приемлемого риска нуждается в дальнейшем развитии. Одним из возможных путей такого развития является концепция риска как ресурса.

В основу *концепции риска как ресурса* положена идея о том, что управление риском должно быть во многом аналогичным управлению ресурсами. Аналогия управления риском с управлением ресурсами состоит в том, что оптимизация затрат на управление риском должна осуществляться путём сравнения предельных издержек и выгод, где издержками являются затраты на управление риском, а выгодами – предотвращаемые потери.

Концепция риска как ресурса является оптимальным принципом управления ресурсно-подобными рисками.

Ресурсно-подобный риск имеет следующие признаки:

- увеличение уровня риска может привести к позитивному эффекту, т.е. получению дополнительной выгоды;
- как правило, имеется возможность уклониться от принятия данного риска (можно не приобретать высокорисковые ценные бумаги, банк может не расширять состав заёмщиков за счет снижения требований к обеспечению займов и т.д.);
- увеличение уровня риска дает позитивный эффект до определённого предела, после чего дальнейший рост этого уровня приводит только к негативным последствиям;
- управление ресурсно-подобным риском заключается в поддержании его на определённом оптимальном уровне. Если же уровень данного риска выше оптимального, его необходимо снизить.

В области финансового менеджмента ресурсно-подобные проявления риска связываются с понятием спекулятивного риска.

Для большинства инвестиционных проектов, связанных с реальными инвестициями, риск проекта в целом характеризуется достаточно широким составом позитивных факторов. В особенности это относится к проектам, имеющим существенную инновационную составляющую, т.е. связанным с использованием новых производственных технологий или производством новых видов продукции, применением новой системы организации производства и сбыта и др. В ходе реализации таких проектов сознательное принятие инвестором повышенного уровня риска происходит одновременно с принятием решения о реализации проекта, т.е. позитивные факторы риска входят в состав факторов, формирующих стартовый уровень риска инвестиционного проекта. С позиций концепции риска как ресурса основное содержание риск-менеджмента инвестиционного проекта состоит в проведении мероприятий, направленных на подавление воздействия негативных факторов риска.

Если речь идет об управлении риском сложной экономической системы, в частности инвестиционного проекта, то в этом случае можно использовать интеграционный подход. Этот подход состоит в том, что совокупность факторов риска должна быть структурирована по видам риска таким образом, чтобы для каждого отдельного вида риска могла быть выбрана одна из трёх концепций управления им в зависимости от специфики проявления факторов данного риска –

минимизация риска, снижение уровня риска до приемлемого значения или же поддержание данного риска на оптимальном уровне.

## **7. ОРГАНИЗАЦИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ В КОМПАНИИ**

Основные этапы формирования системы риск-менеджмента (PM) в организации представлены на рисунке 6.

Как показывает анализ рис. 6, первым этапом после принятия решения менеджментом организации о формировании и внедрении системы управления риском является назначение ответственного структурного подразделения за формирование и поддержание указанной системы – *отдела управления риском*. Отдел возглавляет так называемый *риск-менеджер*, т.е. руководитель который занимается исключительно проблемами управления риском и координирует деятельность всех подразделений в области регулирования риска и обеспечения компенсации возможных потерь и убытков.

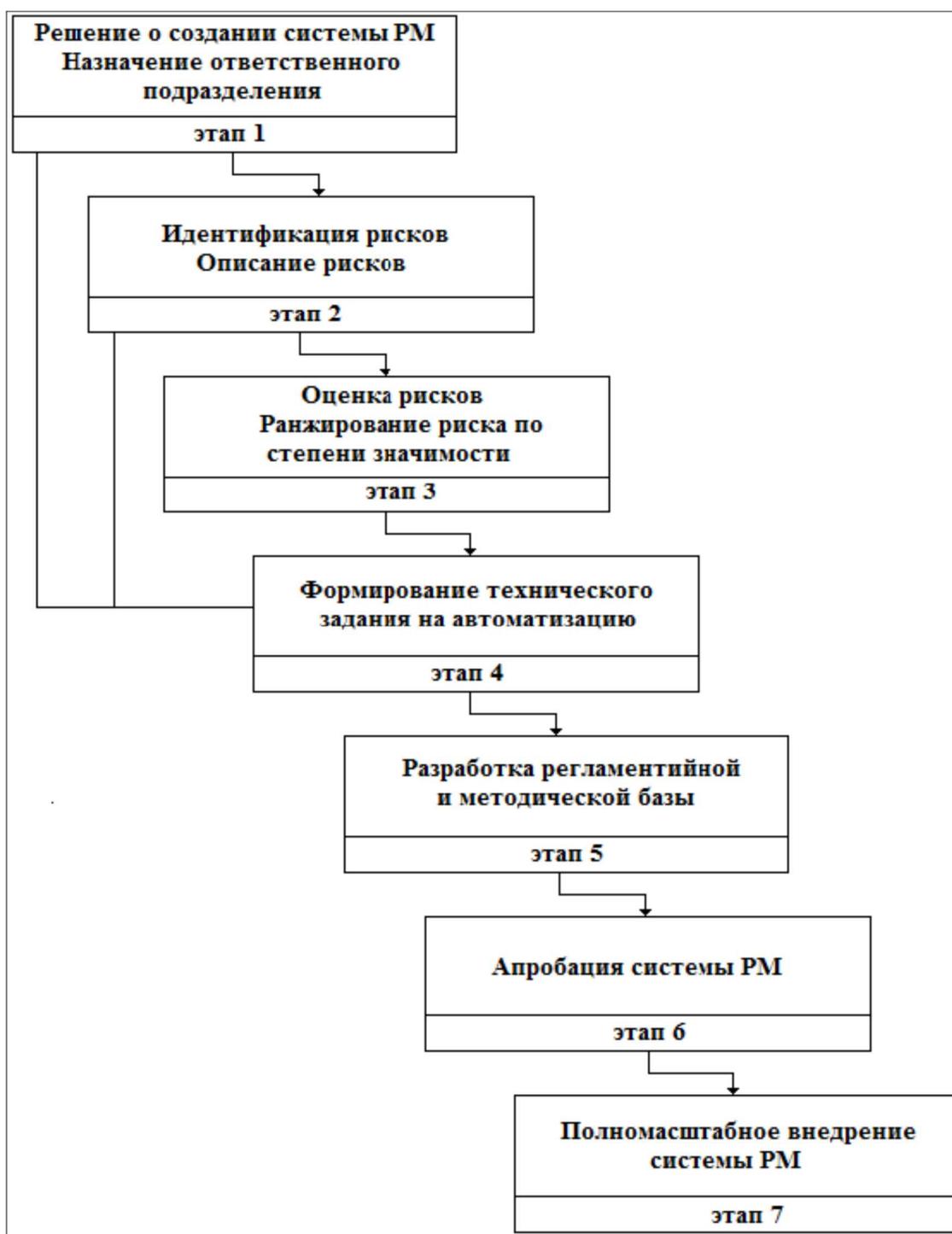


Рисунок 6 - Основные этапы формирования системы риск-менеджмента на предприятии

Функции риск-менеджера в организации довольно обширны. В его ведении находятся вопросы обеспечения безопасности и контроля над риском, а также контроля и обеспечения качества выпускаемой продукции. Он формирует организационную структуру управления риском в организации и разрабатывает основные положения и инструкции, связанные с этой деятельностью.

Функции отдела управления риском заключаются в практической реализации выбранной стратегии организации в данной области, а именно: идентификации рисков, ведении регистрации произошедших инцидентов и их статистической обработке, управлении страховыми программами, реализации мероприятий по

повышению уровня безопасности организации, осуществлении программ по повышению квалификации персонала.

На втором этапе отдел управления риском рассматривает основные виды рисков, которым подвержена фирма, и осуществляет идентификацию рисков с помощью экспертов в каждой из предметных областей, а также их детальное описание и классификацию.

Далее идентифицированные риски оцениваются и ранжируются по степени значимости. При этом, как правило, на первоначальном этапе внедрения риск-менеджмента риски оцениваются экспертным методом из-за отсутствия необходимой статистической информации. Однако одновременно определяется перечень информации, подлежащей регулярному сбору и хранению, и формируется техническое задание на автоматизацию для дальнейшего сбора необходимых данных и использования статистических методов оценки, а также визуализации матрицы и карты рисков.

Кроме того, при формировании системы риск-менеджмента разрабатывается ряд локальных нормативных актов организации. К ним относятся:

- политика управления рисками, определяющая круг сознательно принимаемых компанией рисков, а также снижаемых, передаваемых и других рисков;

- регламент управления рисками (руководство по управлению риском), включающий детальное описание этапов, распределения полномочий и ответственности, сроков отдельных этапов процесса, а также входящую и исходящую информацию;

- методология управления рисками, включающая описание основных категорий рисков организации, методов оценки каждой из категорий, приоритизацию рисков и формирование карты рисков с учётом степени приемлемости рисков, определённых менеджментом компании.

Прежде чем перейти к полномасштабному внедрению разработанной системы управления риском, как правило, проводится её апробация. Данный этап подразумевает последовательное выполнение участниками процесса всех шагов, определённых регламентными документами, с использованием инструментов, зафиксированных в методических документах, с целью проверки на адекватность сроков, инструментов, шкал и т. п. Информация о выявленных недочётах направляется разработчикам для корректировки соответствующих локальных нормативных актов и дальнейшей организации полномасштабного внедрения системы риск-менеджмента.

Одна из наиболее существенных функций отдела управления риском связана с планированием и осуществлением страхования. Управление портфелем договоров страхования для крупной организации является достаточно трудоёмкой работой, включающей в себя:

- оценку необходимости страховых покрытий различных типов;
- выбор страховщиков и страховых брокеров;
- переговоры о размере страховых премий и страховых покрытий;
- выработку формулировок договоров страхования;
- ведение дел, связанных с предъявлением исков;

- ведение всех регистрационных записей по страхованию.

Организация должна ежегодно формировать отчёт по управлению риском. Этот отчёт нужен для анализа уровня безопасности фирмы. Кроме того, отчёт может служить основой для ведения переговоров со страховщиками об установлении уровня страховых премий и определении страховых сумм. В таком отчёте обычно содержится информация:

- об основных принципах управления риском в организации;
- о результатах реализации этих принципов;
- перечень всех событий, которые привели к возникновению ущерба за последний год;
- статистика происшествий за предыдущие годы;
- прогноз возможных аварий и ущербов на последующие годы;
- анализ финансовых механизмов покрытия ущербов.

## **8. ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ**

Для оценки рисков и принятия связанного с ними управленческого решения необходимо собрать исходную информацию об объекте – носителе риска. Эта первичная стадия носит название идентификации риска. Она включает два основных этапа: сбор информации о структуре объекта и идентификацию опасностей или инцидентов.

Существует множество методов, помогающих получить информацию о характеристиках отдельных рисков, присущих определённому виду деятельности. Поэтому, чтобы решить поставленную задачу, целесообразно использовать комплекс методов. Необходимо постоянно оценивать эффективность использования таких методов с целью их последующего усовершенствования.

При сборе информации и идентификации рисков удаётся обнаружить большинство опасностей, но, как правило, через некоторое время проявляются новые. Это может быть связано с накоплением практического опыта и статистических данных, а также с внедрением новых технологий и использованием других материалов. Поэтому важной составной частью организации деятельности в данной области является создание специальной программы по контролю и идентификации новых рисков. Такая программа должна планироваться и разрабатываться отделом управления риском или риск-менеджером. При этом какая бы программа ни была разработана, она должна иметь собственный бюджет и экономическое обоснование, чтобы затраты на идентификацию рисков не превысили ущерб от них.

Распознавание рисков достаточно трудоёмко и требует специальных знаний. Оптимальным в такой ситуации является привлечение для работы независимых фирм или экспертов в области оценки рисков и страхования.

Получение исходной информации о производственных объектах возможно с помощью:

- стандартизованных опросных листов;
- анализа первичных документов управленческой и финансовой отчётности;
- анализа данных ежеквартальных и годовых финансовых отчётов;

- составления и анализа диаграммы организационной структуры предприятия;
- составления и анализа карт технологических потоков производственных процессов;
- инспекции производственных подразделений;
- консультации специалистов в данной технической области;
- экспертизы документации специализированными консалтинговыми фирмами.

Полученная информация должна быть надлежащим образом проанализирована и структурирована. Основная цель такой работы – установить взаимосвязи между отдельными данными из разных источников.

*Опросные листы.* Существуют два типа опросных листов:

1) универсальный (стандартизованный) – содержит позиции общего характера и подходит для большинства типов производств. Это и преимущество, и недостаток такой формы опроса. Преимущество заключается в том, что предлагается некая универсальная форма, которая охватывает все стороны деятельности предприятия. Однако никакой универсальный вопросник не в состоянии предусмотреть все возможные виды ущерба для конкретной отрасли или предприятия;

2) специализированные – обычно разрабатываются для конкретных видов деятельности с учётом их особенностей и детализацией отдельных положений.

Основные разделы типичного опросного листа:

1. Общая информация.
2. Финансовые и административные данные.
3. Данные об управлении предприятием.
4. Сведения о территориальной структуре и расположении объекта.
5. Сведения о персонале и проживающем вблизи предприятия населении.
6. Описание технологии производства.
7. Перечень имущества (кроме транспортных средств).
8. Перечень транспортных средств.
9. Данные о страховании объектов.
10. Информация об убытках в результате аварий и отказов оборудования.
11. Данные о заявленных исках и выплаченных компенсациях.
12. Дополнительные сведения.

Каждый раздел опросного листа должен включать подробный перечень вопросов, позволяющий составить полное представление о структуре и количественных показателях объекта.

Преимущества такого способа сбора сведений состоят в простоте заполнения и лёгкости обработки опросных листов, основной недостаток связан с тем, что ответы даются только на поставленные вопросы.

*Структурные диаграммы.* Эти диаграммы относятся к графическим методам получения информации о возможных рисках. Метод предназначен для анализа особенностей структуры предприятия и вытекающих из этого рисков. Полученные данные полезны для оценки прежде всего внутренних предпринимательских рисков, связанных с качеством менеджмента, организацией сбыта и рекламы и т.д., а также коммерческих рисков.

Рассмотрим гипотетическую фирму, состоящую из головной компании и трёх дочерних, каждая из которых занимается производством некоторого ассортимента продукции из сырья, произведённого головной компанией. Такая производственная структура называется вертикально интегрированной (рис. 7).

В функции головной компании входит производство сырья и закупки комплектующих, заключение контрактов, организация финансирования, проведение маркетинговой политики и общая координация деятельности компаний. Общее руководство осуществляет генеральный директор, ему подчинены менеджеры по маркетингу, исследовательским и проектным работам, производству, финансам, а также бухгалтерия и секретариат.

На следующем уровне находятся дочерние компании, каждая из которых имеет свою организационную структуру. Для этих компаний также строятся структурные диаграммы, которые во многом аналогичны диаграмме для всей фирмы.

Структурные диаграммы позволяют определить несколько форм возможного внутреннего риска: дублирование функций, их зависимость и концентрацию. Например, может оказаться, что отделы исследований и проектирования имеются также и во всех дочерних компаниях. В этом случае несоответствие стандартов проведения работ может создать определённые риски в настоящем и в будущем. Такая форма риска называется дублированием.



Рисунок 7 – Структура производственной фирмы

Очень важно иметь хорошо налаженные связи со всеми подразделениями, а структурная диаграмма позволяет определить отсутствие или недостаточность таких связей.

В приведённом примере и производство сырья, и закупка комплектующих для дочерних предприятий осуществляются централизованно головной компанией. Такая форма внутреннего риска называется концентрацией и означает сосредоточение в одном подразделении функций, важных для работы нескольких других. Очевидно, что это рискованная ситуация, которую следует тщательно проанализировать. Может оказаться, что не существует других поставщиков сырья, удовлетворяющих требованиям этих производств, или головное предприятие существенно зависит от доходов дочерних компаний. К структурной диаграмме можно также добавить финансовые данные о дочерних компаниях и выделить те из них, что приносят наибольший доход.

Существуют разные подходы к построению структурных диаграмм. Конкретный вид структурных диаграмм зависит от сложившегося типа управления и принципов разделения функций для различных предприятий. Всё многообразие управленческих форм компаний можно условно разделить на вертикальные, горизонтальные и смешанные структуры, в частности линейные, функциональные, матричные и др. для крупных фирм, имеющих в своём составе множество различных подразделений, применим следующий подход: сначала строится базисная диаграмма для всей компании, а затем структуры отдельных подразделений расшифровываются на диаграммах следующего уровня.

*Карты потоков.* Карты потоков, или потоковые диаграммы, графически изображают отдельные технологические процессы производства и их взаимосвязь. Поток на таких картах называется перемещение некоторых материальных ценностей от одного структурного элемента диаграммы к другому. Эти карты полезны для распознавания основных элементов производственного процесса, от которых зависит его надёжность и устойчивость. Такие элементы называют узловыми, поскольку нарушение их нормального режима работы или выход из строя прерывают весь производственный процесс или приводят к возникновению критических с точки зрения аварийности ситуаций. Процесс, зафиксированный в конкретной карте, может охватывать какой-то один вид деятельности организации, все внутренние производственные процессы или отдельную технологическую цепочку.

В качестве примера на рис. 8. приведена карта материальных потоков некоторого сборочного производства. Структурными элементами карты являются производственные помещения различного назначения – цеха, склады, отделы. Перемещение сырья, полуфабрикатов или готовой продукции между производственными подразделениями показано стрелками.

В ходе анализа карта потоков помогает увидеть существующие «узкие места» проекта или потенциальные рискованные ситуации.

Анализ карты потоков позволяет предусмотреть последствия, связанные, например, с аварией на складе сырья и комплектующих и прекращением поступления сырья на последующие этапы производства. Точно также можно

исследовать последствия инцидентов, произошедших на складе готовых узлов или в цехе упаковки готовой продукции.

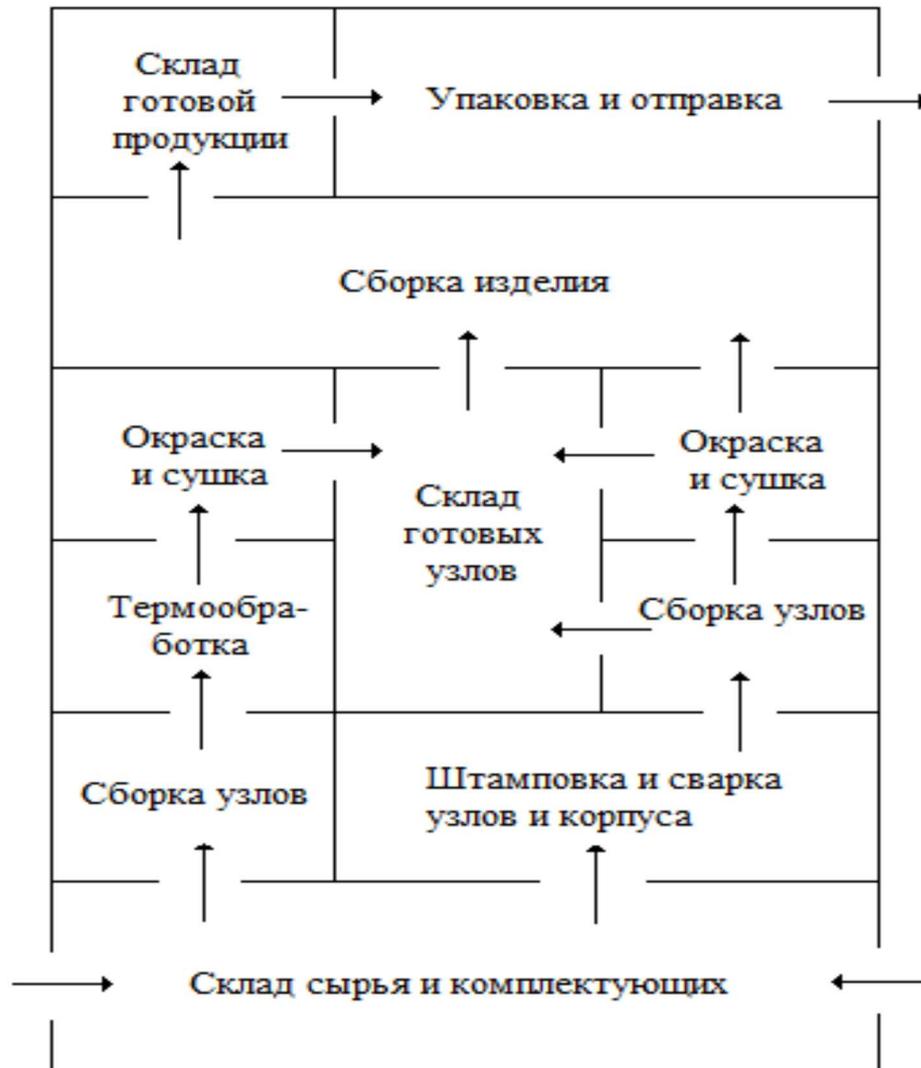


Рисунок 8 – Пример карты потоков сборочного производства

Таким образом, карта потоков позволяет установить критические области производственного процесса и грубо оценить масштабы того или иного инцидента. Например, задержка поступления комплектующих не приведёт к немедленной остановке производства, если на складе готовых узлов имеется определённый запас, в то время как авария в цехе упаковки готовой продукции сразу же вызовет остановку отгрузки готовой продукции и повлечёт за собой убытки.

По известному правилу, элементы, критические для работы всей системы, находятся в последовательных ветвях системы. В то же время нарушение работы элементов в одной из параллельных ветвей приведёт, скорее всего, к меньшим убыткам, поскольку материальные потоки смогут некоторое время проходить по другим ветвям, которые продолжают нормально функционировать.

Из анализа потоковых диаграмм следует также, что в отдельных частях системы полезно создавать буферные зоны, например, склады полуфабрикатов, в которых накапливается некоторое количество (запас) материальных ценностей на случай аварии. В этом случае предприятие некоторое время сможет

функционировать, используя запасы до того момента, как будет восстановлена нормальная работа подразделений.

Карты потоков могут выполняться с разной степенью сложности. Кроме того, потоковые диаграммы позволяют отражать как материальные, так и финансовые потоки между подразделениями фирмы. Карта потоков может показывать процесс сборки изделия в модифицированном виде. Например, на ней фиксируются не материальные потоки, а денежные эквиваленты запасов и добавленной стоимости, переходящей в процессе каждой стадии в готовый продукт.

Основные преимущества представления карты потоков в модифицированном виде состоят в возможности:

- получения количественной оценки потенциальных убытков в случае перебоев на одной из стадий технологического цикла;
- зрительного восприятия риск-менеджером различных путей перераспределения ресурсов между параллельными ветвями системы;
- обнаружения и минимизации потенциальных убытков.

В настоящее время существуют мощные программные средства для персональных компьютеров, в частности ERP-системы (системы комплексного управления ресурсами), позволяющие существенно упростить моделирование структуры предприятия и потоков ресурсов внутри него.

Ограниченность применения карт потоков как метода распознавания риска состоит в следующем:

- метод ориентирован только на внутренние процессы;
- он не устанавливает причин уязвимости отдельных стадий производственного процесса.

Всё это требует одновременно использовать иные методы для получения исходной информации о рисках. Например, карты потоков могут дополняться сведениями о возможной частоте и тяжести прошлых убытков, полученными из опросных листов.

*Причинно-следственная диаграмма.* Диаграмма, которую предложил один из крупнейших японских теоретиков менеджмента Каору Исикава (рис. 9), в разных источниках упоминается как «рыбий скелет» или «дерево проблем», которое отражает то же самое, но схема при этом разворачивается на 90 градусов.

Диаграмма Исикавы позволяет провести анализ и структурировать все факторы риска, которые влияют на результат анализа. Инструмент весьма практичен для анализа причин, приводящих к возникновению рисков. Работу с диаграммой Исикавы рекомендуется проводить по следующим этапам:

- сбор всех рисков, каким-либо образом влияющих на проект;
- группировка рисков по смысловым и причинно-следственным блокам;
- ранжирование рисков внутри каждого блока;
- анализ получившейся картины;
- отбрасывание рисков, на которые невозможно повлиять;
- игнорирование малозначащих и непринципиальных рисков.

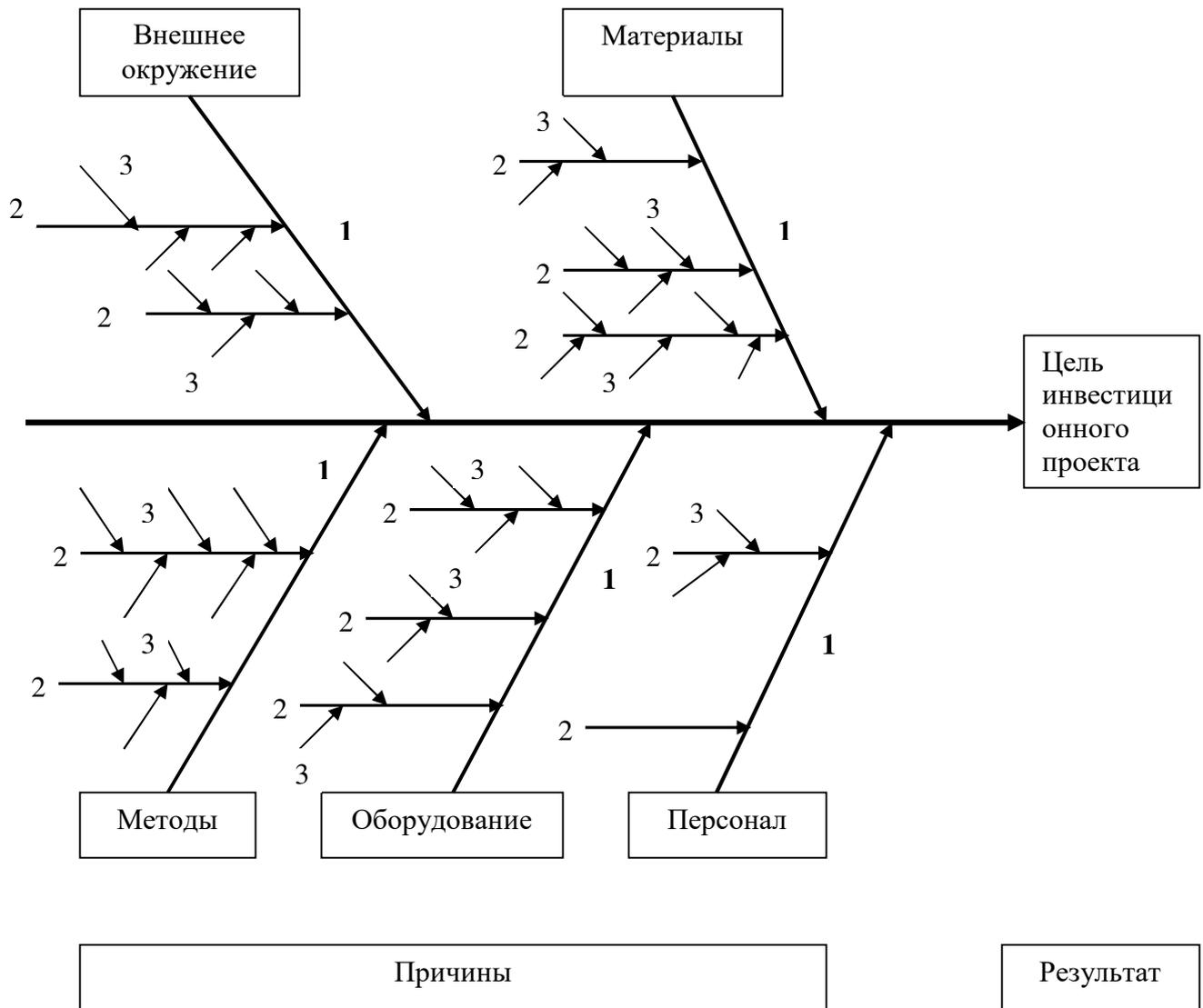


Рисунок 9 – Диаграмма Исикавы («рыбий скелет»):  
 1 – главные причины; 2 – вторичные причины, влияющие на главные;  
 3 – причины, влияющие на вторичные; и т.д.

*Прямая инспекция.* Описанные выше методы выявления риска удобны тем, что получать данные можно, не выходя из офиса, т.е. используя современные средства связи. Однако не исключено, что при изучении опросных листов, финансовой документации или карт потоков некоторые моменты окажутся неясными и вызовут дополнительные вопросы. Кроме того, при заполнении в подразделениях предприятия подготовленных для них форм отчётности по рискам могут быть упущены важные факторы. Поэтому для получения дополнительной информации и проверки на местах ее достоверности и полноты риск-менеджеры могут организовывать инспекционные поездки на предприятия.

Эффективность инспекции напрямую зависит от квалификации осуществляющих её сотрудников. Если риск-менеджеры обладают достаточно высокой квалификацией и имеют большой опыт работы, то они отметят те важные нюансы, которые могут быть упущены респондентами опросных листов и другими специалистами, осуществляющими технологические операции.

Прямая инспекция также позволит идентифицировать и уточнить отдельные аспекты разрабатываемой программы управления рисками, оценить возможные затраты на управление на данном предприятии и дать рекомендации по регулированию уровней рисков.

При планировании посещения любого объекта необходимо прежде всего определить перечень задач, которые должны быть решены в процессе инспекции, и учесть ряд специфических факторов:

- уровень лояльности и подчинённости руководства предприятия центральному управлению (для региональных отделений);
- общее количество времени, которое планируется затратить на инспекцию;
- время года, которое наиболее благоприятно для инспекции;
- возможные условия работы инспекторов на предприятии, степень оснащённости техникой, наличие современных средств связи с центральным офисом.

Кроме того, следует выстроить некую логическую схему идентификации рисков таким образом, чтобы свести к минимуму возможность упустить что-либо существенное.

Один из способов решения этой задачи – подготовка для каждого из объектов специальных карт, содержащих перечень вопросов и сведений, которые предстоит уточнить. В процессе инспекции такие карты должны быть заполнены для каждого объекта. Они определяют содержание и структуру инспектирования, уменьшают время пребывания на объекте и снижают опасность упустить что-либо важное.

На практике инспекции проводят либо неожиданно, либо заблаговременно извещая о её проведении.

Приведём примерный перечень вопросов, которые могут быть решены или уточнены в процессе инспекции:

- расположение объекта и степень близости к населённым пунктам, другим промышленным объектам;
- наличие и состояние основных и оборотных фондов;
- общая характеристика и состояние особо опасных агрегатов;
- описание и оценка системы управления (общий и финансовый менеджмент, маркетинг, бухгалтерский учёт);
- подробности недавних происшествий или заявленных претензий, если оборудование было застраховано.

После того как инспекция проведена, необходимо все результаты оформить в виде отчёта, где для каждой запланированной задачи указываются:

- цель обследования;
- дата и место проведения обследования;
- краткое содержание проведённых бесед с сотрудниками;
- полученные данные и материалы;
- результат обследования;
- резюме.

По итогам инспекции в общую базу данных предприятия необходимо внести уточнения, касающиеся списка оборудования, идентифицированных рисков, а также выработать рекомендации по пересмотру существующего уровня риска и

методам его регулирования. Если риски были застрахованы, то риск-менеджеры обязаны немедленно известить страховщиков обо всех установленных в ходе инспекции изменениях, существенных для договора страхования.

Еще одним важным инструментом риск-менеджмента является аудит предприятия или инвестиционного проекта, связанный в том числе с *анализом финансовой и управленческой отчетности*. Этот анализ проводится в соответствии с хорошо отработанными методиками финансового анализа (как предприятий, так и инвестиционных проектов).

Работа с финансовой и управленческой документацией предприятия имеет важное значение для идентификации рисков в связи с тем, что в документах фиксируются все произошедшие инциденты, приведшие к убыткам, а также события, имеющие отношение к увеличению или уменьшению риска.

Убытки предприятия, возникающие вследствие наступления непредвиденных событий, вначале фиксируются в актах, а затем находят своё отражение в бухгалтерской отчетности.

Рассмотрим, например, как осуществляется отражение в документах аварии, произошедшей на промышленном предприятии. Вначале составляется акт расследования аварии. Затем подготавливается так называемая дефектная ведомость на восстановление объекта, на основании которой рассчитывается величина убытка и определяется объём работ. Далее, в соответствии с объёмами работ, составляется смета, в которой указываются затраты для ликвидации последствий аварии. В них включаются стоимость потерянных основных и оборотных фондов, затраты материалов, запчастей, стоимость рабочей силы и т.д. эти данные затем фиксируются в различных формах бухгалтерской отчетности.

Особенно велика роль проводимого анализа финансовой и управленческой отчетности в случае, если в проекте предусмотрена схема финансирования в виде банковского кредита.

## 9. ОЦЕНКА РИСКОВ

*Оценка риска* – это определение количественным или качественным способом величины (степени) риска.

Чаще всего применяются следующие методы оценки риска:

- статистический метод оценки;
- метод экспертных оценок;
- метод построения сложных распределений вероятностей (дерева решений);
- метод аналогий;
- комбинированный метод.

Также могут использоваться аналитические методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ точки безубыточности и др.), анализ сценариев, имитационное моделирование по методу Монте-Карло.

Все методы, применяемые для оценки и анализа рисков, можно условно разделить на качественные и количественные.

Главная задача качественного анализа рисков состоит в выявлении и идентификации возможных видов рисков, а также в определении и описании источников и факторов, которые влияют на данный вид риска. Кроме того

качественный анализ предполагает описание возможного ущерба, его стоимостной оценки и мер по снижению или предотвращению риска. Также в ходе качественного анализа определяются граничные значения (минимум и максимум) возможного изменения всех факторов или переменных, проверяемых на риски.

Качественный анализ рисков инвестиционных проектов проводится на стадии разработки бизнес-плана, а обязательная экспертиза инвестиционного проекта позволяет подготовить полную информацию для анализа его рисков.

Целью количественного анализа является получение числового выражения отдельных рисков с определением характеристики вероятности и возможных потерь. Количественное значение уровня риска часто определяют, как некоторую функцию от произведения показателей последствий рискованной ситуации и вероятности её возникновения. Основная задача количественных методов оценки рисков заключается в численном измерении влияния факторов риска на изменение критериев эффективности инвестиционного проекта или деятельности предприятия.

Среди качественных методов оценки рисков наиболее часто используются следующие: метод экспертных оценок; анализ целесообразности затрат; метод аналогий.

К методам количественного анализа рисков относятся следующие: статистический метод; анализ чувствительности; метод проверки устойчивости; анализ сценариев; метод дерева решений; метод корректировки нормы дисконта; имитационное моделирование по методу Монте-Карло).

*Методы математической статистики.* В основе данных методов лежит оценка вероятности наступления случайного события исходя из относительной частоты появления данного события в серии наблюдений. Главные инструменты данного метода оценки – дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. Преимуществом данного метода оценки риска является простота математических расчётов, а недостатком – необходимость большого количества исходных данных (чем больше массив, тем достовернее оценка риска).

С помощью статистического метода оценки, т.е. на основе расчёта дисперсии, стандартного отклонения и коэффициента вариации можно оценить риск не только конкретного проекта, но и предприятия в целом за некоторый промежуток времени.

*Анализ целесообразности затрат.* Данный метод широко применяется при оценке рисков инвестиционных проектов. Исходя из данного метода, перерасход средств может быть связан, прежде всего, со следующими факторами:

- изначальная недооценка стоимости проекта в целом или его отдельных фаз и составляющих;
- изменение границ проектирования, обусловленное непредвиденными обстоятельствами;
- отличие производительности машин и механизмов от предусмотренной проектом производительности;
- увеличение стоимости проекта по сравнению с первоначальной вследствие инфляции или изменения налогового законодательства.

В ходе качественного анализа все эти факторы детализируются, а также составляется контрольный перечень возможного повышения затрат по статьям для каждого варианта проекта или его элементов.

При использовании данного метода финансирование проекта разбивается на этапы или стадии, что позволяет поэтапно следить за уровнем риска, и при превышении риском допустимой величины приостановить финансирование или найти способы снижения затрат по реализации данного проекта.

*Метод экспертных оценок* может быть использован при недостатке статистических данных. Методика экспертной оценки включает комплекс логических и математико-статистических методов и процедур, связанных с деятельностью экспертов по переработке необходимой для анализа и принятия решений информации.

Метод экспертных оценок обладает следующими преимуществами: отсутствием необходимости в точных исходных данных, наличием хорошо разработанных методик проведения и их компьютерной поддержки, определённой возможностью проводить оценку до расчёта эффективности проекта. К существенным недостаткам следует отнести трудность привлечения независимых экспертов и субъективность оценок.

При проведении экспертизы требуется соблюдение определённых условий. Эксперты, привлекаемые для оценки рисков, должны:

- иметь доступ ко всей необходимой информации о деятельности предприятия или о проекте;
- обладать креативностью мышления и необходимыми знаниями в предметной области;
- быть свободными от личных предпочтений в отношении исследуемых вопросов;
- иметь возможность оценивать любое число идентифицированных рисков.

Инструментарий метода экспертных оценок, применяемый в ходе риск-анализа, как правило, следующий:

- опросные листы, или вопросники (с последующим составлением либо матрицы (карты) риска, либо розы, либо спирали риска, т.е. графической иллюстрацией рисков);
- SWOT-анализ;
- оценка риска стадии проекта (при проектном риск-анализе);
- метод Дельфи.

Формальная процедура экспертной оценки состоит в следующем. Руководство предприятия либо проекта (или специально созданная команда) разрабатывает перечень критериев оценки в виде экспертных (опросных) листов, содержащих вопросы. Для каждого критерия назначаются (реже – исчисляются) весовые коэффициенты, которые не сообщаются экспертам, затем по каждому критерию составляются варианты ответов, веса которых также не известны экспертам. Эксперты должны обладать полной информацией об оцениваемом предприятии (проекте) и, проводя экспертизу, анализировать поставленные вопросы и отмечать выбранный вариант ответа. Далее заполненные экспертные листы обрабатываются

и выдаётся результат или результаты проведенной экспертизы. В таблице 2 приведён вид опросного листа, используемого при экспертной оценке рисков.

Таблица 2 – Опросный лист: оценка рисков

№	Наименование риска	Опасность	Вероятность	Важность
1	2	3	4	5 (гр.5 = гр.3×гр.4)

Проведение экспертных опросов будет более показательным и результативным, если оно сопровождается:

- анализом экспертных оценок;
- проведением исследования конкордации (согласованности) информации, представленной экспертами;
- идентификацией факторов наибольшего риска;
- исследованием балльной системы в заданных системах весов.

Метод экспертных оценок реализуется путём обработки мнений опытных специалистов. Желательно, чтобы эксперты сопровождали свои оценки данными о вероятности возникновения различных величин потерь. Каждый эксперт оценивает вероятность наступления негативных ситуаций по определённой шкале:

- 0 – несущественный риск (безрисковая зона);
- 25 – негативная ситуация скорее всего не наступит;
- 50 – о возможности наступления негативной ситуации ничего определённого сказать нельзя;
- 75 – негативная ситуация вероятнее всего наступит;
- 100 – негативная ситуация точно произойдёт.

Затем оценки экспертов подвергаются анализу на их противоречивость. Они должны удовлетворять следующему правилу: максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 50, что позволяет устранить недопустимые различия в оценках экспертами отдельного риска:

$$\max(a_i - b_i) \leq 50 \quad (4),$$

где  $a$ ,  $b$  – оценки каждого из двух экспертов. При наличии трёх и более экспертов должно быть выполнено несколько сравнений: попарные сравнения мнений первого и второго экспертов, первого и третьего, второго и третьего и т.д.;  $i$  – вид оцениваемого риска.

Может применяться и другой вариант шкалы вероятности наступления негативных ситуаций, в которой количественная оценка вероятности представлена в баллах от 1 до 5. Пример балльной шкалы вероятности появления опасностей во времени представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Пример шкалы вероятности появления опасностей во времени

<b>Частота появления опасного события (в среднем)*</b>	Реже, чем 1 раз в 5 лет	Чаще, чем 1 раз в 5 лет, и реже, чем 1 раз в 3 года	Чаще, чем 1 раз в 3 года, и реже, чем 1 раз в год	Чаще, чем 1 раз в год, и реже, чем 1 раз в месяц	Чаще, чем 1 раз в месяц
<b>Качественная</b>	Очень	Низкая	Средняя	Высокая	Очень

<b>оценка</b>	низкая				высокая
<b>Балльная оценка</b>	1	2	3	4	5

Примечание.

\* Требуется конкретизация с учётом специфики деятельности предприятия, реальной частоты появления опасностей.

Оценку тяжести негативных последствий проявления опасности можно осуществлять экспертным путём или используя данные фактического бухгалтерского учёта потерь от проявления опасного события. Это могут быть потери за счёт снижения производительности процессов, потери ресурсов, потери имиджа, поломки оборудования, потери от недостижения целей управления процессами или развития предприятия, платежи за загрязнение окружающей среды и т.д.

Тяжесть последствий можно оценивать в количественном (например, в рублях) или в балльном выражении (от 1 до 5 аналогично шкале вероятности появления опасностей). Балльная шкала отражает только приоритеты оцениваемых характеристик, но не относительную разницу тяжести последствий. Для учёта относительной разницы последствий рекомендуется проанализировать большое число реализовавшихся на предприятии опасностей и на основании полученных данных ввести в качестве оценок весовые коэффициенты значимости последствий. Кроме того при формировании балльной шкалы целесообразно иметь таблицы преобразования денежных единиц в значения, которые могут быть сопоставлены с баллами.

Таблица 4 – Пример таблицы преобразования денежных единиц

Оценка	Денежное выражение, руб.
1	До 1000
2	1000 – 100000
3	100000 – 10 млн.
4	10 млн. – 1 млрд.
5	1 млрд. – свыше 10 млрд.

Разновидностью экспертного метода является *метод Дельфи*. Он характеризуется анонимностью и управляемой обратной связью. Для того чтобы избежать ловушек группового принятия решения и минимизировать давление лидера группы экспертов, принято оценивать риск анонимно. Анонимность членов экспертной комиссии обеспечивается путём их физического разделения, что лишает их возможности обсуждать ответы на поставленные вопросы. После подведения итогов через управляемую обратную связь результаты сообщаются каждому эксперту. Основная цель при этом – позволить ознакомиться с оценками других экспертов, не подвергаясь давлению из-за знания того, кто конкретно дал ту или иную оценку. Таким же образом экспертизу повторяют.

Метод Дельфи имеет разные модификации. Например, создаются две группы: экспертная и аналитическая. Опрос экспертов проводится в три-четыре тура, состоящих из серии анкет, вопросы конкретизируются от тура к туру. Для проведения первого тура экспертам задаётся проблема и предлагаются вопросы. Эксперты дают ответы на предложенные вопросы в виде количественных оценок.

Ответ должен быть обоснован. Каждый эксперт работает самостоятельно и анонимно.

После каждого тура аналитическая группа проводит статистическую обработку информации от всех экспертов. Полученные результаты и выводы аналитиков предлагаются на рассмотрение экспертам. Они могут увидеть, как соотносится их мнение с мнением всей группы экспертов. Анонимность при этом строго соблюдается.

После такой проверки проводится очередной тур. Эксперты могут либо изменить свои мнения, либо оставить прежними – тогда они должны будут выдвинуть контраргументы в свою пользу. Если эксперты считают целесообразным, они передают свои коррективы аналитической группе для расчёта новых результатов по тому же алгоритму. Таким образом проводится несколько туров. В результате формируется групповая оценка.

Для ранжирования рисков составляется матрица рисков. Она формируется с использованием шкал для оценки вероятности появления опасностей и тяжести их последствий. Значения уровней рисков расположены в клетках матрицы и вычисляются как произведение балла в строке на балл в столбце (показано в диагональных клетках матрицы). Все уровни рисков разделены на зоны, число и название которых определяется предприятием (организацией). Организация может принять 3, 4 и даже 6 зон (большее количество нецелесообразно). Пример матрицы рисков представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Пример матрицы рисков (ранговая)

Вероятность, баллы	Тяжесть последствий, баллы				
	Очень низкая 1	Низкая 2	Средняя 3	Высокая 4	Очень высокая 5
Очень низкая 1	1×1=1	2	3	4	5
Низкая 2	2	2×2=4	6	8	10
Средняя 3	3	6	3×3=9	12	15
Высокая 4	4	8	12	4×4=16	20
Очень высокая 5	5	10	15	20	5×5=25

Матрица рисков и шкалы разрабатываются один раз и применяются для оценки всех опасностей и рисков в организации.

В примере в зоне приемлемого риска находятся риски с уровнем до 2 включительно, в зоне допустимого риска – с уровнем от 3 до 5 включительно, в зоне высокого (критического) риска – с уровнем от 6 до 16 включительно, в зоне очень высокого (катастрофического или экстремального) риска – с уровнем от 17 до 25. Риски, находящиеся в зонах приемлемого и допустимого риска, предприятие может взять на себя, однако необходимо осуществлять их постоянный контроль. Зона высокого риска – это область риска, который должен быть уменьшен до приемлемого уровня либо передан третьим лицам. Именно этими рисками предприятие должно активно управлять. Экстремальные риски являются катастрофическими и неприемлемы для предприятия. От них надо либо немедленно уклониться, либо также снизить до приемлемого уровня.

После составления матрицы рисков разрабатывается карта рисков для предприятия. Карта рисков формируется следующим образом. Из списка идентифицированных опасностей (далее они представлены номерами по порядку их идентификации) последовательно выбирают опасности и для каждой из них по принятым шкалам определяют вероятность появления и тяжесть последствий проявления. Номер опасности помещается в соответствующую клетку матрицы рисков (номер показан курсивом, а уровень риска расположен в левом верхнем углу клетки). Риск этой опасности будет соответствовать уровню риска в клетке. Таким образом оцениваются риски всех идентифицированных опасностей.

Рассмотрим пример составления карты рисков (таблица 6). В данном примере на предприятии было идентифицировано 25 опасностей. Экспертная группа оценивала вероятность наступления негативных ситуаций и тяжесть последствий проявления с использованием ранее рассмотренных пятибалльных шкал. Экспертами были сделаны следующие выводы: опасность 24 вызывает риск в 1 единицу; опасности 7 и 8 - риск в 2 единицы; опасности 6, 9, 10 и 20 - риск в 3 единицы; опасности 2, 4, 11 и 14 - риск в 4 единицы; опасности 3 и 5 - риск в 6 единиц; опасности 1 и 12 - риск в 8 единиц; опасности 18 и 19 - риск в 9 единиц; опасности 13, 15 и 23 - риск в 10 единиц; опасности 16, 17 и 22 - риск в 12 единиц; опасности 21 и 25 - риск в 16 единиц.

Таблица 6 – Пример карты рисков

Вероятность, баллы	Тяжесть последствий, баллы				
	Очень низкая <i>1</i>	Низкая <i>2</i>	Средняя <i>3</i>	Высокая <i>4</i>	Очень высокая <i>5</i>
Очень низкая <i>1</i>	<b>1</b> <i>24</i>	<b>2</b>	<b>3</b> <i>20</i>	<b>4</b>	<b>5</b> ↑
Низкая <i>2</i>	<b>2</b> <i>7, 8</i>	<b>4</b> <i>2, 4</i>	<b>6</b> ↙ <i>3, 5</i> ↘	<b>8</b>	<b>10</b> <i>23</i>
Средняя <i>3</i>	<b>3</b> <i>6, 9, 10</i>	<b>6</b>	<b>9</b> <i>18, 19</i>	<b>12</b> <i>22</i>	<b>15</b>
Высокая <i>4</i>	<b>4</b> <i>11, 14</i>	<b>8</b> <i>1, 12</i>	<b>12</b> <i>16, 17</i>	<b>16</b> <i>21, 25</i>	<b>20</b>
Очень высокая <i>5</i>	<b>5</b> ←	<b>10</b> <i>13, 15</i>	<b>15</b>	<b>20</b>	<b>25</b>

На карте рисков показаны направления снижения отдельных рисков (с уровнем равным или больше 10). Это наиболее существенные риски, и при ограниченных ресурсах их нужно снижать в первую очередь. В частности, из карты рисков видно, что риски для опасностей 13 и 15 снижаются путём уменьшения тяжести последствий (так как для этого имеются технические или организационные возможности), риск 23 уменьшается снижением вероятности появления опасности (тоже при наличии такой возможности), остальные риски уменьшаются путём одновременного снижения и вероятности, и тяжести последствий. Обратим внимание на опасности с наибольшим риском – 21 и 25. для их снижения потребуются наибольшие затраты: перевод через два уровня вверх и в соседний уровень по горизонтали. Так можно наиболее существенно снизить

уровень риска: с 16 до 6. Но не для всех опасностей можно сразу найти возможности перевода риска в более благоприятную зону. Для этого может потребоваться два, а иногда и три этапа, на каждом из которых осуществляется доступное (с экономической точки зрения) снижение риска.

На основании карты рисков строится реестр рисков. Он представляет собой упорядоченный по убыванию рисков перечень опасностей.

*SWOT-анализ.* В 1963 г. в Гарварде на конференции по проблемам бизнес-политики проф. К. Эндриус впервые публично назвал метод SWOT: strengths (силы), weaknesses (слабости), opportunities (возможности) и threats (угрозы).

Этот метод позволяет оценить сильные и слабые стороны, благоприятные возможности и грозящие опасности, связанные с конкретной областью деятельности. Существует достаточно много методик осуществления SWOT-анализа, однако, как правило, анализ включает проведение следующих шагов.

1. Формулировка цели анализа.
2. Описание объекта анализа с позиций поставленной цели.
3. Описание внешнего окружения с позиций поставленной цели.
4. Составление четырёх перечней:
  - сильных сторон;
  - слабых сторон;
  - благоприятных возможностей для цели анализа;
  - угроз цели анализа.
5. Ранжирование каждого списка по степени важности (например, высокая, средняя, низкая).
6. Заполнение матрицы SWOT-анализа (с учётом степени важности).
7. Проведение анализа попарных сочетаний:
  - сильные стороны – благоприятные возможности;
  - сильные стороны – угрозы;
  - слабые стороны – благоприятные возможности;
  - слабые стороны – угрозы.
8. Составление перечней:
  - возможностей, построенных на сильных сторонах;
  - сильных сторон, которые могут быть снижены возможностью угроз;
  - слабостей, которые не позволяют использовать возможности;
  - слабостей, которые делают компанию уязвимой для угроз.
9. Разработка мер:
  - по преодолению (избежанию) самых серьёзных слабостей;
  - по противостоянию (избежанию) самым сильным угрозам.

Результаты SWOT-анализа формализуются в виде таблицы, позволяющей наглядно противопоставить сильные и слабые стороны деятельности предприятия или проекта (внутренняя среда), его возможности и угрозы со стороны внешней среды. Пример SWOT-анализа для проекта представлен в таблице 7.

Таблица 7 – Результаты SWOT-анализа

Сильные стороны (Strengths)	Слабые стороны (Weaknesses)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Наличие производственных мощностей.</li> <li>• Опыт персонала.</li> <li>• Знание технологий.</li> <li>• Изученность конкурентов.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Неопределённость источников финансирования.</li> <li>• Незнученность рынка.</li> <li>• Слабое исследование рисков.</li> </ul>
Возможности (Opportunities)	Угрозы (Threats)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Выход на другие рынки.</li> <li>• Привлечение других поставщиков.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Возникновение сильного конкурента.</li> <li>• Распад команды проекта.</li> </ul>

Таким образом, для процесса риск-менеджмента основной результат SWOT-анализа состоит в разработке мероприятий по преодолению (избежанию) самых серьёзных слабостей и противостоянию (избежанию) самым сильным угрозам.

*Роза рисков и спираль рисков.* Для того чтобы сравнить результаты экспертных оценок рисков инвестиционного проекта по разным аспектам или для визуализации сравнительных оценок нескольких проектов, используется метод «роза», или «звезда» рисков. Как и ряд других экспертных методов, этот подход не является количественно точным, но позволяет сопоставить разные факторы проекта.

Проанализировав имеющуюся информацию о проекте, эксперты заполняют опросные листы, в которых выставляют оценку риска по каждому фактору, обычно по десятибалльной шкале. При этом, как правило, считается, что, чем выше балл, тем выше риск проекта. Далее полученные данные представляются в виде розы (рис. 10), или звезды. В данном примере роза риска дает наглядное представление о соотношении рисков двух проектов. Далее строится спираль рисков, отражающая упорядочивание (ранжирование) факторов риска по часовой стрелке от наименьших оценок к наибольшим. На рисунке 11 представлена спираль риска для одного из проектов, рассмотренных ранее (см. рис. 10). Существуют и другие способы подобной визуализации, например, snake-диаграмма – диаграмма змеи, диаграмма Торнадо и диаграмма Спайдер.

*Метод построения сложных распределений вероятностей (дерева решений)* используется в том случае, если известны все действия, которые нужно предпринять при принятии решения. Сущность этого метода – построение графиков всех возможных вариантов решений, то есть дерева решений. Объективные и субъективные оценки возможных событий отображают по ветвям дерева, учитывая при этом вероятность будущих результатов. Вдоль построенных ветвей оценивается путь, а потом выбирается тот, который является менее рискованным или по которому существует вероятность получения наивысшей прибыли.

Для оценки предпринимательского риска этот метод не вполне подходит по следующим причинам:

- он очень трудоёмок;
- в «дереве» учитываются только те действия, которые намерен совершить предприниматель, и только те исходы, которые, по его мнению, могут иметь место. При этом совсем не учитывается влияние внешней среды на деятельность фирмы.

Дерево решений является разновидностью дерева событий, которое часто используется для оценки вероятности неблагоприятных событий на предприятиях.

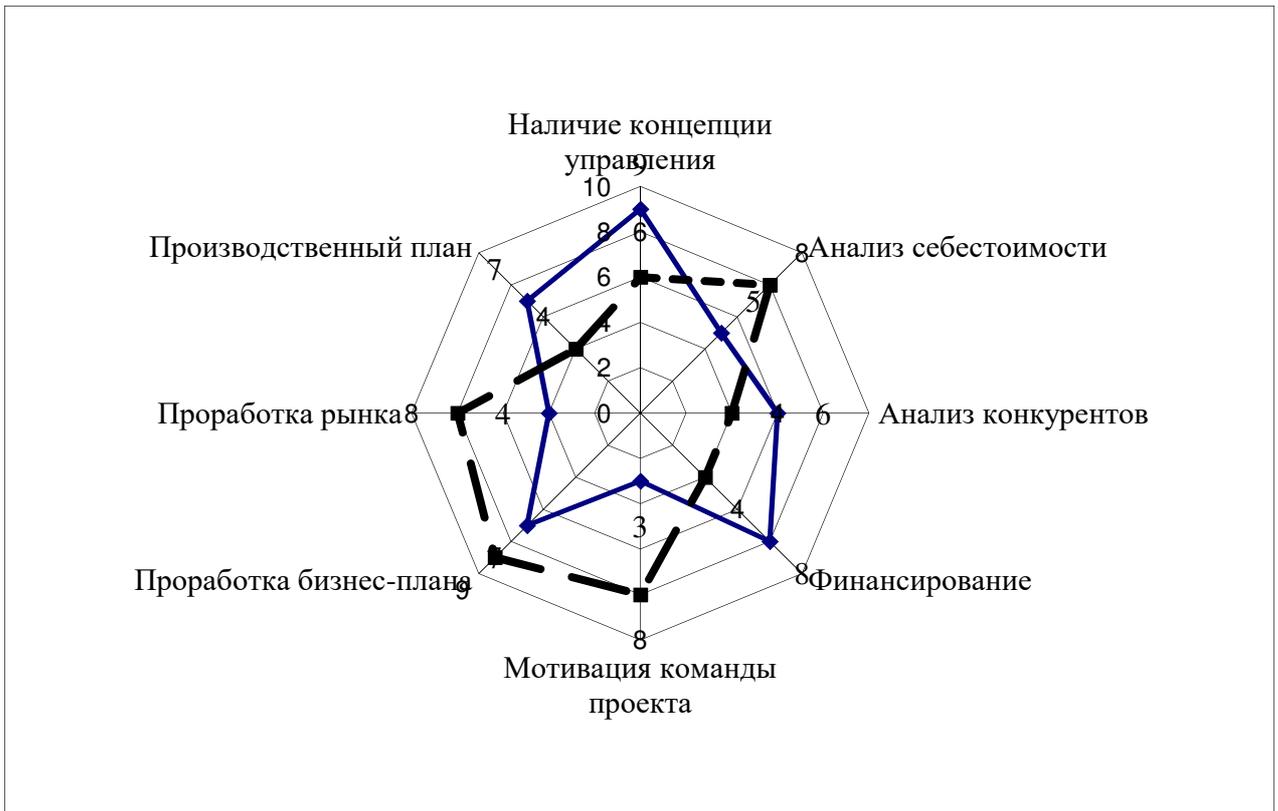


Рисунок 10 – Роза рисков двух проектов

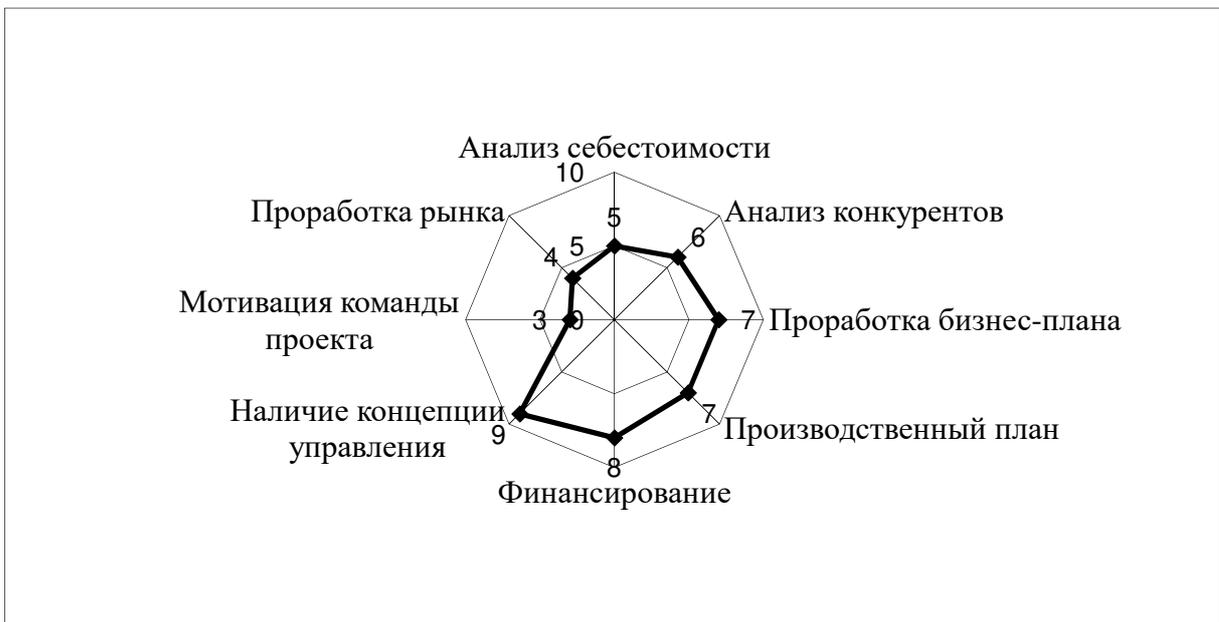


Рисунок 11 – Спираль рисков

*Метод построения деревьев событий.* Метод построения деревьев событий – это графический способ прослеживания последовательности событий, от одного возможного инцидента (аварийной ситуации), например, отказа или неисправности каких-либо элементов технологического процесса системы, через цепочку промежуточных событий к конечным или главным событиям, с оценкой вероятности каждого из промежуточных событий и вычисления суммарной вероятности конечных событий, приводящих к убыткам.

Дерево событий строится, начиная с заданных исходных событий, называемых инцидентами. Затем прослеживаются возможные пути развития последствий этих событий по цепочке причинно-следственных связей в зависимости от отказа или срабатывания промежуточных звеньев системы.

В качестве примера такого анализа рассмотрим построение дерева событий для случая развития аварии – пожара или взрыва на компрессорной станции (КС) магистрального газопровода. Исходным (иницирующим) событием при этом является утечка газа вследствие нарушения уплотнений аппаратуры или разрыва трубопровода (событие *a*).

Предположим, что в данном случае функционирует простейшая схема предупреждения пожара, состоящая из четырёх последовательных звеньев:

- системы контроля утечки газа (*b*);
- системы автоматического прекращения подачи газа в повреждённый участок трубопровода (*c*);
- системы аварийной вентиляции (*d*);
- системы взрыво- и пожарозащиты (пожаротушения) (*e*).

Общая схема развития аварии и соответствующее ей дерево событий изображены на рис. 12.

Все элементы схемы развития аварии обозначены в верхней части рисунка в соответствующей последовательности. Дерево событий читается слева направо. Согласно принятому правилу верхняя ветвь соответствует желательному режиму работы системы, а нижняя – нежелательному. На каждом шаге развития событий рассматриваются две возможности: срабатывание системы (верхняя ветвь дерева) или отказ (нижняя ветвь дерева). Предполагается, что каждое последующее звено срабатывает только при условии срабатывания предыдущего звена. Около каждой ветви указывается вероятность отказа  $P$ , либо вероятность срабатывания  $1 - P$ . Для независимых событий вероятность реализации данной цепочки определяется произведением вероятностей каждого из событий цепочки. Полная вероятность приведена в правой части диаграммы. Так как вероятности отказов, как правило, очень малы, а вероятность срабатывания равна  $1 - P$ , то здесь для всех верхних ветвей вероятность считается приблизительно равной 1. Вероятность каждого сценария развития аварийной ситуации рассчитывается путём умножения вероятности основного события на вероятность конечного события.

Построение дерева событий позволяет последовательно проследить за последствиями каждого возможного исходного события и вычислить максимальную вероятность главного (конечного) события от каждого из таких инцидентов. Основное в этом анализе – не пропустить какой-либо из возможных инцидентов и не упустить из рассмотрения промежуточные звенья системы.

Конечно, такой анализ может дать достоверный результат вероятности главного события только в том случае, если достоверно известны вероятности исходных и промежуточных событий.

Анализ риска можно провести и в обратном направлении – от известного последствия к возможным причинам. В этом случае мы получим одно главное событие у основания дерева и множество возможных причин – инцидентов в его кроне. Такой метод называется *деревом отказов*.



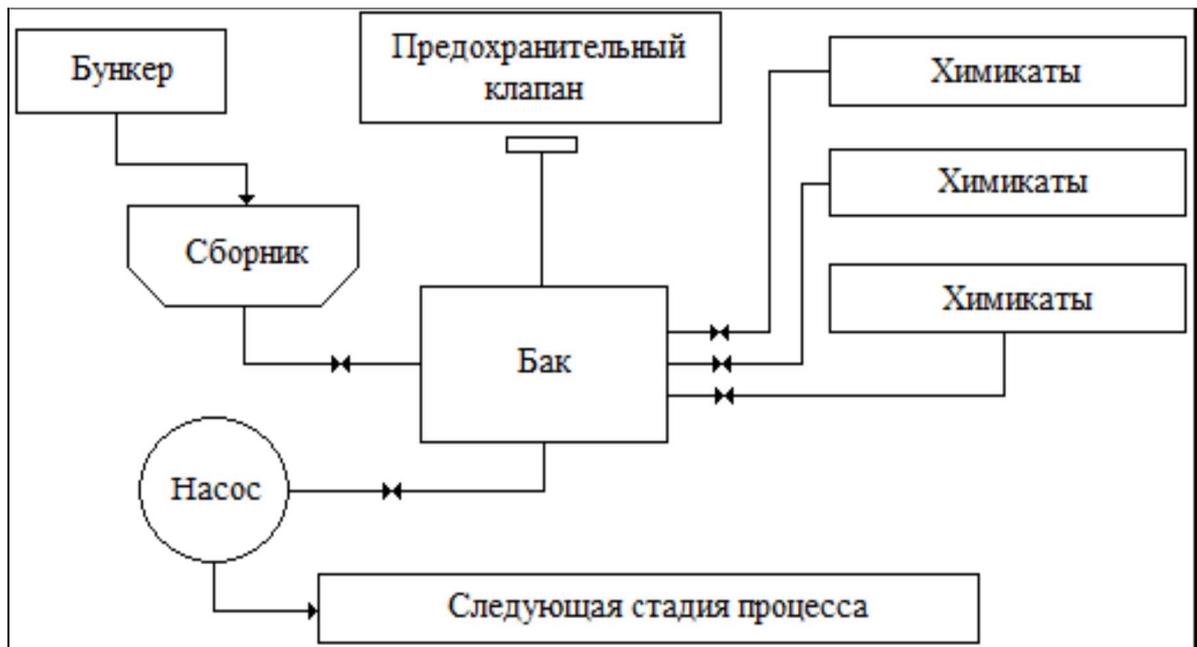


Рисунок 14 – Автоматическая система синтеза химических веществ

Рассмотрим пример построения дерева отказов для одной из стадий производственного процесса. На предприятии создаётся автоматическая система синтеза химических веществ (рис. 14). Пока она ещё находится на стадии проектирования. Сырьевые материалы поступают в бункер, где частично размалываются, из бункера по ленточному транспортёру в сборник, где подвергаются более мелкому размалыванию. Затем размолотое сырьё засасывается в бак, и к нему добавляются химические присадки. Бак оборудован предохранительным клапаном. После завершения процесса смешивания вся смесь поступает через выпускную трубу на следующую стадию процесса.

На входе в бак всасывается сырьё, а с другой его стороны подаются химикалии. Затем смесь выкачивается из бака насосом. Хотя бак оборудован предохранительным клапаном, при большом превышении давления может произойти взрыв.

Логика построения деревьев отказов состоит в следующем:

- рассматриваемое главное событие изображается в вершине дерева. При построении дерева логическая схема отталкивается от главного события. Исходная точка – это не причины, приведшие к событию, а само событие;

- строятся ветви дерева. Ветви дерева представляют собой все пути, по которым событие может осуществиться, а связь между исходными событиями и главным событием осуществляется через «калитку», или условие. В качестве таких «калиток» могут использоваться только логические «И» и «ИЛИ», других возможностей не существует. Это логические условия, которые выбираются исходя из логики работы системы;

- вводятся вероятности для элементов системы;
- вероятности событий, связанные условием «И», перемножаются, а вероятности событий, связанные условием «ИЛИ», складываются.

На рисунке 15 в вершине дерева изображено главное событие – взрыв бака. Это событие может произойти, если произойдут одновременно оба предыдущих

события: и повышение давления, и отказ предохранительного клапана. Давление повысится, если или насос выйдет из строя, или загрузка в баке окажется чрезмерной. Вероятности этих событий указаны на рисунке 15, где также представлен результат вычислений для главного события, которое может произойти с вероятностью 0,0002 в год.

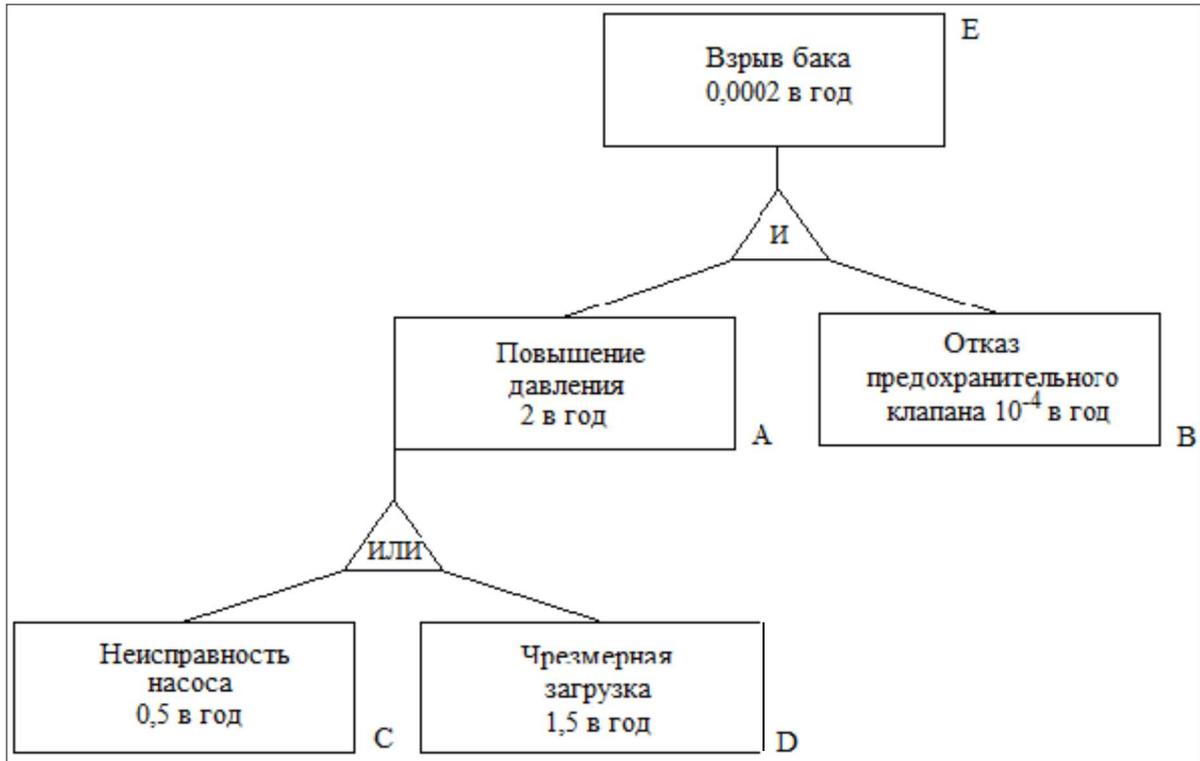


Рисунок 15 – Пример построения дерева отказа

Метод деревьев отказов широко используется в самых разных отраслях техники и технологии, особенно для управления рисками потенциально опасных объектов.

Использование дерева отказов позволяет:

- описать и проанализировать структуру сложных процессов или систем;
- идентифицировать риски;
- анализировать причины негативных событий;
- провести анализ чувствительности;
- определить число комбинаций событий, которые могут привести к главному событию.

Главное преимущество дерева отказов заключается в том, что анализ ограничивается выявлением только тех элементов системы и событий, которые приводят к данному конкретному отказу системы или аварии.

Недостатки дерева отказов состоят в следующем:

- реализация метода требует значительных затрат средств и времени;
- сложно учесть состояние частичного отказа элементов, поскольку при использовании метода, как правило, считают, что система находится либо в исправном состоянии, либо в состоянии отказа;
- трудности в случае аналитического решения для деревьев, содержащих резервные узлы и восстанавливаемые узлы;

- значительные усилия требуются для охвата всех видов множественных отказов;

- требует от специалистов глубокого понимания системы и конкретного рассмотрения каждый раз только одного определённого отказа;

- дерево отказов описывает систему в определённый момент времени (обычно в установившемся режиме), и последовательности событий могут быть показаны с большим трудом, иногда это оказывается невозможным

Главная сложность метода деревьев отказов – достоверность оценки вероятности событий. Здесь необходимо выявить исходные события и их вероятности, и если эти вероятности оценены неправильно или неточно, то все последующие вычисления для оценки вероятности главного события окажутся недостоверными.

#### *Метод анализа «галстук-бабочка»*

Простой схематический способ описания и анализа путей реализации риска (от причин до последствий и результатов), а также анализа методов управления. Данный метод сочетает исследование причин события с помощью дерева неисправностей (отказов) и анализ последствий с помощью дерева событий. Однако основное внимание метода «галстук-бабочка» сфокусировано на барьерах между причинами и опасными событиями, а также опасными событиями и последствиями.

Анализ «галстук-бабочка» используют для исследования риска на основе демонстрации диапазона возможных причин и последствий. Метод следует использовать в ситуации, когда сложно провести полный анализ дерева отказов или если цель исследования – разработать предупреждающие меры или средства управления в случае негативного события. Метод применяется, когда существуют точно установленные независимые пути, приводящие к отказу. Эксперты часто используют данный метод при мозговом штурме и для обмена информацией при применении более сложных методов.

Входными данными для применения метода экспертами является информация о причинах и последствиях опасных событий, рисках, возможных предупреждающих мерах и средствах управления по восстановлению системы и снижению последствий негативного события. Используют результаты внутреннего аудита безопасности труда, статистические данные по травматизму в организации и другую информацию. Выходными данными метода является простая диаграмма, показывающая основные пути опасных событий и установленные барьеры, направленные на предотвращение или смягчение нежелательных последствий и/или усиление и ускорение ожидаемых последствий.

Процедура осуществления экспертами анализа «галстук-бабочка» следующая (рис.16):

- 1) Определение опасного события и отображение его в качестве центрального узла «галстука-бабочки»;

- 2) Составление перечня причин события с помощью исследования источников риска (или опасности);

- 3) Идентификация механизма развития опасности до критического события;

4) Проведение линии, отделяющей причину от события, что позволяет сформировать левую сторону бабочки. Дополнительно могут быть идентифицированы и включены в диаграмму факторы, которые могут привести к эскалации опасного события и его последствий;

5) Нанесение поперек линии вертикальных преград, соответствующих барьерам, предотвращающим нежелательные последствия. Если определены факторы, которые могут вызвать эскалацию опасного события, то дополнительно могут быть представлены барьеры, предупреждающие подобную эскалацию. Данный подход может быть использован для положительных последствий, когда преграды отражают средства управления, стимулирующие появление и развитие события;

6) Идентификация в правой стороне бабочки различных последствий опасного события и проведение линий, соединяющих центральное событие с каждым возможным последствием;

7) Изображение барьеров в качестве преград по направлению к последствию. Данный подход может быть использован для положительных последствий, когда преграды отражают средства управления, обеспечивающие появление благоприятных последствий;

8) Отображение под диаграммой «галстук-бабочка» вспомогательных функций управления, относящихся к средствам управления (таких как обучение и проверки), и соединение их с соответствующим средством управления.

#### Источники риска

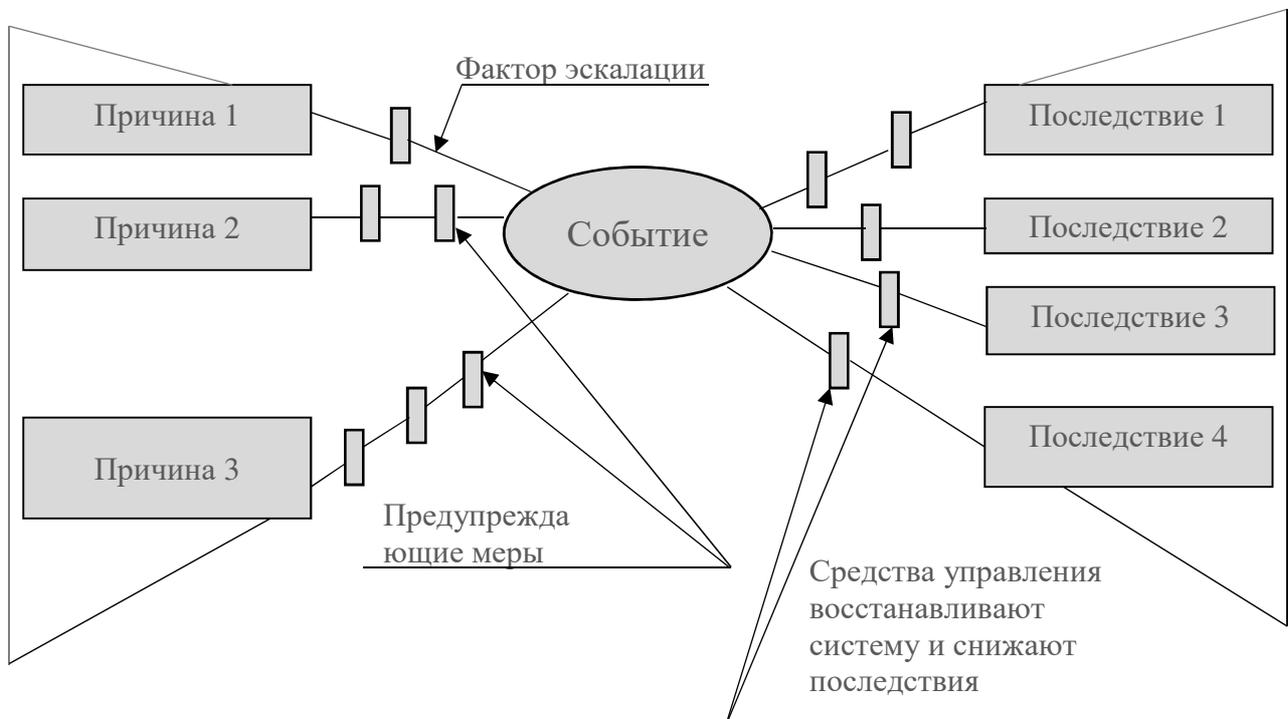


Рисунок 16 – Пример диаграммы «галстук-бабочка» для нежелательных последствий

В диаграмме «галстук-бабочка» могут быть применены некоторые виды количественной оценки, например, в ситуации, когда пути независимы и известна вероятность конкретных последствий или результатов.

Преимуществами метода анализа «галстук-бабочка» являются следующие:

- обеспечение наглядного и простого графического представления проблемы;
- метод ориентирован на средства управления, направленные на предупреждение и/или уменьшение последствий опасных событий, и оценку их эффективности;
- метод может быть применен в отношении благоприятных последствий;
- не требуется привлекать высококвалифицированных экспертов.

Недостатками метода являются следующие:

- он не позволяет отображать совокупности причин, возникающих одновременно и вызывающих последствия (случай, когда в дереве отказов, отражающем левую сторону диаграммы, находится логический элемент «И»);
- метод может представить сложные ситуации в чрезмерно упрощенном виде, особенно при применении количественной оценки.

Сущность *метода проектов-аналогов (метода аналогий)* состоит в анализе всех имеющихся данных, касающихся осуществления фирмой или другими предприятиями аналогичных проектов в прошлом для расчёта вероятностей возникновения потерь, а также изучения всей доступной информации по проектам-аналогам.

На основании различных публикаций или практического опыта других предприятий финансовые менеджеры оценивают вероятность наступления определённых событий, получения конкретного финансового результата, степень риска. На основе метода проектов-аналогов строится финансовая стратегия и тактика многих предприятий. Однако необходимо учитывать, что каждое предприятие имеет множество присущих только ему одному специфических особенностей кадрового, сырьевого, отраслевого характера.

Основные проблемы при использовании данного метода состоят в следующем:

- сложности подбора проекта-аналога;
- отсутствии формальных критериев, устанавливающих степень аналогичности ситуации;
- трудности формулирования предпосылок для анализа;
- отсутствии исчерпывающего и реалистического набора возможных сценариев срыва проекта.

Также крайне трудно оценить степень точности, с которой уровень риска аналогичного проекта можно принять за риск рассматриваемого.

Наибольшее применение метод проектов-аналогов находит при оценке риска часто повторяющихся проектов, например, в строительстве.

Данный метод чаще всего используется в том случае, если другие методы оценки риска неприемлемы, и связан с использованием базы данных о рисках аналогичных проектов или сделок.

*Метод ставки процента (дисконта) с поправкой на риск*, который называют также *методом корректировки нормы дисконта*, позволяет, увеличивая безрисковую норму дисконта на надбавку за риск (рисковую премию), учесть факторы риска при расчете эффективности проекта. Рисковая премия может достигать 25-30%. Например, в случае инновационных проектов надбавка за риск может составлять 10-20%.

Метод осуществляется в два этапа. На первом проводится оценка премии за риск. На втором полученная премия включается в норму дисконта. В качестве безрисковой процентной ставки (нормы дисконта) можно брать учётную процентную ставку. Оценка премии за риск осуществляется экспертным путем, причём рыночная рискованная премия оценивается на основе прошлой и прогнозируемой информации с помощью статистических пакетов.

Основными преимуществами метода корректировки нормы дисконта являются простота расчётов, доступность, отсутствие необходимости в программных средствах.

Но этот метод имеет ряд недостатков. Он предполагает увеличение риска во времени с постоянным коэффициентом, что вряд ли может считаться корректным. То есть происходит накопление пессимистической корректировки на протяжении горизонта планирования. Однако для многих проектов характерно наличие рисков в начальные периоды с постепенным их снижением к концу реализации. Таким образом, прибыльные проекты, в которых со временем не предполагается существенное увеличение риска, могут быть оценены ошибочно и отклонены.

Кроме того использование этого метода не даёт информации о вероятностных распределениях будущих потоков платежей и не позволяет получить их оценку.

Еще один недостаток метода состоит в том, что имеются существенные ограничения возможностей моделирования различных вариантов: всё сводится к анализу зависимостей критериев  $NPV$  ( $PI$ ,  $IRR$ ,  $DPP$ ) от изменений только одного показателя – нормы дисконта.

*Метод критических значений (метод проверки устойчивости)* базируется на нахождении тех значений риск-переменных (факторов) или параметров проекта, которые приводят расчётное значение критерия эффективности проекта к критическому пределу.

Этот метод целесообразно применять при необходимости мониторинга рисков в процессе управления проектом, так как он позволяет оценить степень устойчивости проекта к возможным изменениям условий его реализации. На его основе можно рассчитать показатели предельного уровня объёмов производства, цен производимой продукции и других параметров проекта. Одним из наиболее известных и часто применяемых показателей такого типа служит точка безубыточности. Точка безубыточности – такой уровень производства и реализации продукции, при котором чистая текущая стоимость проекта ( $NPV$ ) равна нулю, т.е. проект ни приносит ни прибыли, ни убытка. Чем ниже будет этот уровень, тем более вероятно, что данный проект будет жизнеспособен в условиях снижения спроса, и тем ниже будет риск инвестора.

Для подтверждения устойчивости проекта необходимо, чтобы значение точки безубыточности было меньше значений номинальных объёмов производства и продаж. Чем дальше от них значение точки безубыточности, тем устойчивее проект. Проект обычно признаётся устойчивым, если значение точки безубыточности не превышает 75% от номинального объёма производства. Близость значения точки безубыточности к 100%, как правило, свидетельствует о недостаточной устойчивости проекта к колебаниям спроса на продукцию.

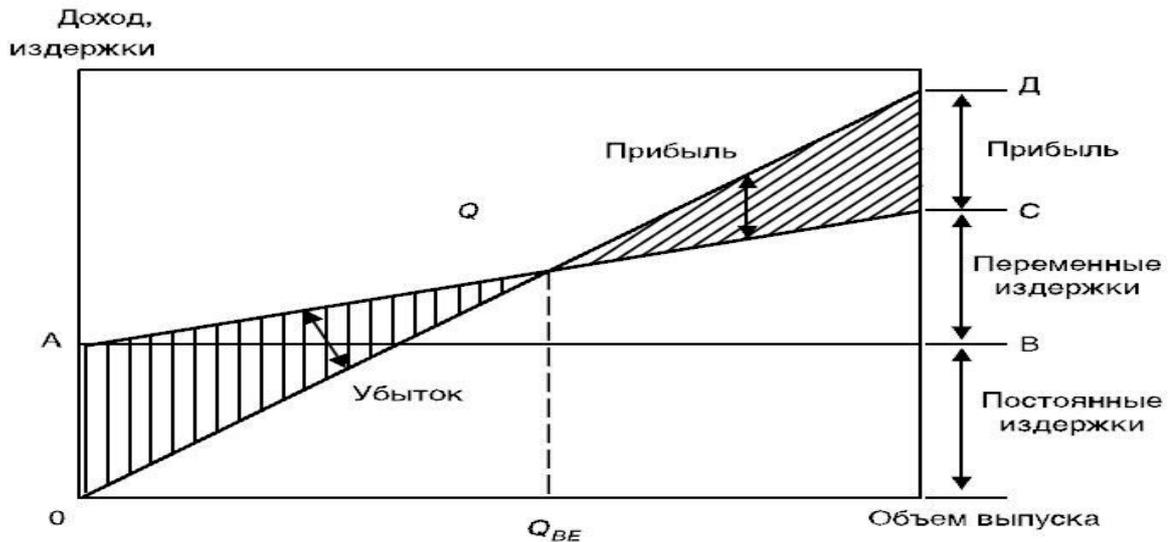


Рисунок 17 – Пример построения точки безубыточности

Точка безубыточности рассчитывается по формуле:

$$T_B = \frac{Z_C}{C - Z_V} \quad (5),$$

где  $Z_C$  – постоянные затраты, уровень которых напрямую не связан с объёмом производства продукции;

$Z_V$  – переменные затраты, величина которых изменяется с изменением объёма производства продукции;

$C$  – цена единицы продукции.

Недостатком данного метода анализа рисков является то, что даже удовлетворительные значения точки безубыточности на каждом шаге не гарантируют эффективность проекта, так как при определении точки безубыточности в величину издержек обычно не включаются выплаты на компенсацию инвестиционных затрат, проценты по кредитам и т.д. Кроме того данный метод не даёт возможности провести комплексный анализ риска по всем взаимосвязанным параметрам, так как каждый показатель предельного уровня характеризует степень устойчивости в зависимости лишь от конкретного параметра проекта.

*Анализ чувствительности.* При использовании данного метода риск рассматривается как степень чувствительности результирующих показателей реализации проекта к изменению условий функционирования (изменение налоговых платежей, ценовые изменения, изменения средних переменных издержек и т.п.) в качестве результирующих показателей реализации проекта могут выступать показатели эффективности (NPV, IRR, PI, срок окупаемости), ежегодные показатели проекта (чистая прибыль и др.).

Техника проведения анализа чувствительности состоит в изменении выбранных параметров в определённых пределах, при условии, что остальные параметры остаются неизменными. Чем больше диапазон вариации параметров, при котором NPV остаётся положительной величиной, тем устойчивее проект.

Таким образом этот вид анализа позволяет определить наиболее критические переменные, которые в наибольшей степени могут повлиять на осуществимость и

эффективность инвестиционного проекта.

При использовании данного метода сначала рассчитывается значение результирующего показателя, например, такого, как  $NPV$ . Затем рассчитывается, насколько изменится (отклонится) результирующий показатель при изменении одного из условий функционирования, учитывая при этом, что все остальные условия остаются неизменными. Как правило, границы вариации параметров составляют +/- 10-15%.

Для анализа чувствительности часто применяют расчёт показателя эластичности, который является достаточно информативным. Данный показатель представляет собой отношение процентного изменения результирующего показателя к изменению значения параметра на один процент:

$$E = \frac{\frac{NPV_2 - NPV_1}{NPV_1}}{\frac{x_2 - x_1}{x_1}} \quad (6),$$

где  $x_1$  – базовое значение варьируемого параметра;

$x_2$  – изменённое значение варьируемого параметра.

Чем выше значение эластичности по какому-то фактору, тем более рисковым является инвестиционный проект, так как данный проект является более чувствительным к изменению данного фактора.

После всех расчётов происходит построение «Матрицы чувствительности», которая позволяет объединить все факторы риска и ранжировать их по степени важности, а, соответственно, это позволяет выделить наиболее и наименее рискованные факторы для проекта.

Главным недостатком анализа чувствительности является то, что влияние фактора на результирующий показатель происходит изолированно, а в реальности все факторы являются взаимосвязанными, и соответственно изучение влияния одного фактора без рассмотрения остальных будет неточным.

*Метод сценариев.* Под данным методом подразумевается разработка различных сценариев реализации инвестиционного проекта, их подробного описания в различных неблагоприятных ситуациях, условиях. По каждому сценарию исследуется, как будет протекать процесс реализации проекта, каковы будут при этом доходы, потери и показатели эффективности у отдельных участников, государства и населения.

Проект считается устойчивым и эффективным, если во всех рассмотренных ситуациях: 1)  $NPV > 0$ ; 2) обеспечивается необходимый резерв финансовой реализуемости проекта.

Этот метод позволяет учесть все изменяющиеся факторы, влияющие на реализацию инвестиционного проекта, во взаимосвязи, то есть провести его комплексный анализ. Но метод позволяет рассматривать только несколько возможных исходов по проекту, хотя в действительности число возможных исходов не ограничено. При этом, если определить вероятность того или иного сценария невозможно, то при принятии решения об инвестировании приходится основываться только на предположениях, суждениях или личном опыте, поэтому возникает проблема достоверности вероятных оценок.

*Имитационное моделирование.* В основе имитационного моделирования лежит метод Монте-Карло. Имитационная модель – универсальное средство исследования сложных систем, представляющее собой логико-алгоритмическое описание поведения отдельных элементов системы и правил их взаимодействия, отображающих последовательность событий, возникающих в моделируемой системе. Метод Монте – Карло является комбинацией анализа чувствительности и анализа сценариев на базе теории вероятностей. Он подразумевает использование современных информационных технологий в связи со сложностью и большим количеством расчётов. Компьютер генерирует сотни возможных комбинаций параметров, факторов проекта с учётом их вероятностного распределения. Каждая комбинация даёт своё значение  $NPV$ , и в совокупности аналитик получает вероятностное распределение возможных результатов проекта.

Имитационное моделирование при оценке методом Монте-Карло осуществляется по следующей схеме:

- формулируются параметры, факторы, влияющие на денежные потоки проекта;
- строится вероятностное распределение по каждому параметру, фактору;
- компьютер случайным образом выбирает значение каждого фактора риска, основываясь на его вероятностном распределении;
- эти значения факторов риска комбинируются с параметрами, по которым не ожидается изменение (например, налоговая ставка или норма амортизации), и рассчитывается значение чистого денежного потока для каждого года. По чистым денежным потокам рассчитывается значение чистой текущей стоимости ( $NPV$ );
- вышеописанные действия повторяются многократно (обычно около 500 имитаций), что позволяет построить вероятностное распределение  $NPV$ ;
- результаты имитации дополняются вероятностным и статистическим анализом.

Метод Монте-Карло является очень действенным средством анализа инвестиционных рисков, позволяя учитывать максимально возможное число факторов внешней среды.

Основные преимущества построения имитационных моделей – прозрачность всех расчётов, простота восприятия и оценки результатов анализа проектов всеми участниками процесса планирования. В качестве одного из серьёзных недостатков этого метода выступают существенные затраты при проведении расчётов, связанные с большим объёмом выходной информации. Также недостатком можно считать то, что при разработке реальных моделей может возникнуть необходимость привлечения специалистов или научных консультантов со стороны. При использовании данного метода исследование модели возможно только при наличии вычислительной техники и специальных пакетов прикладных программ.

*Комбинированный метод* представляет собой объединение нескольких отдельных методов или их отдельных элементов. На практике возможно совместить все три метода (статистический, экспертных оценок и метод аналогий) в один – комбинированный.

Применяемые подходы к анализу рисков можно структурировать с помощью таблицы 8.

Таблица 8 – Существующие подходы к анализу рисков

№ п/п	Название метода	Сущность	Сфера применения
1	Метод экспертных оценок	Комплекс логических и математико-статистических методов и процедур по переработке необходимой информации, связанных с деятельностью эксперта	Идентификация и ранжирование рисков, качественная оценка
2	SWOT-анализ	Таблица, позволяющая наглядно противопоставлять сильные и слабые стороны предприятия или проекта, его возможности и угрозы	Экспертная оценка рисков
3	Роза (звезда) и спираль рисков	Визуализированная экспертная оценка рискованности факторов	Ранжирование рисков
4	Метод аналогий, или консервативные прогнозы	Исследование накопленного опыта по проектам-аналогам с целью расчёта вероятностей возникновения потерь	Оценка риска часто повторяющихся проектов
5	Метод ставки процента (дисконта) с поправкой на риск (метод корректировки нормы дисконта)	Увеличение безрисковой ставки процента (нормы дисконта) на величину надбавки за риск (рисковую премию)	Дополнительный учёт факторов риска при расчёте эффективности проекта
6	Метод критических значений	Нахождение тех значений переменных (факторов), проверяемых на риск, которые приводят расчётную величину соответствующего критерия эффективности проекта к критическому пределу	Мониторинг рисков в процессе управления проектом в условиях риска и неопределённости
7	Метод построения сложных распределений вероятностей (дерева решений)	Метод принятия статистических решений при выборе одного из альтернативных вариантов и формировании оптимальной стратегии	Анализ рисков виртуального проекта. Управление проектом
8	Анализ чувствительности	Анализ поведения критериальных показателей проекта в результате изменения только одного рискового фактора (однофакторный анализ)	Количественный анализ рискованности
9	Сценарный подход	Анализ поведения критериальных показателей проекта в результате изменения спектра рисковых факторов (многофакторный анализ)	Количественный подход в анализе и управлении рисками
10	Статистический подход	Использование числовых значений показателей дисперсии, среднеквадратичного (стандартного) отклонения и коэффициента вариации	Количественная оценка рисков предприятия, нескольких проектов (или нескольких вариантов одного проекта)

Для оценки рисков страховая компания также ведёт статистический учёт, анализ и обработку собранной информации по объектам страхования. Оценка объекта страхования нужна для:

- оценки возможности или невозможности страхования данного риска;

- установления страховой суммы, которая определяет меру обязательств со стороны страховщика;
- установления величины страхового возмещения, которая определяется степенью возможного ущерба.

Исходя из полученной информации о возможности развития риска, страховщик производит его оценку, которая заключается в анализе всех *рисковых обстоятельств*, характеризующих параметры риска. Выделяют соответствующие группы риска, которые содержат объекты страхования, обладающие примерно одинаковыми признаками. По результатам оценки принимают решения, к какой рискованной группе следует отнести тот или иной объект, какая тарифная ставка наилучшим образом соответствует данному риску. Средняя величина рискованных обстоятельств называется средней рискованной группой, которая используется в качестве меры сравнения.

Для оценки риска в страховой практике применяют различные методы, из которых наиболее известны следующие.

*Метод индивидуальных оценок* применяется только в отношении рисков, которые невозможно сопоставить со средним типом риска. Страховщик делает произвольную оценку, отражающую его профессиональный опыт и субъективный взгляд.

Для *метода средних величин* характерно подразделение отдельных рискованных групп на подгруппы. Тем самым создается аналитическая база для определения размера по рискованным признакам (например, балансовая стоимость объекта страхования, вид производственного цикла и т.д.)

*Метод процентов* представляет собой совокупность скидок и надбавок к имеющейся аналитической базе, зависящих от возможных положительных и отрицательных отклонений от среднего рискованного типа. Используемые скидки и надбавки выражаются в процентах от среднего рискованного типа.

Для оценки рисков необходимо знать ожидаемую величину ущерба и вероятность его наступления. Эти же данные необходимы для расчета страховой премии.

1. Вероятность или частота ущерба  $p$ .

Вероятность или частота ущерба  $p$  оценивается на основе статистических данных о числе случаев ущерба на совокупность объектов, подверженных данному риску.

2. Ожидаемое значение или математическое ожидание ущерба  $E(Y)$ .

$$E(Y) = \sum_{i=1}^n p_i \cdot Y_i \quad (7),$$

где  $Y_i$  – возможные значения ущерба, имеющие соответственно вероятности  $p_i$ .

3. Максимальная величина ущерба.

Максимальная величина ущерба определяется для конкретного страхователя, чтобы установить максимально возможный размер денежного требования к страховщику в случае наступления страхового события.

4. Показатели отклонения фактических результатов от ожидаемых

Вероятностный характер страхуемых событий определяет возможность

отклонения фактической статистики ущербов от ожидаемой. Для оценки разброса или степени изменчивости возможных результатов используют показатели дисперсии, стандартного отклонения и коэффициента вариации.

Дисперсия определяется как средневзвешенная величина из квадратов отклонений действительных значений от ожидаемых:

$$\sigma^2 = \sum_{i=1}^n p_i \cdot [Y_i - E(Y)]^2 \quad (8).$$

Стандартное отклонение рассчитывается как корень квадратный от показателя дисперсии

$$\sigma = \sqrt{\sum_{i=1}^n p_i \cdot [Y_i - E(Y)]^2} \quad (9).$$

Коэффициент вариации показывает отношение стандартного отклонения к ожидаемому значению, т.е. степень рассеяния фактических результатов.

$$K_{var} = \frac{\sigma}{E(Y)} 100\% \quad (10).$$

Соотношение между частотой и величиной ущерба может быть разным для различных рисков, наиболее часто встречаются два типа их сочетания. Первый тип, свойственный большинству рискованных ситуаций, характеризуется высокой частотой и небольшими размерами ущербов. Второй тип сочетает низкие частоты и значительную величину ущерба (авиационные и морские катастрофы, экологические катастрофы).

## 10. МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ

Задача управления рисками сводится к подбору мероприятий с обязательным обоснованием пути снижения риска, переводом риска из зоны с большим риском в зону с меньшим риском, снижением вероятности появления опасности, тяжести последствий или обеих составляющих одновременно.

Существует 4 метода управления риском: 1) упразднение; 2) предотвращение потерь и контроль; 3) передача риска (страхование и др.); 4) поглощение.

*Упразднение* исключает какую - либо деятельность в зоне риска, оно означает отказ от данного вида деятельности или такую существенную (радикальную) трансформацию деятельности, после которой данный риск устраняется. Метод абсолютно надежный, но его повсеместное применение означает полное сворачивание деятельности.

*Предотвращение потерь* означает проведение превентивных мероприятий, исключающих или уменьшающих риск возникновения нежелательного процесса. К организационно-техническим мероприятиям по профилактике неблагоприятных событий относятся:

- создание систем мониторинга;
- обучение персонала, в том числе поведению в экстремальных ситуациях;
- закупка и установка специального оборудования;
- контроль технологических процессов;

- сервисное обслуживание технологического оборудования компанией-производителем;
- передача объекта инвестиционной деятельности профессиональной компании-оператору;
- проверка оборудования на заводе-поставщике;
- создание систем контроля за качеством материалов, сырья и полуфабрикатов;
- наём заказчиком проекта инженера-консультанта для надзора за ведением работ и т.д.

*Контролирование риска* включает комплекс мер, направленных на ограничение потерь, если неблагоприятное событие все-таки наступило. К контрольным мерам относятся действия, направленные на локализацию и в целом минимизацию последствий реализации рисков. Примерами таких мер может служить создание аварийно-спасательных служб в рамках проектов по добыче нефти и газа на морском шельфе или аварийно-ремонтных и пожарных служб в рамках многих других проектов.

Минимизировать риск возможно путём диверсификации, лимитирования или локализации.

*Диверсификация* – распределение инвестируемых средств в разные предпринимательские объекты или разные виды активов, которые не связаны между собой. При этом целесообразно ориентироваться на отрицательно коррелированные исходы, то есть выбирать инвестиционные ценности (объекты) с прямо противоположными векторами прибыльности. Диверсификация позволяет перекрыть потенциальные потери по одному направлению деятельности за счет общих доходов предприятия. При этом разнонаправленность инвестиций может привести к тому, что совокупный риск будет меньше риска по любому из направлений деятельности.

Методы диверсификации подразделяются на:

- *распределение ответственности между участниками проекта* необходимо для того чтобы чётко разграничить сферы деятельности и ответственность каждого участника, а также условия перехода работ и ответственности от одного участника к другому и юридически это закрепить в договорах. Не должно быть этапов, операций или работ с размытой или неоднозначной ответственностью;
- *диверсификация видов деятельности и зон хозяйствования* – это увеличение числа применяемых технологий, расширение ассортимента выпускаемой продукции или оказываемых услуг, ориентация на различные социальные группы потребителей, на предприятия различных регионов;
- *диверсификация сбыта и поставок*, т.е. работа одновременно на нескольких рынках, когда убытки на одном рынке могут быть компенсированы успехами на других рынках, распределение сбыта между многими потребителями. Также можно диверсифицировать закупку сырья и материалов, что предполагает взаимодействие со многими поставщиками, позволяя ослабить зависимость предприятия от его «окружения». При нарушении поставок по разным причинам

предприятие легко сможет переключиться на работу с другим поставщиком аналогичного продукта;

- *диверсификация программы реального инвестирования* предусматривает включение в программу инвестирования различных по масштабу инвестиционных проектов с альтернативной отраслевой и региональной направленностью, что позволяет снизить общий инвестиционный риск по программе;

- *диверсификация валютного портфеля («валютной корзины») предприятия* предусматривает выбор для проведения внешнеэкономических операций нескольких видов валют (обеспечивается снижение потерь по валютному риску предприятия);

- *диверсификация депозитного портфеля* предусматривает размещение крупных сумм временно свободных денежных средств на хранение в нескольких банках;

- *диверсификация портфеля ценных бумаг* позволяет снижать уровень несистематического риска портфеля, не уменьшая при этом уровень его доходности;

- *распределение риска во времени (по этапам работы)*, т.е. необходимо распределять и фиксировать риск во времени при реализации проекта. Это улучшает отслеживаемость и контролируемость этапов проекта и позволяет при необходимости сравнительно легко их корректировать.

*Лимитирование* – это установление системы ограничений как сверху, так и снизу, способствующей уменьшению степени риска. Хозяйствующими субъектами лимитирование применяется чаще всего при продаже товаров в кредит, предоставлении займов, определении сумм вложения капиталов и т.п.

*Локализация риска* – ограничение не уровня, а зоны распространения негативных последствий. Сущность этого метода состоит в создании такой ситуации на предприятии, при которой ни один случай возникновения ущерба не приводит к серии новых убытков.

Практическое использование этого метода управления риском на уровне предприятия возможно в двух формах:

- *дифференциация (отделение) рисков*. Такой подход предполагает пространственное разделение источников возникновения убытков или объектов, которым может быть нанесён ущерб. Примером первого типа является выделение разных производственных площадок (продукция выпускается не в одном большом цехе, а в двух, меньших по размеру, расположенных на отдалённых друг от друга площадках), так что авария, произошедшая на одной площадке, не повлияет на возникновение ущерба на другой. Примером второго типа может служить установка специальных дверей и перегородок в больших помещениях с целью воспрепятствовать распространению пожара;

- *дублирование наиболее значимых объектов, подверженных риску*. Такими объектами могут быть документация или иная информация, виды деятельности фирмы, оборудование, являющееся ключевым для систем жизнеобеспечения предприятий или для продолжения операций, запасы полуфабрикатов и/или готовой продукции. Соответственно на уровне конкретных мер такой подход будет представлять собой хранение копий важных документов в особо защищённых

местах, создание дублирующих друг друга производственных участков, дополнительных складов, которые расположены в отдалении от остальных, и т.п.

Локализация риска также может осуществляться путём создания венчурных (рисковых) предприятий или выделения специальных структурных подразделений внутри предприятия для реализации новых рискованных инвестиционных проектов.

*Передача риска* означает передачу ответственности за него третьим лицам при сохранении существующего уровня риска. К мерам по передаче риска относятся:

- страхование – передача риска страховой компании за определённую плату;
- финансовые гарантии;
- поручительства и другие договоры (торговые контракты и т.д.).

Важнейшим и самым распространённым методом снижения риска является его страхование. *Страхование* является распределением возможных потерь среди большой группы физических и юридических лиц, подвергающихся однотипному риску. При этом компенсация убытков осуществляется за счёт средств страхового фонда. Заключая договор страхования, страхователь соглашается пойти на гарантированные издержки (уплачиваемый им страховой взнос) взамен вероятности понести гораздо больший ущерб при отсутствии подобного договора.

Однако страхование не всегда полностью компенсирует страхователю понесённый ущерб. Это может быть связано с ограниченной ответственностью, взятой на себя страховщиком, некавалифицированно составленным договором страхования, в котором не предусмотрены все возможные каналы потерь, или наличием незастрахованных потерь.

Решив обратиться в страховую компанию, фирма должна иметь в виду, что лучший способ страхования – не один страховой контракт «от всего», а комплексная система защиты предприятия или организации. Эта система зависит от специфики работы и специализации предприятия, но в общих чертах должна выглядеть следующим образом:

1. страхование имущества и имущественных ценностей, т.е. зданий, сооружений, оборудования, готовой продукции на складах и т.п. от всех возможных негативных ситуаций, предусмотренных договором страхования;
2. страхование грузопотоков, т.е. всех грузов, которые предприятие получает и отправляет;
3. страхование ответственности, которое включает в себя общегражданскую ответственность (риск загрязнения окружающей среды) и ответственность работодателя перед работниками;
4. страхование персонала, т.е. страхование предприятием жизни работников, страхование на случай временной нетрудоспособности или инвалидности.

Такие инструменты, как гарантия, поручительство, залог, обычно выполняют не только компенсирующую функцию (возмещение ущерба бенефициару в результате реализации того или иного риска), но и стимулирующую должника к выполнению своих обязательств по проекту.

Для осуществления страхования валютных и кредитных рисков в банковской, биржевой и коммерческой практике используется хеджирование (от англ. «hedge» - оградить).

*Хеджирование* – снижение потерь путём переноса риска изменения цены с одного субъекта на другой. Хеджирование рассматривается как эффективный способ снижения риска неблагоприятного изменения ценовой конъюнктуры с помощью заключения срочных контрактов. Способ позволяет зафиксировать цену приобретения или продажи на определённом уровне и таким образом компенсировать потери на рынке наличного товара прибылью на рынке срочных контрактов. Хеджирование может осуществляться с помощью валютных оговорок, фьючерсных, опционных и форвардных контрактов. Фьючерсный и форвардный контракты заключаются с целью реализации поставки предмета контракта, фьючерсные контракты проходят в рамках биржи, форвардные – за её пределами, при этом они обязательны к исполнению. Опционные контракты могут заключаться как на бирже, так и за её рамками. Они обязывают совершить сделку, однако одна из сторон контракта может отказаться от его исполнения. Предметом соглашения могут выступать различные активы: валюта, товары, акции, облигации, индексы и др.

Валютная оговорка – условие, которое включается в международные кредитные, платёжные, внешнеторговые и другие контракты для страхования кредитора и экспортёра от риска падения курса валюты платежа с момента заключения контракта до момента его оплаты. Обычно применяют два вида валютной оговорки: 1) включение в соглашение о цене товара (сумме кредита) устойчивой валюты в качестве валюты сделки, тогда при понижении курса общая стоимость контракта в валюте платежа соответственно увеличится; 2) включение условия об изменении цены товара (или суммы кредита) пропорционально изменениям курса валюты платежа по сравнению с курсом валюты сделки.

Форвардный контракт – это соглашение между двумя сторонами о будущей продаже или покупке предмета контракта по фиксированной в момент заключения контракта цене, которое заключается вне биржи и обязательно для исполнения. Данный контракт предполагает реальную поставку товара. Менее стандартизованный инструмент, условия заключения такого контракта часто определяются сторонами без посредников.

Фьючерсный контракт - это соглашение между двумя сторонами о будущей продаже или покупке предмета контракта по фиксированной в момент заключения контракта цене, которое заключается на бирже, а его исполнение гарантируется расчётной палатой биржи.

Основными отличиями фьючерсных сделок от форвардных операций являются: 1) при фьючерсных сделках осуществляется торговля стандартными товарами (сырьевыми, золотом, валютой, ценными бумагами); 2) покупатель вносит на гарантийный депозит небольшую гарантийную сумму; 3) при использовании фьючерсов расчёты между контрагентами осуществляются через расчётную палату биржи, которая выступает посредником между сторонами и одновременно гарантом сделки. Стандартизация означает, что условия фьючерсных контрактов являются однотипными. При этом стандартный характер условий контракта может оказаться неудобным для контрагентов. Например, им требуется поставка некоторого товара в ином количестве, в ином месте и в другое время, чем это предусмотрено фьючерсным контрактом на данный товар. Кроме

того на бирже может вообще отсутствовать фьючерсный контракт на актив, в котором заинтересованы контрагенты.

Существенным преимуществом фьючерсного контракта является то, что его исполнение гарантируется расчётной палатой биржи. Таким образом, заключая контракт, инвесторам нет необходимости выяснять финансовое положение своего партнёра.

Опционный контракт - это соглашение между двумя сторонами о будущей продаже или покупке предмета контракта по фиксированной цене, которое заключается как на бирже, так и вне биржи и предоставляет право одной из сторон исполнить контракт или отказаться от его исполнения.

Покупка и продажа срочных контрактов – средство защиты от колебания цен на рынке, однако оно может привести и к упущенной выгоде. Например, если фермер продает зерно будущего урожая по фиксированной цене, желая тем самым избежать риска снижения цен, то он тем самым лишает себя возможности получить дополнительный доход, если в момент сбора урожая цены на зерно повысятся.

Ещё одним финансовым инструментом хеджирования являются свопы. Понятие «своп» означает соглашение, заключённое между участниками сделки, которое позволяет совершить обмен активами, обязательствами. Иными словами, это обмен временного характера равнозначными ценностями. Своп состоит в том, что две стороны последовательно обмениваются друг с другом своими ценностями или платежами с определёнными интервалами и в рамках установленного периода времени. Выплаты по свопу базируются на оговорённой сторонами сумме контракта. Своп используется для увеличения суммы активов и обязательств — для финансирования под залог ценных бумаг или, наоборот, для займа бумаг для выполнения обязательств по их поставке; снижения или изменения характера рисков (хеджирования); получения прибыли, в том числе для получения доступа на рынки другой юрисдикции.

Процесс своп происходит в два этапа: 1) первоначальный обмен ценностями, валютой или другими активами, 2) возврат заёмных активов, закрытие сделки.

Свопы классифицируются в зависимости от вида актива, который участвует в транзакциях и условий составления контракта. В данный момент свопы подразделяются на:

1. Валютный. При данном виде свопа проводятся два типа операций по купле и продаже валютных средств. Обмен валютой происходит по двум разным датам. Прибыль достигается за счет разницы в котировках. Валютный своп является самым популярным методом на финансовом рынке. Используют в качестве спекулятивного способа в дифференциации процентных ставок.

2. Акционный. Такой своп подразумевает совершение сделки по обмену акциями в дальнейшем. В настоящий момент происходит увеличение портфеля ценных бумаг инвестора. Как преимущество, для вкладчиков прибавляется чистая стоимость портфеля, что позволяет сохранить собственные активы.

3. Своп драгоценных металлов. Финансовая сделка по купле-продаже происходит одновременно по двум этапам: купля или продажа одного драгметалла и обратная транзакция.

4. Процентный. Это соглашение, составленное между участниками сделки о замене процентных платежей разных форм.

5. Кредитно-дефолтный. Инструмент, позволяющий подстраховываться от убытков при дефолте из-за обесценивания долговых обязательств.

6. Свопцион. Производный инструмент от свопов и опционов. Позволяет заключать сделку с указанными параметрами (фиксированной ценой) в будущем.

В современных условиях свопы часто организуются финансовыми посредниками. Обычно посредник заключает соглашение с одной компанией и после этого ищет другую компанию для заключения свопа. Свопы заключаются на внебиржевом рынке, поэтому гарантию их исполнения для участвующих компаний обеспечивает финансовый посредник. Именно поэтому в свопах очень часто возникают риски для посредника.

В основном свопы используются для хеджирования рисков. Например, если компания ожидает повышения процентных ставок, она может застраховаться путём обмена обязательств с плавающей ставкой на обязательства с твёрдой ставкой.

Своп бывает с положительной и отрицательной разницей. На этот показатель влияет процентный дифференциал. Это разница процентов ставок национальных мировых банков. Их валюта участвует в сделках. Списание и начисление свопа происходит на автоматическом уровне. Отрицательное значение свопа уменьшает средства на депозите участника, а положительное, наоборот, приумножает.

*Поглощение риска* – это такой способ ведения деятельности, при котором ущерб в случае реализации риска ложится полностью на его участников. Поглощение предполагает признание риска без распределения его посредством страхования. Управленческое решение о поглощении может быть принято по двум причинам: 1) в случаях, когда не могут быть использованы другие методы управления риском (для рисков, вероятность которых достаточно мала, например, падение метеорита); 2) при применении самострахования.

Самострахование рассматривается либо как альтернатива к заключению договора страхования, либо как дополнение к нему. Собственные возможности компенсации ущерба на предприятии таковы:

- включение стоимости мелких ущербов в цену продукции и услуг;
- получение необходимых средств за счет продажи части активов;
- создание специального резервного фонда на предприятии;
- получение ссуды на покрытие ущерба.

Резервирование средств при осуществлении инвестиционного проекта предусматривает установление соотношения между потенциальными рисками, влияющими на стоимость проекта, и размером расходов, необходимых для преодоления сбоев в выполнении проекта.

При определении суммы резерва на покрытие непредвиденных расходов необходимо учитывать точность первоначальной оценки стоимости проекта и его элементов в зависимости от этапа проекта, на котором проводилась эта оценка. Если оценка не учитывает в полной мере реальное влияние на проект потенциального риска, то возможен значительный перерасход средств. Тщательно произведённая оценка непредвиденных расходов может свести перерасход средств

до минимума. Определение структуры резерва на покрытие непредвиденных расходов может производиться с использованием одного из двух подходов.

При первом подходе резерв делится на две части: общий и специальный. Общий резерв должен покрывать изменения в смете, добавки к общей сумме контракта и другие аналогичные элементы. Специальный резерв включает в себя надбавки на покрытие роста цен, увеличение расходов по отдельным позициям, а также на оплату исков по контрактам.

Второй подход к созданию структуры резерва предполагает определение непредвиденных расходов по видам затрат. Это позволяет выявить степень риска, связанного с каждой категорией затрат, которые затем можно распределить на отдельные этапы проекта.

Самострахование обладает определёнными преимуществами. Они связаны с увеличением гибкости управления риском, сохранением контроля над денежными средствами и большим контролем за качеством дополнительного сервиса.

К недостаткам самострахования следует отнести дополнительные организационные затраты, недооценку уровня возможного риска, воздействие инфляции на резервный фонд.

Возможности самострахования ограничены, так как в случае крупных или неоднократных ущербов собственных источников финансирования не хватит для их компенсации. Специфической формой самострахования, используемой крупными фирмами, является учреждение собственных (кэптивных) компаний для страхования своих рисков.

Решение о передаче риска на страхование производится на основе сопоставления вероятной величины ущерба и издержек по предотвращению риска. Когда возможный ущерб превосходит собственные возможности предприятия, целесообразно заключить договор страхования. Наиболее выгодными являются варианты, предполагающие определенную меру собственного участия страхователя в ущербе, позволяющие снизить размер страховой премии и передать на страхование самые опасные риски.

По времени методы управления рисками могут быть структурированы на дособытийные и послесобытийные.

К дособытийным относятся методы управления рисками, которые планируются и осуществляются заблаговременно и направлены на снижение вероятности наступления ущерба, уменьшение размера возможного ущерба и модификацию структурных характеристик риска. Методы, относящиеся к данной группе, связаны в основном с изменением самих рисков, т.е. они предполагают осуществление таких мер, которые будут препятствовать реализации соответствующих рисков (предотвращение потерь и контроль, упразднение и др.).

К послесобытийным относятся методы управления рисками, которые осуществляются после наступления ущерба и направлены на ликвидацию последствий неблагоприятного события и возмещение ущерба. Основным для данной группы методов является то, что они направлены на финансирование риска, т.е. на формирование финансовых источников, используемых для покрытия ущерба, являющегося следствием реализации рисков. К этой группе относятся методы финансирования риска. К методам финансирования рисков относятся

покрытие убытка: 1) из текущего дохода; 2) из резервов; 3) за счёт использования займа; 4) на основе самострахования; 5) на основе страхования; 6) на основе нестрахового пула; 7) за счёт передачи финансирования риска на основе договора; 8) на основе поддержки государственных и муниципальных органов; 9) на основе спонсорства и др.

К основным вариантам управления риском на уровне фирмы относятся следующие:

- осторожный;
- взвешенный;
- рискованный.

Выбор соответствующего варианта обычно определяется стратегией предприятия. Если фирма ориентируется на завоевание рынка, то она предпочтёт рискованный или взвешенный вариант управления риском. Если же фирма ориентируется на сохранение её сложившегося положения на рынке и на обеспечение своей финансовой устойчивости, то её выбор будет в пользу взвешенного или осторожного варианта.

### **Оценка экономической эффективности страхования и самострахования**

Сравнительная оценка экономической эффективности при выборе одного из вариантов – страхования или самострахования осуществляется с помощью метода, который в зарубежной литературе получил название метод Хаустона.

Суть метода Хаустона заключается в оценке влияния различных способов управления риском на стоимость свободных (чистых) активов компании. Свободные (чистые) активы организации – это разность стоимости всех её активов и обязательств. Решения о применении того или иного метода управления риском изменяют стоимость компании, так как затраты на них уменьшают денежные средства, которые организация могла бы направить на получение прибыли. В рассматриваемой модели учитывается также возникновение убытков в будущем от рассматриваемых рисков. В этом методе предполагается, что оба способа управления риском в равной степени покрывают потери от его реализации.

При страховании организация платит в начале финансового периода страховые взносы и гарантирует себе компенсацию ущерба в будущем.

Стоимость чистых активов организации в конце финансового периода при осуществлении страхования выражается формулой:

$$S_i = S - P + r \cdot (S - P) \quad (11),$$

где  $S_i$  - стоимость чистых активов организации в конце финансового периода;

$S$  - стоимость чистых активов организации в начале финансового периода;

$P$  - размер страховой премии;

$r$  - средняя доходность работающих активов.

При условии страхования рисков считается, что величина возможных убытков не влияет на стоимость организации, так как предполагается, что они полностью компенсируются за счет выплаченных страховых возмещений. Для большей точности расчетов необходимо учитывать дисконтирование денежных потоков, связанное с: распределением убытков во времени; задержками в выплате страхового возмещения, связанными с оформлением и предъявлением претензий; наличием инфляции.

При самостраховании организация полностью сохраняет собственные риски и формирует специальный резервный фонд – фонд самострахования. Влияние на величину чистых активов полностью сохранённых рисков можно оценить с помощью следующей формулы:

$$S_R = S - L + r \cdot (S - L - F) + i \cdot F \quad (12),$$

где  $S_R$  - стоимость чистых активов организации в конце финансового года при полностью сохранённых рисках (самостраховании);

$L$  - ожидаемые потери при наступлении страховых случаев ( $L_{max}$  или  $L_{cp}$ );

$F$  - величина резервного фонда самострахования рисков;

$i$  - средняя доходность активов фонда самострахования рисков,  $i < r$ .

При самостраховании организация несёт два вида ущерба – прямой и косвенный. Прямой ущерб выражается в виде ожидаемых годовых потерь ( $L$ ). Кроме ожидаемых потерь определённые средства должны быть направлены на формирование резервного фонда самострахования рисков ( $F$ ), чтобы обеспечить их компенсацию причём с некоторым запасом.

Далее для выбора метода управления риском осуществляется сравнение величин  $S_i$  и  $S_R$ . Если  $S_i > S_R$ , то использование страхования в организации для защиты от рисков экономически целесообразно. При этом, чем больше размер сформированного организацией резервного фонда самострахования, тем менее эффективным считается использование этого метода.

Условием эффективности использования страхования является следующее выражение:

$$P \leq L_{cp} + F \cdot \frac{r - i}{1 + r} \quad (13)$$

Таким образом при эффективном использовании страхования в качестве метода управления риском максимально допустимый размер страховой премии ( $P$ ) должен быть не больше суммы ожидаемого среднего ущерба ( $L_{cp}$ ) и среднего размера резервного фонда самострахования ( $F$ ).

Модификация метода Хаустона – это трансформация метода Хаустона в модель комбинации самострахования и страхования для увеличения компенсации рисков:

$$A + B = I \text{ Тогда } S_{iR} = S - P' - L + r \cdot (S - P' - F') + i \cdot F \quad (14),$$

$S_{iR}$  - стоимость чистых активов организации после одновременного использования самострахования (резервирования) и страхования;

$P'$  - размер страховой премии, уплата которой позволит компенсировать *долю убытков* -  $A$ ;

$F'$  - размер резервного фонда, компенсирующий *долю убытков*  $B$ ;

$A$  - удельный вес убытков, покрываемых страхованием, в общем объёме компенсации прямых и косвенных убытков ( $L_{max}$  или  $L_{cp}$ );

$B$  - удельный вес убытков, покрываемых самострахованием, в общем объёме компенсации прямых и косвенных убытков ( $L_{max}$  или  $L_{cp}$ ).

Возможные мероприятия по снижению негативных последствий возникновения неблагоприятных ситуаций в строительстве представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Мероприятия по снижению негативных последствий возникновения неблагоприятных ситуаций в строительстве

Риск	Мероприятия по снижению негативных последствий
Риск невыполнения графика ввода объектов строительства	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Разработка мероприятий по минимизации задержек поставки материально-технических ресурсов и задержки в выполнении услуг (организация закупок, логистика).</li> <li>2. Ужесточение мониторинга и контроля на объектах строительства во избежание возникновения крупного происшествия при строительстве объектов, требующего дополнительного времени на исправление последствий.</li> <li>3. Разработка мер по минимизации необеспеченности объектов строительства провоустанавливающими документами и рабочей документацией, своевременности предоставления проектной документации, изменения документации.</li> <li>4. Разработка мер, обеспечивающих достаточность трудовых ресурсов для выполнения работ: заключение договоров в области строительства с квалифицированными подрядчиками или поставщиками. Недопущение дефицита персонала на объектах строительства.</li> <li>5. Реализация мер по упреждению получения отрицательного заключения государственной экспертизы по проектной документации и результатам инженерных изысканий. Повторное получение заключения государственной экспертизы в связи с тем, что объект был построен не в соответствии с разработанным проектным решением.</li> <li>6. Разработка мер, направленных на минимизацию неполучения правоустанавливающей и исходно-разрешительной документации на строительство и прочих разрешений в установленный срок.</li> <li>7. Упреждение несвоевременного получения заключения государственной экспертизы.</li> <li>8. Постоянный мониторинг и создание инструментов своевременного информирования об изменениях в государственном регулировании отрасли, в том числе о возникновении рисков, связанных с изменениями в законодательстве в области капитального строительства, например, изменениями норм пожарной безопасности и др.</li> <li>9. Мониторинг и контроль эффективности решений при организации трудоёмких операций при производстве строительно-монтажных и пусконаладочных работ.</li> </ol>
Риск невыполнения требований по качеству	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Разработка мероприятий, позволяющих заменить значительную долю непроизводительного труда.</li> <li>2. Регулярное повышение квалификации персонала, занимающегося выполнением строительно-монтажных и пусконаладочных работ.</li> <li>3. Планирование работ, сокращение нештатных ситуаций за счёт контроля и профилактики.</li> <li>4. Тщательный подход к выбору поставщиков материально-технических ресурсов: <ul style="list-style-type: none"> <li>- учёт надёжности и репутации при выборе поставщика;</li> <li>- внесение в текст контракта штрафов за нарушение обязательств.</li> </ul> </li> <li>5. Осуществление текущего контроля исправности используемой техники и оборудования, своевременный ремонт или замена.</li> <li>6. Создание финансовых и прочих резервов.</li> </ol>
Риск превышения	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внедрение процедуры и инструментов мониторинга и контроля изменений технических решений со стороны заказчика при проведении</li> </ol>

<p>утверждённой стоимости объектов строительства</p>	<p>СМР, способных привести к дополнительным затратам и, как следствие, увеличению сроков и стоимости строительства.</p> <p>2. Обеспечение компенсации затрат в результате некачественного выполнения работ субподрядными организациями путём введения штрафных санкций.</p> <p>3. Разработка мер по повышению эффективности планирования графиков производства, объёмов и стоимости работ, повышению уровня проработки сметы на строительство объектов.</p> <p>4. Ужесточение санкций и регулятивных мер по соблюдению стандартов и правил в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды во избежание дополнительных затрат, связанных с выплатой штрафов и компенсаций за ущерб, причинённый окружающей среде, работникам и третьим лицам в ходе строительства.</p> <p>5. Страхование СМР с целью минимизации финансового ущерба в случае крупного происшествия при строительстве объекта, влекущего за собой дополнительные затраты на восстановление объекта/ выплату компенсаций пострадавшим и т.п.</p>
<p>Риск несоблюдения общего законодательства и нормативно-правовых актов в области строительства (экологические нормативы, правила промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды и др.)</p>	<p>1. Систематический мониторинг проверки соблюдения строительных норм и правил, законодательства РФ в области строительства на всех этапах инвестиционного процесса.</p> <p>2. Включение законодательных норм в области строительства и корпоративных требований в договоры подряда.</p> <p>3. Аудит (проверки) проведения СМР в сфере соблюдения правил промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды.</p> <p>4. Систематические проверки с целью предупреждения фактов мошенничества.</p> <p>5. Анализ статистики, мониторинг и разработка мер по минимизации возникновения инцидентов, производственного травматизма, аварийности и неблагоприятного воздействия объектов строительства на окружающую среду.</p> <p>6. Систематический мониторинг своевременности выполнения предписаний контролирующих органов.</p> <p>7. Усиление контроля за соблюдением природоохранного законодательства и проведение экологической экспертизы во избежание нарушений экологических требований при строительстве объектов.</p> <p>8. Содействие формированию культуры соблюдения принципов и правил в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды в организации.</p> <p>9. Проведение внутренних проверок (аудитов) соблюдения требований в области в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды, проведение внутренних аудитов системы менеджмента качества.</p>

## 11. СУЩНОСТЬ И ВИДЫ СТРАХОВАНИЯ

### 11.1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПРИРОДА И ПРИЗНАКИ СТРАХОВАНИЯ

Страхование является одной из важнейших, но наименее изученных сфер экономики. Возникло оно достаточно давно, имея своим конечным назначением удовлетворение разнообразных потребностей человека через систему страховой защиты от случайных опасностей.

Как экономическая категория страхование представляет собой систему экономических отношений, включающую совокупность форм и методов

формирования целевых фондов денежных средств и их использование на возмещение ущерба при различных непредвиденных неблагоприятных явлениях (рисках), а также на оказание помощи гражданам при наступлении определенных событий в их жизни.

Экономическую категорию страхования характеризуют следующие признаки:

- наличие перераспределительных отношений (через страхование достигается перераспределение денежных ресурсов между страхователями, так как в формировании страхового фонда участвуют все страхователи, а при его использовании – только пострадавшие от стихийных бедствий, техногенных аварий и несчастных случаев);
- наличие страхового риска и критериев его оценки;
- формирование страхового сообщества из числа страхователей и страховщиков;
- сочетание индивидуальных и групповых страховых интересов;
- солидарная ответственность всех страхователей за ущерб;
- замкнутая раскладка ущерба;
- перераспределение ущерба в пространстве и времени;
- возвратность страховых платежей (это относится, прежде всего, к страхованию жизни. В этом случае большая часть взносов возвращается при наступлении страхового случая, т.е. при дожитии застрахованного до определенного срока или в случае его смерти);
- самокупаемость страховой деятельности.

## 11.2. ФУНКЦИИ И ПРИНЦИПЫ СТРАХОВАНИЯ

Страхование, как и финансовая система в целом, выражает свою экономическую сущность прежде всего через распределительную функцию. Распределительная функция страхования находит конкретное воплощение в следующих функциях: рискованной, предупредительной, сберегательной, контрольной, кредитной, инвестиционной.

Рискованная функция считается основной, поскольку именно наличие риска стимулирует возникновение страхового интереса. В рамках осуществления этой функции происходит перераспределение средств страхового фонда между участниками страхования в связи с последствиями страхового случая.

Предупредительная функция страхования осуществляется через финансирование за счет средств страхового фонда различных мероприятий по предупреждению, локализации и ограничению негативных последствий катастроф, аварий, несчастных случаев.

Сберегательная функция реализуется в процессе страховой защиты денежных накоплений населения (страхование на дожитие).

Смысл контрольной функции заключается в строго целевом формировании и использовании средств страхового фонда. Осуществление контрольной функции производится путём финансового контроля за правильным проведением страховых операций.

Отмечая такую характерную черту страхования, как возвратность страховых взносов, можно говорить о кредитной функции страхования.

Инвестиционная функция страхования проявляется через возможность инвестирования временно свободных средств страхового фонда в банковские и другие коммерческие структуры, в ценные бумаги, недвижимость и т.д.

Страховая деятельность основана на принципах эквивалентности и случайности.

*Принцип эквивалентности* выражает требование равновесия между доходами страховой компании и её расходами. Доходы от страховой деятельности складываются из страховых взносов, уплачиваемых страхователями. Расходы представлены страховыми выплатами и затратами на содержание страховой компании. При превышении доходов над расходами компания имеет прибыль от страховой деятельности. В противном случае – убытки, которые могут привести к невозможности выполнения обязательств перед страхователями. Соблюдение принципа эквивалентности зависит от степени обоснованности страховых премий и реальной динамики ущербов.

*Принцип случайности* состоит в том, что страховаться могут только события, обладающие признаками вероятности и случайности их наступления. Преднамеренно осуществленные действия не страхуются, так как в них отсутствует принцип случайности.

### **11.3. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ТЕРМИНЫ, ПРИМЕНЯЕМЫЕ В СТРАХОВАНИИ**

*Страхователь* - физическое или юридическое лицо, уплачивающее страховые взносы и имеющее право по закону или на основе договора страхования получить денежную сумму при наступлении страхового случая. Страхователь, выступающий на международном страховом рынке, может также называться *полисодержателем*.

*Страховщик* - организация (юридическое лицо), занимающаяся страховой деятельностью, принимающая на себя обязательство возместить убытки, возникающие при наступлении страхового случая, или выплатить страховую сумму, а также ведающая вопросами создания и расходования страхового фонда. Для осуществления страховой деятельности все страховщики в обязательном порядке должны получить лицензию на проведение страховых операций в федеральном органе страхового надзора. В международной страховой практике для обозначения страховщика также используется термин *андеррайтер*.

*Застрахованный* - физическое лицо, жизнь, здоровье и трудоспособность которого является объектом страховой защиты по личному страхованию. На практике застрахованный может быть одновременно страхователем, если уплачивает страховые взносы самостоятельно.

*Выгодоприобретатель* - физическое лицо, назначенное страхователем по условиям договора в качестве получателя страховой суммы (например, в случае смерти). Им может быть сам страхователь, предъявитель страхового полиса, правопреемник. В международной практике выгодоприобретатель именуется *бенефициарием*.

*Страховой интерес* - мера материальной заинтересованности физического или юридического лица в страховании. Носителями страхового интереса выступают страхователи и застрахованные. Применительно к страхованию

имущества имеющийся страховой интерес выражается в стоимости страхового имущества. В личном страховании страховой интерес заключается в гарантии получения страховой суммы в случае событий, обусловленных условиями страхования. Имеющийся страховой интерес конкретизируется в страховой сумме.

*Страховая сумма* - денежная сумма, на которую застрахованы материальные ценности (в страховании имущества), гражданская ответственность (в страховании ответственности), жизнь, здоровье, трудоспособность (в личном страховании). В имущественном страховании страховая сумма не может превышать стоимости страхуемого имущества.

*Объект страхования* - жизнь, здоровье, трудоспособность граждан (в личном страховании); здания, сооружения, транспортные средства, домашнее имущество и другие материальные ценности (в страховании имущества), гражданская ответственность за материальный ущерб, причиненный третьим лицам (в страховании ответственности).

*Страховой полис* - документ установленного образца, выдаваемый страховщиком страхователю (застрахованному). Удостоверяет заключенный договор страхования и содержит все его условия.

*Страховая оценка* - определение стоимости объектов для целей страхования. На практике используется страховая оценка по действительной стоимости, по первоначальной стоимости, по заявленной стоимости, но не свыше предела, установленного страховщиком, и др.

*Сюрвейер* - инспектор или агент страховщика, осуществляющий осмотр имущества, принимаемого на страхование, до момента заключения договора страхования.

*Страховое обеспечение* - уровень страховой оценки по отношению к стоимости имущества, принятой для целей страхования. Применяют различные организационные формы страхового обеспечения. Наиболее часто на практике используются система пропорциональной ответственности и система первого риска.

*Страховой тариф, или брутто-ставка* - ставка страхового взноса с единицы страховой суммы или процентная ставка от совокупной страховой суммы. Страховой тариф служит основой для формирования страхового фонда.

*Страховая премия (страховой взнос, страховой платеж)* - сумма, уплачиваемая страхователем страховщику за принятое страховщиком обязательство возместить материальный ущерб, причиненный застрахованному имуществу, или выплатить страховую сумму при наступлении определенных событий в жизни застрахованного. По экономическому содержанию страховая премия есть сумма цены страхового риска и затрат страховщика, связанных с покрытием расходов на проведение страхования. Страховую премию определяют, исходя из страхового тарифа. Вносится страхователем единовременно авансом при вступлении в страховые правоотношения или частями (например, ежемесячно, ежеквартально) в течение всего срока страхования. Размер страховой премии указывается в страховом полисе.

*Срок страхования* - период действия договора страхования. Действие договора страхования начинается (если договором не оговорено иное) с момента

оплаты страховой премии, а прекращается по истечении времени, на которое был заключен договор, при наступлении страхового случая или неплатежа страхователем страховой премии.

*Страховое поле* - максимальное количество объектов, которое может быть застраховано. По имущественному страхованию за страховое поле принимается или число владельцев имущества, или количество подлежащих страхованию объектов в данной местности. Страховое поле по личному страхованию включает число граждан, с которыми может быть заключен договор, либо общую численность населения данного региона, города, области, республики, либо число работающих на данном предприятии, в организации.

*Страховой портфель* - фактическое количество застрахованных объектов или оплаченных договоров страхования на данной территории, на предприятии или в организации. Процентное отношение страхового портфеля к страховому полю дает показатель охвата страхового поля, или уровня развития страхования.

*Страховой случай* - фактически произошедшее страховое событие, в связи с негативными или иными оговоренными договором страхования последствиями которого могут быть выплачены страховое возмещение или страховая сумма. К числу страховых случаев в имущественном страховании относятся стихийные бедствия, аварии, катастрофы. В личном страховании к числу страховых случаев относятся дожитие до определенного возраста, травма, повлекшая постоянную утрату трудоспособности или стойкое расстройство здоровья, смерть. Не относятся к страховым случаям, произошедшие вследствие умышленных действий (бездействия) страхователя.

*Страховая ответственность* - обязанность страховщика выплатить страховое возмещение или страховую сумму при оговоренных последствиях произошедших страховых случаев. Возникает с момента заключения договора. Различают ограниченную и расширенную (от всех рисков) страховую ответственность. Ограниченная страховая ответственность предполагает узкий и конкретный перечень страховых рисков, т.е. опасностей, при наступлении которых производится выплата. В случае расширенной страховой ответственности страховщик обязан произвести выплату при наступлении любого страхового риска, кроме случаев, особым образом заранее оговоренных в законе или договоре страхования. В практике международного страхования страховая ответственность обозначается термином *страховое покрытие*.

*Страховой акт* - документ или совокупность документов, оформленных в установленном порядке, подтверждающих факт, причину и обстоятельства страхового случая. В страховом акте устанавливается сумма фактического ущерба, причиненного страхователю (застрахованному) в результате страхового случая. Основанием для составления страхового акта служит письменное заявление страхователя, адресованное страховщику, по факту и обстоятельствам страхового случая. В международной страховой практике указанное заявление называется *заявленной претензией*.

*Аджастер* - доверенный эксперт страховщика, устанавливающий причины, характер и размер убытков, причиненных страховым случаем, и составляющий экспертное заключение для страховщика. Деятельность аджастера может

осуществляться в рамках структурного подразделения страховой компании или специализированной организации, работающей на основании соответствующего соглашения по экспертизе и ликвидации убытков.

*Страховой ущерб* - стоимость полностью погибшего или обесцененной части поврежденного имущества по страховой оценке. Часть или полная сумма ущерба, причитающаяся к выплате страхователю, называется *страховым возмещением*. В личном страховании причитающиеся к выплате денежные средства называются *страховой суммой*. Часть страховой суммы по дожитию, выплачиваемой в связи с досрочным прекращением уплаты очередных взносов, накопившуюся к моменту прекращения договора страхования жизни, называют *выкупной суммой*.

*Франшиза* - предусмотренное условиями страхования освобождение страховщика от возмещения убытков, не превышающих определенного размера.

*Понятие регрессивного права*. Согласно международному законодательству (например, ст. 229 Кодекса торгового мореплавания) после выплаты страхового возмещения к страховщику переходит (в пределах выплаченных сумм) право предъявления регрессного требования к виновной стороне - *право на регресс*. В этом случае страхователь должен своевременно обеспечить страховщику получение такого права, передав ему свои полномочия.

#### **11.4. КЛАССИФИКАЦИЯ ОТРАСЛЕЙ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Страховая деятельность подразделяется на отдельные отрасли, которые формируются по принципу однородности страхуемых рисков. В основе такого деления лежат различия в объектах страхования. В соответствии с нормами страхового законодательства выделяются две отрасли страхования: 1) личное; 2) имущественное.

Объектами личного страхования могут быть имущественные интересы, связанные:

- 1) с дожитием граждан до определенного возраста или срока, со смертью, с наступлением иных событий в жизни граждан (страхование жизни);
- 2) с причинением вреда здоровью граждан, а также с их смертью в результате несчастного случая или болезни (страхование от несчастных случаев и болезней);
- 3) с оплатой организации и оказания медицинской и лекарственной помощи (медицинских услуг) и иных услуг из-за расстройства здоровья граждан или их состояния, требующих осуществления таких услуг, а также проведения профилактических мероприятий, снижающих степень угроз, опасных для жизни или здоровья граждан и (или) устраняющих их (медицинское страхование).

Объектами имущественного страхования могут быть имущественные интересы, связанные:

- 1) с риском утраты (гибели), недостачи или повреждения имущества (страхование имущества);
- 2) с риском наступления ответственности за причинение вреда жизни, здоровью или имуществу граждан, имуществу юридических лиц, муниципальных образований, субъектов Российской Федерации либо с риском наступления ответственности за нарушение договора (страхование гражданской ответственности);

3) с риском неполучения доходов или возникновения непредвиденных расходов физических и юридических лиц (страхование финансовых рисков);

4) с риском возникновения убытков от предпринимательской деятельности из-за нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или изменения условий этой деятельности по независящим от предпринимателя обстоятельствам, в том числе с риском неполучения ожидаемых доходов (страхование предпринимательских рисков).

Личное страхование имеет своим объектом защиту имущественных интересов граждан, связанных с жизнью, здоровьем, трудоспособностью, пенсионным обеспечением. По договору личного страхования страховщик обязуется при наступлении страхового случая выплатить страхователю единовременно или выплачивать периодически обусловленную договором страховую сумму.

Страхование имущества основано на принципе возмещения ущерба в пределах страховой суммы по договору. К страхованию имущества относятся следующие виды: страхование транспортных средств (наземного, воздушного и водного транспорта), страхование грузов, страхование других видов имущества.

Страхование финансовых рисков предназначено для компенсации полной или частичной потери доходов и дополнительных расходов страхователя в случаях:

- остановки производства или сокращения объема производства в результате событий, обозначенных в договоре;
- непредвиденных расходов;
- неисполнения или ненадлежащего исполнения договорных обязательств по отношению к страхователю, являющемуся кредитором по сделке;
- понесённых застрахованным лицом судебных издержек;
- иных событий, связанных с потерей дохода и дополнительными расходами.

Страхование ответственности имеет своим объектом возмещение расходов страхователя при возникновении гражданской ответственности, т.е. вследствие причинения им вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц. В рамках страхования ответственности выделяются: страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств; страхование гражданской ответственности перевозчика; страхование гражданской ответственности предприятий – источников повышенной опасности; страхование профессиональной ответственности; страхование ответственности за неисполнение обязательств и страхование иных видов гражданской ответственности.

В отличие от страхования гражданской ответственности, страхование профессиональной ответственности касается некоторых видов деятельности, субъекты которых по закону должны возмещать ущерб, нанесенный ими третьим лицам – клиентам. Этот вид страхования предписывается законом для лиц, осуществляющих профессиональную деятельность в виде индивидуальной практики: нотариусы, врачи и др.

## **11.5. ФОРМЫ СТРАХОВАНИЯ**

Страхование может осуществляться в обязательной и добровольной формах. Инициатором обязательного страхования является государство, которое в форме

закон обязывает юридических и физических лиц вносить средства для обеспечения общественных интересов. Обязательное страхование проводится на основе соответствующих законодательных актов, в которых предусмотрены: перечень объектов, подлежащих страхованию; объем страховой ответственности; уровень (нормы) страхового обеспечения; основные права и обязанности сторон, участвующих в страховании; порядок установления тарифных ставок; порядок внесения страховых платежей и др. Закон определяет круг страховых организаций, которым поручается проведение обязательного страхования. Обязательная форма исключает выборочность страхования, присущую добровольной форме, что позволяет применять за счет максимального охвата объектов страхования минимальные тарифные ставки и добиваться высокой финансовой устойчивости страховых операций.

К сфере обязательного страхования в России относятся: 1) обязательное пенсионное страхование; 2) обязательное государственное личное страхование военнослужащих и военнообязанных, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел; 3) обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний; 4) обязательное страхование на случай временной нетрудоспособности (болезни) или материнства; 5) обязательное государственное личное страхование сотрудников Государственной налоговой службы; 6) обязательное государственное личное страхование сотрудников полиции, Следственного комитета, прокуроров, судебных приставов и работников Государственной противопожарной службы; 7) обязательное государственное личное страхование должностных лиц таможенных органов РФ; 8) обязательное государственное страхование медицинских и научных работников на случай инфицирования СПИД; 9) обязательное медицинское страхование граждан РФ; 10) обязательное страхование вкладов граждан; 11) обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на этом объекте; 12) обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств; 13) обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и др.

Обязательное страхование базируется на ряде принципов. В соответствии с принципом обязательности не требуется предварительного соглашения между страховщиком и страхователем, так как согласно закону страховщик обязан принять на страхование определенные объекты, а страхователь - вносить причитающиеся платежи. Принцип *сплошного охвата* страхованием указанных в законодательстве объектов предусматривает, что страхователь должен застраховать все объекты, подлежащие обязательному страхованию, а страховщик - принять их на страхование. Принцип *действия страхования независимо от внесения страховых взносов страхователем* предполагает, что если страхователь не уплатил страховой взнос своевременно, он будет с него взыскан в судебном порядке. В случае гибели или повреждения застрахованного имущества, не оплаченного страховыми взносами, страховое возмещение подлежит выплате с удержанием задолженности по страховым платежам. Принцип *бессрочности*

*страхования* основывается на том, что объект обязательного страхования страхуется в течение всего срока службы. При переходе такого объекта страхования к другому владельцу страхование не прекращается, оно теряет силу только при гибели застрахованного имущества. Следует отметить, что на обязательную форму личного страхования принцип бессрочности не распространяется. Принцип *нормирования страхового обеспечения* предусматривает (в целях упрощения страховой оценки и порядка выплаты страхового возмещения) установление норм страхового обеспечения (в процентах от страховой оценки или в рублях) для данной местности на один объект.

В отличие от обязательного добровольное страхование возникает только на основе добровольно заключаемого договора между страхователем и страховщиком. Часто при заключении такого договора между сторонами участвует посредник в виде страхового брокера или страхового агента. Порядок и условия отдельных видов добровольного страхования определяются страховщиком самостоятельно с учетом существующего страхового законодательства. При этом правила и условия, разрабатываемые страховщиком, подлежат обязательному лицензированию со стороны органа государственного страхового надзора. При добровольной форме страхования размеры страховых сумм, как правило, не нормируются. Добровольное страхование имеет заранее оговоренный определенный срок страхования, начало и окончание которого указываются в договоре, так как страховщик несет страховую ответственность только в период страхования. Непрерывность страхования можно обеспечить при своевременном возобновлении договора на новый срок. Договор добровольного страхования не вступает в силу, если страховой платеж не внесен.

## **11.6. НОРМАТИВНО-ПРАВОВАЯ БАЗА СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Нормативно-правовая база страховой деятельности включает общие правовые акты, специальное страховое законодательство, подзаконные акты и ведомственные нормативные документы.

### **1. Общее законодательство.**

Общее законодательство охватывает правовые акты, регулирующие деятельность всех субъектов права, включая и страховщиков. Это Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, Воздушный кодекс РФ, Таможенный кодекс таможенного союза и др. Ими устанавливаются организационно-правовые формы и порядок создания предприятий, договорные правоотношения, правила налогообложения и т.д. Вопросы страхования рассматриваются в главе 48 Гражданского кодекса РФ.

### **2. Специальное законодательство.**

Специальное законодательство включает законы, указы Президента, постановления Правительства РФ по вопросам страхования. Важнейшим в их числе является Закон РФ от 27 ноября 1992 г. «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Глава II «Договор страхования» в последующих редакциях Закона не значится, следует руководствоваться положениями гл. 48 «Страхование» ГК РФ. В эту группу также входят Федеральный закон от 24.07.1998 № 125-ФЗ «Об обязательном социальном страховании от несчастных случаев на

производстве и профессиональных заболеваний», Федеральный закон от 25.04.2002 № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», Федеральный закон от 29.11.2010 №326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации», Федеральный закон от 27.07.2010 №225-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте», Федеральный закон от 14.06.2012 №67-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и о возмещении такого вреда, причинённого при перевозках пассажиров метрополитеном», указы Президента и постановления Правительства, касающиеся деятельности страховых медицинских организаций, осуществляющих обязательное медицинское страхование. Следует также упомянуть законодательство по другим обязательным видам страхования, представленное в основном указами Президента. Некоторые виды страхования регламентируются специальными федеральными законами.

### 3. Ведомственные нормативные документы.

Они представлены, прежде всего, указаниями и рекомендациями федерального органа страхового надзора. В числе важнейших следует отметить:

- отраслевой стандарт бухгалтерского учёта в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации;
- положение о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков;
- требования к плану оздоровления финансового положения страховой организации.

Кроме того, в работе с клиентами страховые компании руководствуются *правилами страхования* по отдельным видам страхования, которые разрабатываются ими самостоятельно и согласовываются с органом страхового надзора.

Отдельно следует выделить международные нормативные документы, которые адресованы как страхователям, так и страховщикам – Правила Incoterms, Кодекс торгового мореплавания и т.п.

## 11.7. ДОГОВОР СТРАХОВАНИЯ

Договор страхования – соглашение между страхователем и страховщиком, согласно которому страховщик обязуется при наступлении страхового случая произвести страховую выплату страхователю или иному лицу, в пользу которого заключен договор, а страхователь обязуется уплатить страховые взносы в установленные сроки. Правовые нормы, регулирующие договор страхования, представлены в главе 48 ГК РФ. Договор присутствует как в добровольном, так и в обязательном страховании. Он оформляется на основании письменного или устного заявления страхователя.

Договор должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение этого условия влечет за собой недействительность договора страхования (за исключением договоров обязательного государственного страхования). Договор

страхования может быть заключен путем составления соответствующего документа либо вручения страхователю страхового полиса или страхового свидетельства (сертификата), подписанного страховщиком.

Содержание договора страхования составляет совокупность его условий, выражающих волю сторон. Условия договора делятся, с одной стороны, на существенные и обычные, с другой стороны, на обязательные и инициативные.

Существенные условия – такие условия, которые необходимы для договоров определенного типа. Если хотя бы по одному из существенных условий стороны не пришли к соглашению, то договор не может быть заключен. К существенным условиям договора страхования относятся:

- объект страхования (конкретные имущественные интересы страхователя или застрахованного лица);
- перечень страховых случаев, при наступлении которых возникает обязанность страховщика выплатить страховую сумму или страховое возмещение;
- размер страховой суммы;
- срок действия договора.

Обычные условия договора – это условия, имеющиеся в каждом договоре и предусмотренные законодательством на тот случай, если стороны не пожелают установить что-либо иное. К ним относятся сведения о месте заключения договора, форме договора, времени вступления его в силу, порядке определения ущерба, страхового возмещения, размере франшизы и т.п.

Обязательные условия договора предписываются сторонам законодательством для согласования. В договорах страхования это, например страховая сумма, срок начала страховой защиты и т.д.

Инициативные или индивидуальные условия вносятся в договор по желанию сторон. Они позволяют учесть особенности каждого отдельного риска. В договор можно вносить любые, не противоречащие закону условия, что способствует максимальному учету пожеланий сторон. Причем такие условия, выработанные на основе индивидуальных соглашений, предшествуют типовым условиям.

Условия, на которых заключается договор страхования, должны быть определены в правилах страхования, принятых страховщиком. Правила страхования могут быть изложены на обратной стороне договора (страхового полиса). Условия, содержащиеся в этих правилах, даже не будучи включенными в текст договора страхования, обязательны для страхователя, если в договоре есть прямая ссылка на применение этих правил или они приложены к договору. Вручение страхователю правил страхования фиксируется и удостоверяется его подписью в договоре.

В договоре страхования обязательно указываются величина страховой премии, вид и способ ее внесения (разовая или в рассрочку). При определении величины страховой премии страховщик имеет право применять разработанные им страховые тарифы с учетом объекта страхования и характера страхового риска. Если стороны договариваются о внесении страховой премии в рассрочку, то в договоре могут быть определены последствия неуплаты в установленные сроки очередных страховых взносов.

Размеры риска, принимаемые на себя страховщиком, ограничиваются включением в текст договора оговорок по исключениям из страхового покрытия и по форс-мажорным обстоятельствам. *Форс-мажорные обстоятельства* – это чрезвычайные обстоятельства, которые не могут быть предусмотрены, предотвращены или устранены какими-либо мероприятиями и которые исключаются из сферы ответственности сторон по договору. В частности, из объема ответственности страховщика исключаются события, вызываемые следующими обстоятельствами:

- воздействием ядерного или ионизирующего излучения;
- военными действиями, вооруженными конфликтами, забастовками и другими противоправными социально-политическими актами;
- преднамеренными действиями страхователя (застрахованного, выгодоприобретателя) с целью получения страхового возмещения.

При заключении договора страховщик имеет право на оценку риска. При имущественном страховании он может произвести осмотр страхуемого имущества, а при необходимости назначить экспертизу в целях установления его действительной стоимости. При заключении договора личного страхования страховщик может потребовать проведения медицинского обследования страхуемого лица для оценки фактического состояния его здоровья.

Договор страхования вступает в силу с момента уплаты страхователем первого страхового взноса (если договором или законом не предусмотрено иное).

Страхователь по договору страхования имеет право:

- на получение страховой суммы при страховании жизни, страхового возмещения при имущественном страховании или на возмещение ущерба, причиненного третьим лицам при страховании гражданской ответственности – в пределах оговоренной страховой суммы и с учетом конкретных условий по договору;
- на изменение страховой суммы или объема ответственности, если иное не оговорено в правилах страхования;
- на досрочное расторжение договора в порядке, оговоренном правилами страхования.

Страхователь обязан:

- своевременно вносить страховые взносы;
- при заключении договора сообщать страховщику обо всех известных ему обстоятельствах, имеющих значение для оценки страхового риска;
- в течение срока действия договора информировать страховую компанию о факторах увеличения риска, о заключении других договоров страхования по поводу того же объекта, о фактах отчуждения застрахованного имущества, об изменении места жительства или юридического адреса;
- в период действия договора принимать необходимые меры, направленные на уменьшение риска или предотвращения опасности.

При возникновении страхового случая страхователь обращается к страховщику с претензией о выплате страхового возмещения.

При этом он обязан:

- принять необходимые меры для предотвращения или устранения причин, способствующих возникновению дополнительного ущерба;
- в установленные сроки известить о происшествии страховщика;
- подать в письменном виде заявление о выплате страхового возмещения с приложением документов, подтверждающих факт наступления страхового случая, и акта оценки размеров ущерба;
- при отсутствии документов, подтверждающих страховой случай, оказать содействие страховщику в их получении;
- дать страховщику возможность проводить осмотр и обследование застрахованного объекта, а также вести расследование в отношении причин страхового случая и размера ущерба.

Обязанности страховщика подразделяются на обязанности по несению риска и по выплате страхового возмещения (страховой суммы). Принимая на себя обязанности по несению риска, страховщик должен:

- ознакомить страхователя с правилами страхования;
- четко охарактеризовать в договоре страхуемый риск и границы страхового интереса;
- указать исключения из страхового покрытия и определить граничные риски, входящие или не входящие в состав страхового покрытия;
- не разглашать сведения о страхователе и его имущественном положении (за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ);
- в случае проведения страхователем мероприятий, уменьшивших риск наступления страхового случая и размер возможного ущерба застрахованному имуществу, либо в случае увеличения его действительной стоимости перезаключить (по заявлению страхователя) договор с учетом этих обстоятельств.

При наступлении страхового случая страховщик обязан:

- обеспечить осмотр объекта страхования своим экспертом;
- составить акт о страховом случае при участии страхователя;
- определить величину ущерба;
- произвести страховую выплату в срок, установленный договором или законом;
- возместить расходы, произведенные страхователем при наступлении страхового случая для предотвращения или уменьшения ущерба застрахованному имуществу, если это предусмотрено правилами страхования.

Страховщик имеет право:

- проверять состояние застрахованного объекта, а также соответствие сообщенных ему страхователем сведений действительным обстоятельствам;
- направлять запросы в компетентные органы о предоставлении информации по страховому случаю;
- участвовать в спасении и сохранении застрахованного имущества, принимая для этого необходимые меры или указывая страхователю на необходимость их принятия;
- при страховании гражданской ответственности представлять интересы страхователя в переговорах о возмещении третьим лицам причиненного ущерба, а

также при рассмотрении в третейском или арбитражном суде дел, возбужденных по искам третьих лиц по отношению к страхователю.

При ряде обстоятельств страховщик имеет право отказаться от исполнения договорных обязательств либо изменить условия возмещения ущерба или выплаты страховой суммы. Это возможно в случаях, когда страхователь:

- сообщил заведомо ложные или неполные сведения об обстоятельствах, имеющих существенное значение для оценки риска, при заключении договора страхования;
- не известил страховщика о существенных изменениях в риске в ходе действия договора страхования;
- не проинформировал страховщика в установленном порядке о наступлении страхового случая или препятствовал представителю страховщика при определении обстоятельств, характера и размера ущерба;
- не представил документов, необходимых для определения размера ущерба;
- не принял мер к предотвращению ущерба или сокращению его размеров, что привело к дополнительным убыткам;
- получил соответствующее возмещение ущерба по имущественному страхованию от лица, виновного в наступлении страхового случая, а также если страховой случай произошел по вине или грубой неосторожности страхователя, выгодоприобретателя или застрахованного лица, за исключением страхования гражданской ответственности.

Страховщик обязан письменно сообщить страхователю об отказе в страховой выплате и обосновать причины этого решения. Страхователь вправе обжаловать решение страховщика в суде.

Договор страхования прекращает своё действие в случаях: истечения его срока; исполнения страховщиком обязательств перед страхователем по договору в полном объеме; неуплаты страхователем страховых взносов в установленные сроки; прекращения существования страхового риска по обстоятельствам иным, чем страховой случай; ликвидации страхователя, являющегося юридическим лицом, или смерти страхователя, являющегося физическим лицом; ликвидации страховщика в порядке, установленном законодательством РФ; принятия судом решения о признании договора недействительным и в других случаях, предусмотренным нормативно-правовыми актами РФ. Договор страхования может быть прекращен досрочно по требованию страхователя или страховщика, если это предусмотрено договором, а также по соглашению сторон. Если досрочное прекращение договора связано с прекращением существования страхового риска, то страховщик имеет право на часть страховой премии, пропорциональной времени, в течение которого действовал договор страхования. В прочих ситуациях досрочного отказа страхователя или выгодоприобретателя от договора страхования страховая премия не подлежит возврату, если договором не предусмотрено иное.

Договор страхования может быть признан недействительным с момента его заключения, если:

- он заключен после наступления страхового случая;

- договор страхования имущества заключен при отсутствии страхового интереса в сохранении застрахованного имущества у страхователя или выгодоприобретателя;
  - отсутствует письменное согласие застрахованного лица на заключение договора личного страхования в пользу другого лица;
  - страхователь сообщил страховщику заведомо ложные сведения об объектах страхования;
  - произошло завышение страховой суммы вследствие обмана со стороны страхователя;
  - объектом страхования является имущество, подлежащее конфискации.
- Недействительность договора устанавливается судом.

### **11.8. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАДЗОР ЗА СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ**

В России государственный надзор за страховой деятельностью осуществляется в целях соблюдения субъектами страхового дела требований страхового законодательства, предупреждения и пресечения его нарушений, обеспечения защиты прав и интересов страхователей, иных заинтересованных лиц и государства, эффективного развития страхового дела, а также в целях предупреждения неустойчивого финансового положения страховых организаций. Государственный надзор осуществляется федеральным органом страхового надзора (в настоящее время это Банк России) и территориальными подразделениями.

К основным функциям Банка России в области контроля и надзора в сфере страховой деятельности относятся:

- лицензирование деятельности субъектов страхового дела;
- ведение единого государственного реестра субъектов страхового дела, реестра их объединений и единого реестра саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка;
- контроль за соблюдением страхового законодательства, в том числе путём проведения на местах проверок деятельности субъектов страхового дела и достоверности представляемой ими отчётности, а также за обеспечением страховщиками их финансовой устойчивости и платежеспособности;
- выдача в течение 30 дней разрешений на увеличение размеров уставных капиталов страховых организаций за счёт средств иностранных инвесторов, на совершение сделок по отчуждению акций (долей в уставных капиталах) страховых организаций с участием иностранных инвесторов, а также на открытие филиалов страховщиков с иностранными инвестициями;
- принятие решения о назначении временной администрации, о приостановлении и об ограничении полномочий исполнительного органа страховой организации в случаях и в порядке, которые установлены Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».
- Субъекты страхового дела обязаны:
  - представлять установленную отчётность о своей деятельности и информацию о своём финансовом положении, а также документы и информацию в

соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе законодательством о несостоятельности (банкротстве);

- соблюдать требования страхового законодательства и исполнять предписания органа страхового надзора об устранении выявленных нарушений страхового законодательства с предоставлением в установленные сроки подтверждающих документов;

- представлять по запросам органа страхового надзора информацию, необходимую для осуществления им надзорных функций, в том числе информацию о своем финансовом положении (за исключением информации, составляющей банковскую тайну);

- предоставлять в орган страхового надзора копии положений о филиалах и представительствах, расположенных вне места нахождения субъекта страхового дела, с указанием их адресов (мест нахождения), а также копии документов, подтверждающих полномочия их руководителей;

- обеспечить возможность предоставления в орган страхового надзора электронных документов, а также возможность получения от органа страхового надзора электронных документов, в том числе через личный кабинет на официальном сайте органа страхового надзора в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

В целях своевременного выявления рисков неплатежеспособности субъектов страхового дела орган страхового надзора осуществляет мониторинг их деятельности с применением финансовых показателей (коэффициентов), характеризующих финансовое положение субъектов страхового дела и их устойчивость к внутренним и внешним факторам риска.

Мониторинг деятельности субъектов страхового дела осуществляется органам страхового надзора на принципах независимости, объективности, применения единых правил установления требований, комплексности, оперативности и обоснованности оценки их деятельности.

При выявлении нарушения страхового законодательства орган страхового надзора выдает предписание об устранении нарушения с указанием срока его исполнения. Предписание выдается субъекту страхового дела в случае:

- 1) осуществления субъектом страхового дела деятельности, запрещенной законодательством Российской Федерации;

- 2) нарушения субъектом страхового дела требований, установленных страховым законодательством, в частности:

- несоблюдения страховщиком требований к финансовой устойчивости и платежеспособности в части формирования и размещения средств страховых резервов, иных гарантирующих осуществление страховых выплат фондов;

- несоблюдения страховщиком установленных требований к обеспечению нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, иных установленных требований к обеспечению финансовой устойчивости и платежеспособности, в том числе несоблюдения головной страховой организацией страховой группы указанных требований на консолидированной основе;

- уменьшения величины собственных средств (капитала) страховой организации по итогам отчётного периода ниже размера оплаченного уставного капитала, определённого её уставом;

- несоблюдения страховой организацией порядка и условий инвестирования собственных средств (капитала);

3) несоблюдения субъектом страхового дела требований о представлении в орган страхового надзора, саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка установленной отчётности и её опубликовании;

4) непредставления субъектом страхового дела документов, затребованных органом страхового надзора в порядке осуществления контроля и надзора;

5) установления факта представления субъектом страхового дела в орган страхового надзора неполной и (или) недостоверной отчётности или иной информации, запрашиваемой органом страхового надзора, включая план восстановления платежеспособности;

6) непредставления субъектом страхового дела в установленный срок в орган страхового надзора информации об изменениях и о дополнениях, внесённых в документы, явившиеся основанием для получения лицензии (с приложением документов, подтверждающих такие изменения и дополнения);

7) отсутствия субъекта страхового дела по адресу, указанному в едином государственном реестре юридических лиц (адресу юридического лица);

8) в иных случаях, предусмотренных страховым законодательством.

Субъект страхового дела в установленный предписанием срок представляет в орган страхового надзора документы, подтверждающие устранение выявленных нарушений. Указанные документы должны быть рассмотрены органом страхового надзора в течение 30 дней со дня получения всех документов, подтверждающих исполнение субъектом страхового дела предписания в полном объёме.

Представление субъектом страхового дела в установленный срок документов, подтверждающих устранение выявленных нарушений, является основанием для признания предписания исполненным. Установление факта представления субъектом страхового дела документов, содержащих недостоверную информацию, является основанием для ограничения или приостановления действия лицензии.

В случае неоднократного нарушения в течение одного года субъектом страхового дела требований финансовой устойчивости и платежеспособности, неисполнения надлежащим образом или в установленный срок предписания органа страхового надзора, представления в орган страхового надзора недостоверной информации либо совершения действий, создающих угрозу правам и законным интересам страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей и (или) угрозу стабильности финансового (страхового) рынка, орган страхового надзора вправе:

1) ввести ограничение на совершение отдельных сделок;

2) ввести запрет на совершение отдельных сделок;

3) ограничить действие лицензии;

4) приостановить действие лицензии.

Федеральная антимонопольная служба России также осуществляет надзор за страховой деятельностью в целях предупреждения, ограничения и пресечения монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции на страховом рынке. Кроме того регулирование страховой деятельности осуществляет Федеральная налоговая служба Российской Федерации.

### **11.9. ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Лицензирование осуществляется с целью проверки подготовленности страховщиков к проведению страховой деятельности в определенной сфере страхования. Порядок выдачи лицензии регламентируется Законом «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Лицензии выдаются федеральным органом страхового надзора. Для получения лицензии страховая организация должна обладать необходимым уставным капиталом, оплаченным в денежной форме, размер которого должен быть не ниже минимального размера уставного капитала. Минимальный размер уставного капитала страховщика (за исключением страховой организации, осуществляющей обязательное медицинское страхование) определяется на основе базового размера его уставного капитала, равного 300 миллионам рублей, и следующих коэффициентов:

- 1 – для осуществления страхования от несчастных случаев и болезней, медицинского страхования, страхования имущества, страхования финансовых рисков, страхования гражданской ответственности, страхования предпринимательских рисков, а также в комплексе медицинского страхования и страхования от несчастных случаев и болезней;
- 1,5 – для осуществления страхования жизни, а также в комплексе страхования жизни, страхования от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования;
- 2 – для осуществления перестрахования, а также страхования в сочетании с перестрахованием.

Если страховщик занимается только обязательным медицинским страхованием, минимальная величина уставного капитала для него равна 120 млн. рублей.

Изменение минимального размера уставного капитала страховщика допускается только федеральным законом не чаще одного раза в два года при обязательном установлении переходного периода.

Внесение в уставный капитал заёмных средств и находящегося в залоге имущества не допускается.

Минимальный размер уставного капитала страховой организации, осуществляющей обязательное медицинское страхование, устанавливается в сумме 120 млн. руб.

Для получения лицензии на осуществление добровольного или обязательного страхования соискатель лицензии представляет в орган страхового надзора следующие документы:

- заявление о предоставлении лицензии;
- документы об уплате государственной пошлины за предоставление лицензии;

- устав соискателя лицензии;
- решения об утверждении устава, избрании или назначении органов управления соискателя лицензии, а также об образовании ревизионной комиссии или избрании ревизора соискателя лицензии;
- сведения о составе акционеров (участников);
- документы, подтверждающие оплату уставного капитала в полном объеме;
- сведения о руководителе, главном бухгалтере, их заместителях, ревизоре (руководителе ревизионной комиссии соискателя лицензии), сведения о лице, осуществляющем функции члена совета директоров (наблюдательного совета) страховой организации;
- сведения о страховом актуарии;
- документы (согласно перечню, установленному нормативными правовыми актами органа страхового надзора), подтверждающие источники происхождения имущества, вносимого учредителями (акционерами, участниками) соискателя лицензии в уставный капитал;
- сведения о внутреннем аудиторе, руководителе службы внутреннего аудита соискателя лицензии с приложением документов, подтверждающих их соответствие квалификационным и иным требованиям, установленным законодательством;
- положение о внутреннем аудите;
- документы, подтверждающие соответствие соискателя лицензии требованиям, установленным законодательством Российской Федерации о государственной тайне (в случае, если данное требование установлено законом);
- бизнес-план, утверждённый собранием учредителей (акционеров, участников) соискателя лицензии;
- документы, подтверждающие соответствие соискателя лицензии требованиям, установленным федеральными законами о конкретных видах обязательного страхования (в случаях, если федеральные законы содержат дополнительные требования к страховщикам).

Лицензии выдаются на осуществление добровольного и обязательного личного страхования, имущественного страхования и страхования ответственности, а также перестрахования, с указанием конкретных видов страхования, которые страховщик вправе осуществлять.

Орган страхового надзора с использованием единой системы межведомственного электронного взаимодействия запрашивает в федеральном органе исполнительной власти, осуществляющем государственную регистрацию юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, сведения о соискателе лицензии, его учредителях (акционерах, участниках, членах), содержащиеся в едином государственном реестре юридических лиц, едином государственном реестре индивидуальных предпринимателей.

Основаниями для отказа соискателю в выдаче лицензии являются:

- использование соискателем лицензии наименования, полностью повторяющего наименование субъекта страхового дела, сведения о котором внесены в единый государственный реестр субъектов страхового дела;

- наличие у соискателя лицензии на дату подачи заявления об осуществлении дополнительных видов добровольного или обязательного страхования, либо взаимного страхования неустранимого нарушения страхового законодательства;
- несоответствие документов, представленных соискателем для получения лицензии, в том числе устава, требованиям законодательства;
- наличие в документах, представленных соискателем лицензии, недостоверной информации;
- несоответствие руководителя, главного бухгалтера, их заместителей, страхового актуария и др. квалификационным и иным требованиям, установленным законодательством;
- наличие неисполненного предписания органа страхового надзора о несоблюдении страховщиками требований к обеспечению финансовой устойчивости и платежеспособности, а также о непредставлении необходимой отчетности;
- несостоятельность (банкротство) (в том числе преднамеренное или фиктивное банкротство) субъекта страхового дела по вине учредителя соискателя лицензии;
- несоответствие лица, имеющего право распоряжаться более 10 % акций (долей), составляющих уставный капитал соискателя лицензии, требованиям к деловой репутации и иным требованиям, установленным страховым законодательством;
- неисполнение требований законодательства в отношении наименования субъекта страхового дела.

В случае несоответствия документов, представленных соискателем, требованиям законодательства или представления соискателем лицензии документов не в полном объеме орган страхового надзора направляет соискателю лицензии письменное уведомление о необходимости устранения выявленных нарушений с перечнем недостающих либо неверно оформленных документов и о приостановлении срока принятия решения не более чем на 30 рабочих дней. В случае непредставления соискателем лицензии в течение указанного срока надлежащим образом оформленных документов они возвращаются соискателю.

Принятие решения о выдаче лицензии или об отказе в выдаче лицензии осуществляется органом страхового надзора в срок, не превышающий 30 рабочих дней с даты получения органом страхового надзора всех документов, оформленных надлежащим образом. Орган страхового надзора уведомляет соискателя лицензии о принятом решении о выдаче лицензии или об отказе в выдаче лицензии в течение 5 рабочих дней со дня принятия соответствующего решения.

Как правило, лицензия не имеет ограничений по срокам действия.

### **11.10. ВИДЫ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ**

Страховой рынок как свободное экономическое пространство характеризуется наличием хозяйствующих субъектов. К их числу относятся страховые компании, страховые посредники и др. Вместе с органом государственного страхового надзора они образуют страховую систему. Важнейшим звеном страховой системы являются страховые компании.

Страховая компания – организационно обособленная структура, которая осуществляет заключение договоров страхования и их обслуживание.

Страховые компании подразделяются:

- по сфере деятельности: на универсальные и специализированные;
- по величине активов: на крупные, средние и мелкие;
- по способу формирования уставного капитала: на национальные, иностранные и совместные;
- по принадлежности: на акционерные, государственные и частные страховые компании, общества взаимного страхования и страховые корпорации;
- по организационно-правовой форме: на хозяйственные товарищества и общества, государственные и муниципальные унитарные предприятия, некоммерческие организации;
- по зоне обслуживания: на местные, региональные, национальные и международные (транснациональные).

Рассмотрим более подробно некоторые из вышперечисленных видов страховых компаний.

Для *универсальных страховых компаний* характерен широкий объем операций и внедрение в различные сегменты страхового рынка (личное, имущественное страхование и др.) Универсальные страховые компании также присущи системе государственной страховой монополии. *Специализированные страховые компании* ориентированы на обслуживание более узких страховых интересов отдельных физических и юридических лиц. С одной стороны, это страховые компании, специализирующиеся на заключение договоров личного или имущественного страхования, с другой – перестраховочные компании, занимающиеся вторичным размещением рисков. В условиях рыночной экономики специализированные страховые компании являются преобладающим типом страховщиков. Отечественный страховой рынок представлен как универсальными, так и специализированными страховыми компаниями.

В настоящее время открыт доступ на российский страховой рынок иностранным страховщикам. Однако при этом был введен ряд ограничений. В частности, страховым организациям, являющимся дочерними обществами по отношению к иностранным инвесторам (основным организациям) либо имеющим долю иностранных инвесторов в своем уставном капитале более 49 %, запрещается осуществление таких видов страхования, как страхование жизни, здоровья и имущества граждан за счет средств, выделяемых на эти цели из соответствующего бюджета федеральным органам исполнительной власти (страхователям), имущественное, связанное с поставками или выполнением подрядных работ для государственных и муниципальных нужд, а также страхование имущественных интересов государственных и муниципальных организаций. При этом вышеупомянутый иностранный инвестор должен не менее 5 лет осуществлять свою деятельность в соответствии с действующим страховым законодательством РФ.

*Акционерной страховой компанией* признается коммерческая организация, уставной капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников компании (акционеров) по отношению к

компаний. Выделяют два типа акционерных страховых компаний – непубличные акционерные общества, акции которых распространяются среди их участников, и публичные акционерные общества, акции которых свободно продаются и покупаются.

Высшим органом управления акционерной страховой компании является общее собрание акционеров. Собрание созывается, как правило, один раз в год, текущими делами руководит правление или совет директоров.

Исполнительным органом страховой компании является дирекция, осуществляющая руководство её деятельностью и представляющая компанию при заключении договоров и соглашений с другими юридическими и физическими лицами.

Акционерная страховая компания может включать, кроме головной компании, различные по уровню самостоятельности и совершаемым операциям подразделения. К ним относятся филиалы, представительства, агентства, аффилированные страховые компании. *Представительство* акционерной страховой компании создается для представления интересов страховщика в данном регионе или на предприятии, а также для их защиты. Как правило, оно занимается сбором информации, рекламой, поиском клиентов, но не ведет коммерческую деятельность. *Агентству* страховой компании разрешено выполнять все функции представительства и определенные страховые операции, такие как заключение и обслуживание договоров страхования. *Филиал* страховой компании является обособленным структурным подразделением страховщика без права юридического лица. Филиал может осуществлять все виды деятельности страхового общества в пределах выданной государственной лицензии на страховую деятельность. Аффилированные страховые компании – это акционерные страховые общества, в которых имеется пакет акций меньше контрольного (обычно 5-50%). Аффилированной также является одна из двух компаний, выступающая в качестве дочерней компании.

К особым разновидностям акционерной страховой компании относятся государственный страховщик (государственная акционерная страховая компания), кэптив и страховой оффшор. *Государственная акционерная страховая компания* учреждается органами государственной власти и управления, которым полностью или в объеме контрольного пакета принадлежат акции страховщика. *Кэптив* (captive) – акционерная страховая компания, обслуживающая целиком или преимущественно корпоративные страховые интересы учредителей, а также самостоятельных хозяйствующих субъектов, входящих в структуру многопрофильных концернов и крупных финансово-промышленных групп. Кэптив может являться дочерней страховой компанией. В Российской Федерации в качестве примера организации кэптива можно привести страховую компанию «Лукойл», функционирующую в системе одноименной нефтяной компании. *Страховой оффшор* - акционерная страховая компания, специально учрежденная в какой-либо оффшорной зоне (например, Кипр, Каймановы острова и др.), обладающей льготным режимом налогообложения прибыли от страховых операций.

*Государственная страховая компания* – форма организации страхового фонда на основе централизации средств, основанная государством. Организация государственных страховых компаний осуществляется путем их учреждения через уполномоченные на то органы государственной власти и управления или путем национализации акционерных страховых компаний и обращения их имущества в государственную собственность. Государственные страховые компании могут осуществлять монополию государства на проведение отдельных видов обязательного страхования.

*Частная страховая компания* принадлежит одному собственнику или является семейным предприятием.

*Общество взаимного страхования (ОВС)* – форма организации страхового фонда на основе централизации средств путем паевых взносов его участников, которые одновременно выступают в качестве и страхователей, и страховщиков. Деятельность ОВС регламентируется Федеральным законом от 29.11.2007 № 286-ФЗ «О взаимном страховании». ОВС создаются для страхования рисков своих участников. ОВС может быть создано по инициативе не менее чем пяти физических лиц, но не более чем двух тысяч физических лиц и (или) по инициативе не менее чем трех юридических лиц, но не более чем пятисот юридических лиц, созвавших общее собрание, на котором принимается устав общества, формируются органы управления и орган контроля ОВС. ОВС может быть создано также в результате реорганизации существующих обществ взаимного страхования.

Страхователь (физическое или юридическое лицо) становится членом ОВС, участвует в работе общего собрания пайщиков, где принимаются решения о распределении прибыли (убытков) по результатам страховой деятельности за отчетный год. Страхователям – членам ОВС принадлежат все активы компании. Органами управления ОВС являются общее собрание его членов, Правление общества и директор общества.

Высшим органом ОВС является общее собрание его членов (пайщиков). Право голоса на общем собрании членов ОВС имеют члены общества, уплатившие страховую премию (страховые взносы).

Общее собрание избирает Правление ОВС для оперативного руководства страховым делом и директора ОВС для руководства текущей финансово-хозяйственной деятельностью общества. Количественный состав Правления ОВС определяется уставом, но не может быть менее трёх человек. Органом контроля ОВС, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью, является служба внутреннего аудита (внутренний аудитор) ОВС. Руководитель службы внутреннего аудита (внутренний аудитор) назначается на должность Правлением ОВС.

Источниками формирования имущества ОВС являются:

- 1) вступительный взнос;
- 2) страховая премия (страховые взносы);
- 3) дополнительный взнос;
- 4) добровольные денежные и иные имущественные поступления;
- 5) доходы, получаемые от инвестирования и размещения временно свободных средств страховых резервов;

- б) заёмные средства;
- 7) взносы на покрытие расходов, связанных с уставной деятельностью общества;
- 8) иные не запрещенные законодательством Российской Федерации поступления.

В отличие от обычных страховых компаний, страховые взносы участников ОВС не фиксируются заранее, так как могут быть увеличены в конце года в зависимости от размеров компенсируемого ущерба. В случае, если по итогам отчетного года финансовый результат осуществления взаимного страхования является положительным, общее собрание членов ОВС может принять решение об уменьшении размера страховой премии (страховых взносов).

ОВС могут быть двух организационно-правовых форм: некоммерческой и коммерческой организацией.

Некоммерческие ОВС осуществляют страхование имущественных интересов своих членов без оформления договора страхования, т.е. непосредственно на основании членства и Правил страхования, однако учредительные документы общества могут предусматривать заключение договоров страхования.

В коммерческих ОВС допускается страхование интересов лиц, не являющихся членами общества. В этом случае ОВС должно получить лицензию на осуществление страховой деятельности соответствующего вида и проводить страхование лиц, не являющихся членами общества только на основе заключения договора страхования.

*Страховая корпорация* – форма организации страхового фонда на основе централизации средств путем корпоративного управления. Классическим примером указанной организационной формы служит международная страховая корпорация «Ллойд». Каждый страховщик, именуемый в практике «Ллойда» андеррайтером, принимает страхование на «свой риск» исходя из собственных финансовых возможностей. «Ллойд» как организация не несет юридической ответственности по претензиям, которые могут быть предъявлены к индивидуальным страховщикам в результате их страховой деятельности.

*Хозяйственные товарищества и общества* могут существовать в виде обществ с ограниченной ответственностью и акционерных обществ.

Общество с ограниченной ответственностью (ООО) может быть учреждено одним или несколькими лицами. Уставный капитал общества разделён на доли, размер которых определён учредительными документами. Права и обязанности участников, правовое положение общества определяются ГК РФ и Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью». Минимальный размер уставного капитала ООО определён законом в размере 10 тыс. рублей. Число участников не может превышать 50, в ином случае ООО должно быть преобразовано в публичное акционерное общество или иную правовую форму.

*Государственные и муниципальные унитарные предприятия* – форма страхования, при которой в качестве страховщика выступает государственная или муниципальная унитарная страховая организация. Унитарной является коммерческая организация, не наделённая правом собственности на закреплённое

за ней собственником имущество. Имущество такой организации является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками организации. В форме унитарных создаются только государственные и муниципальные организации. Руководители такой организации назначаются собственником. В настоящее время государственные и муниципальные страховые компании России в основном работают в форме акционерных обществ, большая часть уставного капитала которых принадлежит государству или муниципальным органам власти.

*Некоммерческие организации* – организации, целью которых не является получение прибыли. В страховании в форме некоммерческих организаций могут создаваться общества взаимного страхования, страховые фонды, а также государственные и муниципальные страховые компании.

Среди современных организационно-хозяйственных структур страхового дела можно выделить следующие:

*Концерны* – объединения предприятий (в них входят и страховые компании), осуществляющие совместную деятельность на основе централизации ряда функций – инвестиционной, финансовой, природоохранной, внешнеэкономической.

*Хозяйственные ассоциации* – договорные объединения предприятий и страховщиков для совместного осуществления одной или нескольких производственно-хозяйственных функций.

*Консорциумы* – временные договорные объединения производственных предприятий и страховых компаний для решения конкретной задачи – реализации крупного проекта или целевой программы (например, освоение нефтеносных шельфов и т.п.).

В последние десятилетия в банковской практике получил достаточно широкое распространение термин «банккассюранс» (*bancassurance*), что означает «банковское страхование» или «страхование, проводимое банками».

Термин «банккассюранс» появился в 70-х годах во Франции и обозначал собой продажу страховых услуг через банковскую филиальную сеть. Антонимом банккассюранса является термин «ассюрбанкинг» (*assurbanking*) – это ситуация, когда банковские услуги оказываются и распространяются через каналы страховых компаний.

Многие банки стремятся приобрести уже функционирующие страховые компании. Такой союз оказывается выгодным как для банков, получающих стабильно прибыльные страховые компании, так и для страховщиков, которые получают возможность использовать широкую сеть банковских филиалов и отделений на территории России и за рубежом.

Одной из форм внедрения коммерческих банков в страховое дело является создание страховых трастов. Это доверительные операции коммерческих банков, которые осуществляются по договорённости с клиентом. Страховой траст возникает, если клиент назначает коммерческий банк доверенным лицом по страховому полису (личное страхование) и поручает ему выплачивать доход овдовевшему супругу в случае своей смерти и передать сумму полиса детям после смерти второго супруга. Если клиент коммерческого банка самостоятельно

оплачивает страховые премии по договору страхования, то доверительная операция называется нефундированный страховой траст. Если клиент передаёт коммерческому банку имущество, чтобы тот уплачивал страховые премии по полису из дивидендов или процентов, получаемых с этого имущества, - это фундированный страховой траст.

## **11.11. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПОСТРОЕНИЯ СТРАХОВЫХ ТАРИФОВ**

### **11.11.1. Сущность и классификация актуарных расчётов**

Совокупность экономико-математических методов, используемых для вычисления страховых тарифов, называют актуарными расчётами. Методология актуарных расчётов основана на использовании положений теории вероятностей, математической статистики и финансовой математики. С помощью актуарных расчётов определяются себестоимость и стоимость услуги, оказываемой страховщиком страхователю.

Основные задачи актуарных расчётов:

- исследование и группировка рисков в рамках страховой совокупности;
- вычисление математической вероятности наступления страхового случая, определение частоты и степени тяжести последствий причинения ущерба, как в отдельных рискованных группах, так и в целом по страховой совокупности;
- математическое обоснование необходимых расходов на ведение дела страховщиком и прогнозирование тенденций их развития;
- обоснование необходимых резервных фондов страховщика, конкретных методов и источников их формирования.

С помощью актуарных расчётов решаются наиболее общие вопросы, которые не зависят от конкретного вида страхования. К ним относится определение нетто-ставки, надбавки за риск и расходов на ведение дела.

Актуарные расчёты принято классифицировать по отраслям страхования, времени составления и уровню иерархии. По времени составления они подразделяются на плановые и отчётные (последующие). На практике обычно составляются последующие актуарные расчёты по уже совершенным операциям страховщика. Плановые актуарные расчёты составляются только в том случае, когда предполагается введение нового вида страхования, по которому отсутствуют какие-либо достоверные наблюдения риска. Обычно используют результаты актуарных расчётов по однотипным или близким по содержанию видам страхования, которые уже проводятся компанией. По истечении 3-4 лет плановые актуарные расчёты корректируются с учетом анализа полученных статистических данных.

В зависимости от уровня иерархии актуарные расчёты могут быть общими (для всей страны), зональными (для определенного региона) и территориальными (для отдельного района).

Форма для определения расходов на проведение конкретного вида страхования называется страховой (актуарной) калькуляцией.

### 11.11.2. Принципы тарифной политики

Под тарифной политикой в страховании понимают систематическую работу страховой организации по разработке, уточнению и упорядочению страховых тарифов. Тарифная политика базируется на следующих принципах:

- принцип эквивалентности страховых отношений страхователя и страховщика;
- принцип доступности страховых тарифов;
- принцип расширения объема страховой ответственности;
- принцип обеспечения самокупаемости и рентабельности страховых операций.

*Принцип эквивалентности страховых отношений* означает, что нетто-ставки должны максимально соответствовать вероятности ущерба с тем, чтобы обеспечить возвратность средств страхового фонда за тарифный период.

*Принцип доступности страховых тарифов* означает, что страховые взносы страхователя не должны быть для него обременительными. Чрезмерно высокие тарифные ставки сдерживают развитие страхования. Снизить размер тарифных ставок можно за счет увеличения числа страхователей, так как чем больший круг застрахованных лиц и объектов охватывает страхование, тем меньшая доля ущерба приходится на каждого.

*Принцип стабильности размеров страховых тарифов* означает, что, если тарифные ставки остаются неизменными на протяжении длительного времени, у страхователя укрепляется уверенность в надежности страховщика.

*Принцип расширения объема страховой ответственности* является приоритетным, так как чем весомее объем ответственности, тем больше страхование соответствует потребностям страхователя.

*Обеспечение самокупаемости и рентабельности страховых операций* означает, что страховые тарифы должны рассчитываться таким образом, чтобы поступление страховых платежей покрывало расходы страховщика, обеспечивало объем страховых выплат и приносило определенную прибыль страховой компании.

### 11.11.3. Страховой тариф

В процессе актуарных расчётов устанавливается размер страхового тарифа (тарифной ставки). Страховой тариф представляет собой критерий формирования страхового фонда, обеспечивающий рентабельность страховой деятельности.

В международной практике тарифная ставка, лежащая в основе страхового взноса, называется брутто-ставкой. Брутто-ставка состоит из двух частей: нетто-ставка и нагрузка. Нетто-ставка выражает цену страхового риска. Нагрузка покрывает расходы страховщика по организации и проведению страхования, включает отчисления в запасные фонды, например, для создания резерва предупредительных мероприятий, содержит элементы прибыли.



З<sub>пм</sub> – затраты на проведение предупредительных мероприятий;  
 Р<sub>вд</sub> – расходы на ведение дела;  
 П<sub>п</sub> – планируемая прибыль.

Рисунок 18 – Структура страхового тарифа

При страховании происходит замкнутая раскладка ущерба между страхователем, поэтому при расчете нетто-ставки принято исходить из равенства:  $\Pi = В$ ,

где  $\Pi$  – страховые платежи, соответствующие нетто-ставке, руб.;

$В$  – страховые выплаты, руб.

Это означает, что страховая компания должна собрать такую сумму страховых взносов, которую предстоит затем выплатить страхователю. В основе построения нетто-ставки по любому виду страхования лежит вероятность наступления страхового случая.

В качестве условного примера возьмем для простоты расчета 100 застрахованных объектов. Статистика страхования показывает, что ежегодно один объект из этого числа подвергается страховому случаю. Тогда вероятность наступления страхового случая будет равна 0,01 или 1%. Если каждый объект в нашем примере застрахован на 500 тыс. руб., то ежегодно страховые выплаты составляют:  $0,01 \cdot 500 \cdot 100 = 500$  тыс. руб. Доля одного страхователя в общем страховом фонде будет равна 5 тыс. руб.  $\left(\frac{500}{100}\right)$ . Данная величина представляет собой величину страхового взноса каждого страхователя. При этом нетто-ставка составляет 1 руб. со 100 руб. страховой суммы  $\left(\frac{5 \cdot 100}{500}\right)$ .

Однако на практике при наступлении страхового случая сумма выплачиваемого страхового возмещения, как правило, отклоняется от страховой суммы. В связи с этим рассчитанная рискованная часть нетто-ставки корректируется на поправочный коэффициент  $K$ , который рассчитывается по следующей формуле:

$$K = \frac{\bar{C}_B}{\bar{C}} \quad (15),$$

где  $\bar{C}_B$  - средняя выплата на один договор, руб.;

$\bar{C}$  - средняя страховая сумма на один договор, руб.

В результате получаем следующую формулу для расчета рискованной части нетто-ставки:

$$T_o = P(A) \cdot K \cdot 100 \quad (16),$$

где  $P(A)$  – вероятность наступления страхового случая  $A$ , рассчитываемая по формуле:  $P(A) = \frac{K_B}{K_D}$  (17),

$K_B$  - количество выплат (страховых случаев) за некоторый период (обычно за год);

$K_D$  - количество заключенных договоров в данном году.

Тогда формула (16) принимает следующий вид:

$$T_0 = \frac{K_B \cdot \bar{C}_B}{K_D \cdot \bar{C}} \cdot 100 = \frac{B}{C} \cdot 100 \quad (18),$$

где  $B$  – общая сумма выплат страхового возмещения;

$C$  – общая страховая сумма застрахованных объектов.

Формула (18) есть не что иное, как показатель убыточности со 100 руб. страховой суммы.

Для того чтобы учесть случайные отклонения реального ущерба от ожидаемых показателей в ряде случаев к рисковому части нетто-ставки добавляется рисковая (гарантийная надбавка). Её размер зависит от того, насколько велики отклонения показателей убыточности за каждый данный год от среднего арифметического показателя убыточности за несколько лет, взятых для определения нетто-ставки. Чем эти отклонения меньше, тем ряд показателей устойчивее, тем меньше размер надбавки и наоборот. Существует несколько способов расчета рискованной надбавки (способ дисперсии, способ стандартного отклонения). Нетто-ставка представляет собой сумму рискованной части нетто-ставки и рискованной надбавки.

Расходы на ведение дела обычно рассчитываются аналогично нетто-ставке, остальные надбавки устанавливаются в процентах к брутто-ставке. При этом брутто-ставка рассчитывается по следующей формуле:

$$T_B = T_H + f_1 + f_2 \cdot T_B \quad (19),$$

где  $T_H$  – нетто-ставка;

$f_1$  – статьи нагрузки, предусматриваемые в тарифе;

$f_2$  – доля статей нагрузки, закладываемых в тариф в процентах к брутто-ставке.

Отсюда после преобразований имеем:

$$T_B = \frac{T_H + f_1}{1 - f_2} \quad (20)$$

Если все элементы нагрузки определены в процентах к брутто-ставке, то величина  $f_1 = 0$ . Тогда формула (20) принимает вид

$$T_B = \frac{T_H}{1 - f_2}. \quad (21)$$

Расходы на ведение дела подразделяются на: 1) организационные; 2) аквизиционные; 3) инкассационные; 4) ликвидационные; 5) управленческие.

*Организационные* расходы связаны с учреждением страховой компании.

*Аквизиционные* расходы связаны с привлечением новых страхователей и заключением новых страховых договоров при посредничестве страховых агентов.

*Инкассационные* расходы связаны с обслуживанием налично-денежного оборота поступления страховых платежей. Это затраты на изготовление бланков квитанций, ведомостей и т.п.

*Ликвидационные* расходы – расходы по ликвидации ущерба, причиненного страховым случаем. К ним относятся расходы на оплату труда лицам, занимающимся ликвидацией ущерба, понятием, судебные издержки, почтово-телеграфные расходы и расходы по выплате страхового возмещения.

*Управленческие* расходы могут быть подразделены на общие расходы по управлению персоналом (зарплата сотрудникам, делопроизводство) и расходы по управлению имуществом.

## 11.12. ВИДЫ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ

Величина страховой премии определяется как произведение страховой суммы на страховой тариф (тарифную ставку). На практике используется система основной и добавочной страховой премий. Основная страховая премия определяется при заключении договора страхования. Допускается, что она будет увеличена или уменьшена в зависимости от индивидуальных особенностей объекта страхования. Применение скидок и надбавок призвано корректировать основную премию. Скидки и надбавки к основной премии называются добавочной премией.

*По назначению* страховые премии (взносы) подразделяют на рисковую премию, сберегательный (накопительный) взнос, нетто-премию, достаточный взнос и брутто-премию (тарифную ставку).

*Рисковая премия* – часть страхового взноса в денежной форме, предназначенная на покрытие риска. Её величина зависит от степени вероятности наступления страхового случая.

*Сберегательный (накопительный) взнос* характерен для договоров страхования жизни. Он предназначен для покрытия платежей страхователя по окончании срока страхования. В течение срока действия договора страхования размер сберегательного взноса изменяется.

*Нетто-премия* – часть страхового взноса, которая необходима для покрытия страховых платежей по данному виду страхования за определённый период времени. Нетто-премия равна рисковому премию в случаях, когда наблюдается планомерное развитие риска. Однако возможны и положительные, и отрицательные его отклонения от планируемой величины. Для компенсации возможных отклонений к рисковому премию добавляется рисковая (гарантийная) надбавка.

Нетто-премия в имущественном и личном страховании имеет различную структуру. Нетто-премия имущественного страхования состоит из рисковому премии и рисковому надбавки. Нетто-премия личного страхования состоит из рисковому премии и сберегательного (накопительного) взноса. Иногда к ним ещё добавляется ещё гарантийная надбавка.

*Достаточный взнос* равен сумме нетто-премии и нагрузки.

*Брутто-премия* – тарифная ставка страховщика. Состоит из достаточного взноса и надбавок на покрытие расходов, связанных с проведением

предупредительных мероприятий, рекламы, расходами на покрытие убыточных видов страхования и т.д.

**По форме уплаты** страховые взносы (премии) подразделяются на единовременные, текущие, годовые и рассроченные.

*Единовременный взнос* – страховая премия, которую страхователь сразу уплачивает страховщику за весь период страхования. Сумма единовременного взноса определяется к моменту заключения договора страхования.

*Текущий взнос* является частью страховой премии. Сумма текущих взносов по данному виду страхования всегда больше единовременного взноса. Это объясняется потерями прибыли страховщика при рассроченных текущих взносах.

*Годовой взнос* – это единовременный страховой взнос, который обычно вносится по договорам, имеющим годичный срок действия.

*Рассроченный страховой взнос* – часть годового взноса, которая уплачивается страхователем в счёт заключенного договора. При этом учитываются возможности страхователя произвести его уплату. Он подразделяется на ежемесячный, ежеквартальный, полугодовой. Сумма рассроченного страхового взноса всегда больше суммы годового взноса (по причине потери прибыли страховщиком по договорам с рассроченным взносом).

**По способу исчисления** страховые премии подразделяются на средние, степенные и индивидуальные.

*Средние премии* получают в том случае, когда страховщик абстрагируется от индивидуальных особенностей объектов страхования и вычисляет среднюю арифметическую для всей совокупности рисков. Средние премии применяются в практике страхового дела, если страховая компания не располагает достаточной информацией о развитии риска и особенностях объектов, включенных в страховую совокупность.

*Степенные премии.* Если при определении страхового взноса во внимание принимается величина риска объекта, который включен в страховую совокупность, то такой страховой взнос называется степенной страховой премией. Для ее исчисления необходима соответствующая статистическая информация, касающаяся отдельных рисков признаков: например, дата постройки объекта, его местоположение и т.д.

*Индивидуальные премии* получают в том случае, когда страховщик принимает во внимание только индивидуальные особенности объекта страхования и не прибегает к исчислению средней арифметической для всей совокупности. Индивидуальные премии применяются в отношении уникальных страховых объектов, не имеющих аналогов или большого распространения.

**По способу отражения страховых взносов в балансе страхового общества** они подразделяются на переходящие платежи, эффективную премию и результативную премию.

*Переходящие платежи.* Страховые сделки зачастую совершаются в конце календарного года. В том случае, когда годовой страховой взнос уплачивается в текущем (календарном) году, но относится на период, который включает в себя последующий календарный год, необходимо произвести распределение страховой премии. Та часть страховой премии, которая распределена на следующий после

календарного год, носит название переходящих платежей. Переходящие платежи отражаются в балансе страхового общества.

*Результативная премия* представляет собой разницу между годовой нетто-премией и переходящими платежами текущего года, отнесенными на следующий год.

*Эффективная премия* представляет собой сумму результативной премии и переходящих платежей, резервированных в текущем году и переходящих на следующий год. Эффективная премия – это вся сумма наличных страховых платежей, которыми располагает страховщик в текущем году.

*Резервная (Цильмеровская) премия* – сумма нетто-премии и расходов по заключению договоров страхования данного вида за год. Содержит определённые резервы, за счет которых возмещаются расходы по заключению договоров страхования.

*Перестраховочная премия* – премия, которую страховщик передаёт перестраховщику по условиям заключённого между ними договора перестрахования. Может быть пропорциональной и непропорциональной по отношению к принятой перестраховщиком ответственности в силу заключённого договора.

### **11.13. КЛАССИФИКАЦИЯ ЛИЧНОГО СТРАХОВАНИЯ**

Классификация личного страхования производится по различным критериям.

1. По объёму риска:
  - страхование на случай дожития или смерти;
  - страхование на случай инвалидности или недееспособности;
  - страхование медицинских расходов.
2. По виду личного страхования:
  - страхование жизни;
  - страхование от несчастных случаев и болезней;
  - медицинское страхование.
3. По количеству лиц, указанных в договоре:
  - индивидуальное страхование (страхователем выступает одно отдельно взятое физическое лицо);
  - коллективное страхование (в качестве застрахованных выступает группа физических лиц).
4. По длительности страхового обеспечения:
  - краткосрочное (менее одного года);
  - среднесрочное (1-5 лет);
  - долгосрочное (6-15 лет).
5. По форме выплаты страхового обеспечения:
  - с единовременной выплатой страховой суммы;
  - с выплатой страховой суммы в форме ренты.
6. По форме уплаты страховых премий:
  - страхование с уплатой единовременных премий;
  - страхование с ежегодной уплатой премий;

- страхование с ежемесячной уплатой премий.

## **11.14. СУЩНОСТЬ И ПРИНЦИПЫ ИМУЩЕСТВЕННОГО СТРАХОВАНИЯ**

Под имущественным страхованием в Гражданском кодексе Российской Федерации (гл. 48) подразумевается процесс составления и исполнения договоров, в которых страховщик за определенную премию обязуется при наступлении страхового события возместить страхователю или другому лицу, в чью пользу заключен договор, убытки, причиненные застрахованному имуществу или иным имущественным интересам страхователя. В соответствии с ГК РФ имущественное страхование предназначено для страхования следующих имущественных интересов:

- риск утраты (гибели), недостачи или повреждения определённого имущества;
- риск ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц, а в случаях, предусмотренных законом, - ответственности по договорам (риск гражданской ответственности);
- риск убытков от предпринимательской деятельности из-за нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или изменения условий этой деятельности по независящим от предпринимателя обстоятельствам, в том числе риск неполучения ожидаемых доходов (предпринимательский риск).

Имущественное страхование основано на следующих принципах:

### *1. Принцип возмещения ущерба*

Принцип возмещения ущерба состоит в том, что страхователь после наступления страхового случая должен быть поставлен в такое же финансовое положение, в котором он находился непосредственно перед ним. Ущерб возмещается в фактически доказанном размере и в пределах страховой суммы, установленной в договоре страхования.

### *2. Принцип реальной оценки страховой суммы по договору*

Страховая сумма по договору страхования имущества не может превышать действительной стоимости имущества на момент заключения договора. Данный подход к определению страховой суммы соответствует назначению имущественного страхования, при котором должны быть исключены варианты незаконного обогащения страхователя.

### *3. Исключение двойного страхования*

В случае, когда страхователь заключил договоры страхования имущества с несколькими страховщиками на сумму, превышающую в общей сложности страховую стоимость имущества, страховое возмещение, получаемое им от всех страховщиков, не может превышать фактической стоимости ущерба.

### *4. Принцип непосредственной причины*

Страховая организация имеет право возмещать ущерб только по тем страховым событиям, которые указаны в договоре. При этом страховое возмещение не может превышать размера прямого ущерба застрахованному

имуществу, если только договором страхования не предусмотрено расширение страхового покрытия на определенные виды косвенных ущербов.

#### *5. Принцип контрибуции*

Принцип контрибуции предусматривает право страховой компании в случае двойного страхования обратиться к другим страховщикам, участвующим в страховании того же объекта, с предложением разделить между собой расходы по возмещению ущерба.

#### *6. Принцип суброгации*

Принцип суброгации состоит в том, что после выплаты страхового возмещения страхователю страховая компания получает право на компенсацию своих расходов на основе предъявления регрессивного иска к лицу, виновному в причинении ущерба.

Рассмотрим понятие страховой суммы в имущественном страховании.

Страховая сумма – это определённая договором страхования денежная сумма, в пределах которой страховщик несёт ответственность по договору. Страховая сумма по договору не может превышать страховую стоимость имущества на момент заключения договора.

Страховая стоимость объектов недвижимости, технологического и офисного оборудования определяется как:

- восстановительная стоимость, т.е. сумма, необходимая для приобретения или изготовления нового объекта аналогичного вида и качества;
- фактическая (остаточная) стоимость, т.е. стоимость за вычетом износа;
- рыночная стоимость.

Страховая стоимость товаров, сырья, материалов, готовой продукции определяется исходя из суммы, необходимой для их приобретения.

При страховании ущерба могут иметь место случаи отклонения страховой суммы от страховой стоимости, т.е. от её максимально допустимой величины. Если страховая сумма установлена выше страховой стоимости, то страховщик должен потребовать немедленного уменьшения страховой суммы до размеров страховой стоимости при соответствующем пропорциональном уменьшении страховой премии. В силу закона договор страхования признаётся недействительным в той части страховой суммы, которая превышает действительную стоимость имущества на момент заключения договора. При этом уплаченная излишне часть страховой премии возврату не подлежит.

Если же окажется, что завышение страховой суммы является следствием обмана со стороны страхователя, то страховщик вправе требовать признания договора недействительным и возмещения причинённых ему убытков в размере, превышающем сумму полученной им страховой премии.

Если страховая сумма ниже, чем страховая стоимость, то имеет место недострахование или пропорциональное страхование. При этом часть ущерба, пропорциональная объёму недострахования, должна покрываться самим страхователем. Принцип пропорционального страхования часто используется в промышленном страховании под названием «оговорка «эверидж».

Собственное участие страхователя в покрытии части ущерба освобождает страховщика от обязанности возмещения мелких ущербов и связанных с ними

затрат по урегулированию ущербов. Кроме того, собственное участие повышает ответственность страхователя за обеспечение сохранности своего имущества. При введении в договор форм собственного участия страхователя в ущербе ему предоставляются скидки со страховой премии.

Существуют следующие формы собственного участия страхователя в ущербе:

а) страхователь принимает на себя определенный процент любого ущерба. Например, если ущерб составляет 15000 руб., а процент собственного участия страхователя 20%, то страховщик должен возместить страхователю 12000 руб.;

б) франшиза.

Для ограничения суммы, подлежащей выплате в случае ущерба, используется также *лимит ответственности страховщика*. Условие о лимите ответственности вводится в текст договора страхования. Он может быть установлен для отдельных наиболее дорогих видов страхуемого имущества (антиквариат, произведения искусства) в абсолютной сумме или в определенном проценте от стоимости имущества.

### 11.15. СИСТЕМЫ СТРАХОВОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ. ФРАНШИЗА

Величина, условия и метод страхового возмещения убытка в имущественном страховании зависят от системы страховой ответственности. Система страховой ответственности обуславливает соотношение между страховой суммой застрахованного имущества и фактическим убытком, т.е. степень возмещения возникшего ущерба.

Применяются следующие системы страховой ответственности: 1) система действительной стоимости; 2) система пропорциональной ответственности; 3) система первого риска; 4) система дробной части; 5) система восстановительной стоимости; 6) система предельной ответственности.

1. При страховании по действительной стоимости имущества сумма страхового возмещения определяется как фактическая стоимость имущества на день заключения договора. Страховое возмещение равно величине ущерба. Здесь страхуется полный интерес.

Пример. Стоимость объекта страхования – 150 тыс. руб. В результате пожара имущество погибло, т.е. убыток страхователя составил 150 тыс. руб. Величина страхового возмещения также составила 150 тыс. руб.

2. Страхование по системе пропорциональной ответственности означает неполное страхование стоимости объекта. Величина страхового возмещения по этой системе определяется по формуле:

$$CB = \frac{CC \cdot U}{CO} \quad (22),$$

где  $CB$  – величина страхового возмещения, руб.;

$CC$  – страховая сумма по договору, руб.;

$U$  – фактическая сумма ущерба, руб.;

$CO$  – стоимостная оценка объекта страхования, руб.

Пример. Стоимость объекта страхования – 100 тыс. руб., страховая сумма – 50 тыс. руб. Убыток страхователя в результате повреждения объекта - 40 тыс. руб. Величина страхового возмещения составит:

$$50 \cdot 40 : 100 = 20 \text{ тыс. руб.}$$

При страховании по системе пропорциональной ответственности страхователь принимает часть риска на себя. Чем больше возмещение ущерба на риске страхователя, тем меньше степень страхового возмещения. Иначе говоря, здесь страхуется частичный интерес.

3. Страхование по системе первого риска предусматривает выплату страхового возмещения в размере ущерба, но в пределах страховой суммы. По этой системе весь ущерб в пределах страховой суммы (первый риск) компенсируется полностью. Ущерб сверх страховой суммы (второй риск) не возмещается.

Пример. Автомобиль застрахован по системе первого риска на сумму 500 тыс. руб. Ущерб, нанесённый автомобилю в результате аварии, составил: а) 300 тыс. руб.; б) 600 тыс. руб. Страховое возмещение выплачивается в сумме: а) 300 тыс. руб.; б) 500 тыс. руб.

4. При страховании по системе дробной части устанавливаются две страховые суммы: 1) страховая сумма; 2) показная стоимость.

По показной стоимости страхователь обычно получает покрытие риска, выраженное натуральной дробью или в процентах. Ответственность страховщика ограничена размерами дробной части, поэтому страховая сумма будет меньше показной её стоимости. Страховое возмещение равно ущербу, но не может быть выше страховой суммы.

В случае, когда показная стоимость равна действительной стоимости объекта, страхование по системе дробной части соответствует страхованию первого риска. Если показная стоимость меньше действительной стоимости, страховое возмещение рассчитывается по формуле:

$$CB = \frac{П \cdot У}{СО} \quad (23),$$

где  $CB$  – страховое возмещение, руб.;

$П$  – показная стоимость, руб.;

$У$  – фактическая сумма ущерба, руб.;

$СО$  – стоимостная оценка объекта страхования, руб.

Пример. Стоимость застрахованного имущества показана в сумме 40 тыс. руб., действительная стоимость 60 тыс. руб. В результате кражи ущерб составил 50 тыс. руб. Страховое возмещение выплачивается в сумме 33 тыс. руб.

5. Страхование по системе восстановительной стоимости означает, что страховое возмещение за пострадавший объект равно цене нового имущества соответствующего вида. Износ имущества не учитывается. Страхование по восстановительной стоимости соответствует принципу полноты страховой защиты.

6. Страхование по системе предельной ответственности означает наличие определенного предела суммы страхового возмещения. При этой системе обеспечения величина возмещённого ущерба определяется как разница между заранее установленным пределом и достигнутым уровнем дохода. Страхование по системе предельной ответственности обычно используется при страховании крупных рисков, а также при страховании доходов. Если в результате страхового случая уровень доходов страхователя будет меньше установленного предела, то

возмещению подлежит разница между пределом и фактически полученным доходом.

В договоре личного страхования страховая сумма устанавливается страхователем по соглашению со страховщиком.

В договор страхования могут вноситься различные оговорки и условия, одной из которых является *франшиза*. Размер франшизы означает часть убытка, не подлежащую возмещению со стороны страховщика. Эта часть убытка определяется договором страхования.

Франшиза может быть установлена: 1) в абсолютных или относительных величинах к страховой сумме или оценке объекта страхования; 2) в процентах к величине ущерба.

Франшиза бывает двух типов: 1) условная; 2) безусловная.

Под *условной*, или интегральной (невывчитаемой), франшизой понимается освобождение страховщика от ответственности за ущерб, не превышающий установленной франшизой суммы, и его полное покрытие, если размер ущерба превышает франшизу.

Условная франшиза вносится в договор страхования с помощью записи «свободно от  $x$  %», где  $x$  – величина процентов от страховой суммы. Если ущерб превышает установленную франшизу, то страховщик обязан выплатить страховое возмещение полностью, не обращая внимания на сделанную оговорку.

Пример. По договору страхования предусмотрена условная франшиза «свободно от 1%». Страховая сумма – 500 тыс. руб. Фактический ущерб составил 2 тыс. руб. Он меньше суммы франшизы, которая равна 5 тыс. руб., и поэтому не возмещается.

Пример. По договору страхования предусмотрена условная франшиза «свободно от 5 тыс. руб.». Фактический ущерб составил 6 тыс. руб., т.е. больше суммы франшизы. Поэтому страховое возмещение выплачивается в сумме 6 тыс. руб.

*Безусловная*, или эксцедентная (вычитаемая), франшиза означает, что данная франшиза применяется в безоговорочном порядке без всяких условий. При безусловной франшизе ущерб во всех случаях возмещается за вычетом установленной франшизы. Страховое возмещение равно величине ущерба минус величина безусловной франшизы.

Безусловная франшиза оформляется в договоре страхования следующей записью: «свободно от первых  $x$  %», где  $x$  – проценты, вычитаемые из суммы страхового возмещения независимо от величины ущерба.

Пример. По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза в размере 1% от суммы ущерба. Фактический ущерб составил – 500 тыс. руб. Величина франшизы равна  $\frac{1 \cdot 500}{100} = 5$  тыс. руб. Страховое возмещение будет выплачено в сумме  $500 - 5 = 495$  тыс. руб.

## 11.16. СТРАХОВАНИЕ АВТОТРАНСПОРТА

Страхование автотранспортных средств – это добровольный вид страхования. Договоры страхования заключаются с гражданами Российской Федерации не

моложе 18 лет, иностранными гражданами, а также лицами без гражданства, постоянно проживающими в России. Мототранспортные средства могут быть застрахованы лицами, которым исполнилось 16 лет. Страхователи должны иметь документально подтвержденные права на транспортное средство: право собственности, либо доверенность на право пользования, либо договор аренды. Организации страхуют транспортные средства, находящиеся у них на балансе, арендуемые или приобретенные по лизингу. Регионом страхования обычно является территория Российской Федерации, но по желанию клиента он может быть расширен с соответствующей записью в полисе.

Объектами страхования являются любые самоходные транспортные средства, подлежащие государственной регистрации: все виды легковых и грузовых автомобилей и автобусов, мотоциклы, мотороллеры и др. Автомобили (как иномарки, так и отечественные), не прошедшие регистрацию в установленном порядке, на страхование не принимаются.

Договор страхования может носить характер *авто-каска*, когда предполагается страховое возмещение от повреждения или гибели только самого средства транспорта, и *авто-комби*, когда одновременно с транспортным средством страхуются водитель, пассажир, багаж и дополнительное оборудование, установленное на транспортном средстве и не входящее в его комплект согласно инструкции завода-изготовителя (например, на противоугонные средства и т.д.). Страхование багажа не распространяется на вещи, не принадлежащие страхователю и членам его семьи, и на предметы, предназначенные для продажи в связи с занятием предпринимательской деятельностью (если это не оговорено в дополнительных условиях при заключении договора).

Различают два варианта страхового покрытия: полное и частичное каско. Частичное каско включает риски: повреждения или уничтожения объекта или его частей в результате дорожно-транспортных происшествий (столкновение, опрокидывание, падение), взрыва, пожара, стихийного бедствия (буря, град, молния, наводнение), выхода из строя водопроводной и отопительной систем в гараже, провала под лед, столкновения с четвероногими дикими животными, кражи и повреждений от злонамеренных действий третьих лиц. Полное каско-страхование включает все опасности, относящиеся к частичному каско, и угон. Условиями для заключения договора полного каско являются наличие гаража или содержание автомобиля на охраняемой стоянке и установка противоугонной защиты.

Страхование транспортных средств и дополнительного оборудования проводится:

- на случай похищения (краж, угона) – по стоимости транспортного средства с учётом износа;
- на случай уничтожения – по стоимости с учётом износа за вычетом стоимости остатков, пригодных для использования;
- на случай повреждения – по стоимости ремонта с учётом процента износа, затрат на спасение транспорта, его транспортировки.

Договор страхования может быть заключён на срок до одного года. Страховая премия вносится единовременно или в два срока: первый платеж – 50% премии

сразу после заключения договора, второй – в течение трех-четырех месяцев после первого взноса.

Транспортное средство может быть застраховано на любую страховую сумму в пределах его страховой стоимости. Дополнительное оборудование страхуется, как правило, только от тех рисков, что и само средство транспорта.

Страховая стоимость новых импортных автомобилей оценивается по каталогам. Подержанные импортные автомобили оцениваются по рыночным ценам с учётом износа. Отечественные автомобили оцениваются по соглашению, исходя из рыночной цены и фактического состояния машины. При этом учитываются марка автомобиля, модель, год выпуска, величина пробега.

При расчете страхового тарифа и премии принимаются во внимание следующие факторы: 1) марка и модель машины; 2) условия хранения: гараж, стоянка (по договору или на время); 3) наличие и тип защитного устройства; 4) регион страхования (в городах тариф выше, чем в сельской местности); 5) квалификация и стаж водителя; 6) цели использования транспортного средства (личные поездки, служебный автомобиль, перевозки грузов и т.д.).

Льготы к тарифу предоставляются за введение франшизы и в форме скидок за безаварийную езду. Могут применяться следующие скидки с платежа: при наличии непрерывного страхования и отсутствии выплат в течение двух предыдущих лет – 10%; трех лет – 15%; четырёх лет – 20%; пяти и более лет – 50%.

Договор страхования вступает в силу со следующего дня после уплаты премии наличными деньгами, при уплате безналичным путём – с момента зачисления денег на счёт страховщика.

Страховщик выплачивает страховое возмещение в оговорённый договором срок сразу после получения всех необходимых документов: в случае ДТП – справки ГИБДД; при пожаре – заключения или копии постановления Госпожнадзора; в случае хищения отдельных частей автомобиля – справки; в случае хищения автомобиля – справки и копии постановления о возбуждении уголовного дела из следственных органов.

Существуют две формы возмещения ущерба по каско: денежная компенсация и оплата ремонтных работ на станции техобслуживания. Денежная компенсация выплачивается при угоне или практически полном разрушении автомобиля. Оплата ремонтных работ производится при повреждении автомобиля. При этом возмещаются не только документально подтверждённые расходы по ремонту, но и затраты по доставке транспортного средства на станцию техобслуживания. Однако сумма страхового возмещения не может превышать страховую сумму по договору.

Договор, по которому уже выплачивалось страховое возмещение, но не в полном объёме, сохраняет свое действие до конца срока в размере разницы между страховой суммой и произведёнными выплатами.

Страховое возмещение не выплачивается, если страхователь совершил умышленные действия, способствовавшие наступлению страхового случая, управлял транспортом в состоянии алкогольного, наркотического или токсического опьянения, не имел удостоверения на право вождения, не предъявил страховщику повреждённое средство транспорта или сообщил заведомо ложные сведения о страховом событии.

Страховое возмещение выплачивается самому страхователю, его наследникам либо выгодоприобретателю.

### 11.17. СТРАХОВАНИЕ ГРУЗОВ

Объектами страхования грузоперевозок (карго-страхования) являются имущественные интересы страхователя, связанные с возможными ущербами в ходе транспортировки грузов.

Страховое покрытие распространяется на:

- стоимость грузов, транспортные расходы (фрахт), ожидаемую прибыль;
- целесообразные расходы, которые предприняты страхователем для предотвращения или уменьшения ущерба при наступлении страхового случая;
- убытки, взносы и жертвы по общей аварии;
- затраты на перегрузку, складирование и дальнейшее движение груза после страхового случая.

Рассмотрим понятия общей и частной аварии в страховании грузов.

Под общей аварией понимается страховой случай, который характеризуется общностью опасности для транспортного средства и груза. В результате для спасения транспортного средства и людей приходится добровольно пожертвовать грузом или его частью. Экономические последствия общей аварии заключаются в том, что стоимость ущерба должна быть разделена между владельцами груза, транспортного средства и перевозчиком, а, следовательно, между их страховщиками, пропорционально их долям в общей страховой стоимости.

Частная авария – это страховой случай, в результате которого страдают имущественные интересы только одного из участников транспортного процесса и ущерб возмещается только его страховщиком.

В зависимости от полноты страхового покрытия предлагаются три вида договоров страхования груза.

- «с ответственности за все риски» - договор предлагает покрытие убытков или повреждений всего или части груза по любой причине, за исключением особо перечисленных случаев;
- «с ответственностью за частную аварию» - в этом договоре, в отличие от предыдущего, перечислены виды страховых случаев, по которым возмещаются убытки от гибели или повреждения всего груза или его части;
- «без ответственности за повреждения» - по данному договору возмещаются только убытки от полной гибели всего груза или его части и не возмещаются повреждения.

Все виды страховых полисов предусматривают возмещение дополнительных затрат, возникающих при наступлении страховых случаев, а также убытков, расходов и взносов по общей аварии.

По договорам страхования грузоперевозок страхуются следующие опасности:

1) повреждение или полная гибель груза или его части по следующим причинам:

- стихийные бедствия;
- крушения, столкновения перевозочных средств, удар транспортных средств о неподвижные или подвижные предметы;

- посадка судна на мель, повреждение судна льдом;
- огонь, молния, пожар, взрыв;
- подмочка грузов забортной водой, провал мостов и другие опасности.

2) пропажа груза без вести вместе с перевозочным средством;

3) повреждение или полная гибель груза вследствие несчастных случаев при погрузке, укладке, выгрузке, при заправке перевозочного средства топливом;

4) расходы, произведённые с целью спасения груза или уменьшения убытка, а также по установлению размеров ущерба;

5) убытки, расходы и взносы по общей аварии.

Исключения из страхового покрытия кроме обычных для договоров имущественного страхования включают порчу груза, не связанную с условиями транспортировки; производственные дефекты и недостачу груза при целостности наружной упаковки; задержки в доставке груза и изменения цен.

В страховании грузов обязательно используется франшиза.

При заключении договора страхования страхователь обязан объявить сумму, в пределах которой соответствующий груз будет считаться застрахованным. Страховая сумма определяется, прежде всего, как стоимость груза по договору купли-продажи. По желанию страхователя страховая сумма, равная контрактной стоимости груза, может быть увеличена на суммы транспортных расходов и ожидаемой прибыли от реализации товара в пункте назначения. Страховые премии дифференцируются по видам транспортировки и типам страховой ответственности. Они зависят от груза, места размещения его при перевозке, дальности рейса, состояния транспортного средства, района плавания и др. Для торговых судов учитывается также их специализация (лесовоз, танкер и т.д.).

В договоре страхования особо указывается период страхования (часто устанавливается временной лимит действия страхового контроля на одну перевозку). После истечения срока страхования, но по продолжении транспортных операций страховщик имеет право либо потребовать уплаты дополнительной страховой премии, либо считать договор прекратившим действие.

Со страхованием судов и грузов связано страхование фрахта, т.е. платы за перевозку груза. В зависимости от условий оплаты фрахта страхователем выступает перевозчик, грузовладелец либо тот и другой. Если по договору перевозки фрахт подлежит оплате в любом случае, даже при гибели судна с грузом, то в страховом фрахте и возмещении провозной платы заинтересован грузовладелец. Если же фрахт должен оплачиваться при доставке груза в порт назначения, то страхование фрахта в интересах как перевозчика, который не получит фрахта в случае недоставки груза (в результате гибели судна), так и грузовладельца, который должен будет оплатить фрахт при доставке груза, даже если он повреждён. Перевозчик заинтересован в страховании фрахта в случаях, когда судно направляется под погрузку в другой порт и в пути получит повреждение, не позволяющее осуществить перевозку в установленные договором сроки.

В практике часто используют генеральные полисы сроком на один год. По этому документу страховое покрытие распространяется на все грузы, указанные в нём. Генеральный полис сокращает расходы на ведение дел, но он оформляется

только для страхователей, которые имеют твёрдые заказы, установившийся оборот и номенклатуру грузов.

При наступлении страхового случая страхователь обязан принять меры к спасению и сохранению груза, а также к обеспечению права страховой организации на регресс к виновной стороне. В течение суток после того, как стало известно о страховом случае, необходимо сообщить о нём страховой компании. Последняя должна не позднее трёх дней после получения соответствующих документов приступить к составлению страхового акта и определению ущерба.

В ходе транспортировки груз может быть продан страхователем другому лицу. Страховой полис в таком случае передаётся посредством передаточной надписи на нём, называемой индоссаментом.

### **11.18. СТРАХОВАНИЕ ИМУЩЕСТВА ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ**

Оно подразделяется на страхование промышленных предприятий и страхование сельскохозяйственных предприятий. В состав имущества предприятий, подлежащих страхованию, входят:

- здания, сооружения, объекты незавершённого капитального строительства, транспортные средства, машины, оборудование, инвентарь, товарно-материальные ценности и другое имущество;
- имущество, принятое организациями на комиссию, хранение, для переработки, ремонта, перевозки и т.д.;
- сельскохозяйственные животные, пушные звери, домашняя птица и семьи пчел;
- урожай сельскохозяйственных культур (кроме естественных сенокосов).

Страхование осуществляется по двум видам договоров – основному и дополнительному. По основному договору страхуется всё имущество, принадлежащее страхователю. По дополнительному договору подлежит страхованию имущество, принятое страхователем от других организаций и населения и указанное в заявлении о страховании. Дополнительный договор может быть заключён только при наличии основного договора. Срок дополнительного договора не должен превышать срока действия основного.

Договор страхования имущества, принадлежащего предприятию, может быть заключён по его полной стоимости или по определенной доле (проценту) этой стоимости, но не менее 50% балансовой стоимости имущества.

Договор страхования строения заключается по стоимости не ниже остатка задолженности по выданным ссудам на его возведение.

В страховании имущества приняты следующие пределы оценки его стоимости:

- для основных фондов максимальный предел - балансовая стоимость, но не выше восстановительной стоимости на день их гибели;
- для оборотных фондов – фактическая себестоимость по средним рыночным, отпускным ценам и ценам собственного производства;
- незавершенное строительство – в размере фактически произведённых затрат материальных и трудовых ресурсов к моменту страхового случая.

Имущество, принятое от других организаций и населения на комиссию, хранение, для переработки, ремонта, перевозки и т.п., считается застрахованным

исходя из стоимости, указанной в документах по его приёму, но не выше действительной стоимости этого имущества (за вычетом износа).

Для предприятий, страхующих всё свое имущество, применяются пониженные тарифные ставки.

Страховое возмещение выплачивается независимо от местонахождения имущества во время гибели или повреждения, а за имущество, принятое от других организаций и населения, - в случае гибели и повреждения его только в местах, указанных в заявлении о страховании, а также во время перевозки этого имущества, за исключением случаев, когда ответственность несет перевозчик. Страхователю возмещаются расходы, связанные со спасением имущества, по предотвращению и уменьшению ущерба в случае стихийного бедствия или аварии (перемещение имущества в безопасное место, откачка воды и т.п.), а также по приведению застрахованного имущества в порядок после стихийного бедствия (уборка, сортировка, просушка и т.п.).

Для сельскохозяйственных предприятий предусмотрено обязательное имущественное страхование. Объектами страхования имущества сельскохозяйственных предприятий являются урожай сельскохозяйственных культур, многолетние плодовые, лесные и другие насаждения, поголовье сельскохозяйственных животных, строения, оборудование, транспортные средства, сырье, материалы, продукция, топливо и т.п.

По страхованию урожая действует наиболее широкий объем страховой ответственности: от засухи, недостатка тепла, вымерзания, бури, нападения насекомых, вредителей, других болезней.

Объектом страхования является основная продукция культуры.

В государственных и коллективных предприятиях страховая оценка урожая определяется на основе средней урожайности 1 га за предшествующие пять лет и действующих цен.

Арендные и фермерские хозяйства могут выбирать варианты страхования исходя из:

- среднего урожая за 5 лет;
- трёх средних лет из пяти;
- планируемой урожайности;
- урожайности, предусмотренной в договоре аренды.

### **11.19. СТРАХОВАНИЕ СТРОИТЕЛЬНО-МОНТАЖНЫХ РИСКОВ**

Страхование строительно-монтажных рисков обеспечивает защиту участников строительства от рисков случайной гибели или повреждения объектов строительства, оборудования, материалов и другого имущества, а также гражданской ответственности за причинение вреда здоровью или имуществу третьих лиц при производстве строительно-монтажных работ.

Страхование строительно-монтажных рисков, как часть строительного инвестиционного процесса, позволяет на всех его стадиях от разработки технико-экономического обоснования до пуска объекта в эксплуатацию не только компенсировать страхователю внезапные и непредвиденные убытки, возникшие при строительстве, но и защищать капиталовложения в строительство.

Страхование позволяет экономить финансовые средства за счет отказа от создания резервных фондов на случай возникновения ущерба, что дает возможность подрядчику использовать эти средства в качестве работающего капитала. При наступлении страхового случая восстановление объекта может быть произведено значительно быстрее за счет компенсации страховщиком дополнительных расходов, связанных со срочной доставкой стройматериалов, техники и сверхурочных работ.

Страхование строительно-монтажных рисков – это сложный вид страхования, который включает в себя, как возмещение вреда при ущербе, который связан с утратой строительных материалов, оборудования, другого имущества, используемых при строительстве (страхование имущества), так и причинение вреда третьим лицам в результате проведения строительно-монтажных работ (страхование ответственности). Квалифицирующим признаком договоров страхования СМР всегда служит комплексный характер предоставляемой ими защиты.

Страхование строительно-монтажных рисков обязательно лишь в том случае, если это указано в федеральных законах. Это определено пунктом 2 статьи 927 ГК РФ «Добровольное и обязательное страхование» и пунктом 4 статьи 935 ГК РФ «Обязательное страхование». В настоящее время законодательно предусмотрено лишь страхование ответственности строительных организаций. В соответствии с пунктом 1 статьи 9 и пункта 1 статьи 15 Федерального закона от 21 июля 1997 года №116-ФЗ «О промышленной безопасности опасных производственных объектов» организация, эксплуатирующая опасный производственный объект, обязана страховать свою ответственность. К последним относятся объекты, перечисленные в Приложении 1 к указанному закону (пункт 1 статьи 2 Закона №116-ФЗ). В частности, к таким объектам относятся строительные площадки, на которых используются установленные грузоподъемные механизмы и эскалаторы (пункт 3 Приложения 1).

Зачастую обязанность страховать строительно-монтажные риски предусматривается в договоре строительного подряда. Статьей 742 ГК РФ предусмотрено страхование объекта строительства. Указанной статьей предусмотрена обязанность стороны, на которой лежит риск случайной гибели или случайного повреждения объекта строительства, материала, оборудования и другого имущества, используемых при строительстве, либо ответственность за причинение при осуществлении строительства вреда другим лицам, застраховать соответствующие риски.

По характеру страхового покрытия различаются следующие виды страхования строительно-монтажных рисков:

- имущественное страхование, к которому относится страхование строительных работ (имущества в пределах строительной площадки) и страхование рисков монтажа;
- страхование гражданской ответственности.

В России наиболее распространено страхование строительных и монтажных рисков по одному полису.

Страховой защите подлежат:

- строительные работы, включая строительные материалы и конструкции, расходы на заработную плату, расходы по перевозке, таможенные сборы и пошлины, а также строительные элементы и материалы, поставляемые заказчиком;

- монтажные работы, включая монтируемое оборудование, расходы на заработную плату, расходы по перевозке, таможенные сборы и пошлины, а также материалы, оборудование и услуги, предоставляемые заказчиком;

- оборудование строительной площадки (временные здания и сооружения, складские помещения, строительные леса, инженерные коммуникации и т.п.) согласно прилагаемому к договору страхования списку;

- расходы по расчистке указанной в договоре страхования территории от обломков (остатков) имущества, пострадавшего в результате страхового случая.

Подлежат страхованию по отдельным условиям:

- гражданская ответственность перед третьими лицами;

- послепусковые гарантийные обязательства;

- объекты, находящиеся на строительной площадке или в непосредственной близости к ней, принадлежащие заказчику или подрядчику;

- строительные машины и оборудование: землеройная техника и оборудование (бульдозеры, экскаваторы и др.), дорожно-строительная техника (скреперы, катки, асфальтоукладчики и др.), строительная техника и оборудование для проведения строительно-монтажных работ, закреплённая на объекте строительства (краны, подъёмники, бетоно- и растворосмесители и др.).

В договоре страхования строительно-монтажных рисков специфическим объектом страхования служит строительная площадка. Она рассматривается в двух аспектах.

Во-первых, это – место страхования, пространство, на которое распространяется страховая защита. Стройплощадка может быть очень больших размеров, например, при строительстве железной дороги. В таком случае к ней могут относиться и подъездные пути. Под страховую защиту подпадают только те ущербы, которые осуществились на декларируемой территории.

Во-вторых, стройплощадка – это понятие, охватывающее сосредоточение всех вспомогательных сооружений, материалов, оборудования, находящихся на данной территории, а также грунт, на котором она расположена.

Также страхованию подлежат используемые в строительстве электрические установки и трансформаторы. Кроме того страхуются каркасы объектов и строительные леса.

Страховая компания возмещает прямые убытки от гибели или повреждения застрахованного имущества, возникшие в результате: 1) ошибки при проведении строительных и монтажных работ; 2) небрежности рабочих, техников, инженеров и служащих, а также небрежности или умысла третьих лиц; 3) воздействия электроэнергии в виде короткого замыкания, перегрузки электросети, атмосферных разрядов и др.; 4) разрыва тросов и цепей, падения деталей и других предметов; 5) пожара, взрыва, землетрясения, извержения вулкана, проседания почвы, горного обвала, оползня, наводнения, бури, вихря и других стихийных бедствий; 6) любых других внезапных и непредвиденных событий на строительной площадке, не исключённых условиями договора страхования. Кроме того

возмещаются расходы на уборку и спасение, т.е. расчистку территории после страхового случая, ремонт сооружений и оборудования. Здесь существует лимит покрытия: примерно 2% страховой суммы.

Возможно расширение страхового покрытия на риски:

- ущерба, нанесённого строительству деятельностью субподрядчика;
- перевозки материалов и конструкций;
- нанесения ущерба среде обитания и др.

Расширение покрытия даёт страхователю возможность компенсировать ущербы по рискам, непосредственно не связанным со строительством, например, при перевозке материалов и конструкций на судах и по суше, из-за чрезмерно низкого давления при перевозке жидкостей, в результате пожара или взрыва, кражи, при повреждении труб, содержащих электропроводку, при возможном ущербе среде обитания, например, при дефекте нефтепровода.

Не подлежит возмещению ущерб, возникший вследствие:

- любого рода военных действий и их последствий, террористических актов, гражданских волнений, забастовок, мятежа, локаутов, конфискации, реквизиции, прерывания работы, ареста, уничтожения или повреждения имущества по распоряжению гражданских или военных властей, принудительной национализации, введения чрезвычайного или особого положения и др.;

- стихийных бедствий при объявлении до момента заключения договора страхования территории страхового покрытия зоной стихийного бедствия;

- воздействия ядерной энергии в любой форме;

- умышленных действий или грубой неосторожности страхователя, его сотрудников или его представителей;

- повреждения или гибели застрахованного имущества в период полного или частичного прекращения работ.

Под «периодом полного прекращения работ» понимается прекращение финансирования строительно-монтажных работ на неопределённое время и консервация объектов незавершённого строительства.

Под «периодом частичного прекращения работ» понимается временное (до 3 месяцев) приостановление строительно-монтажных работ из-за приостановления финансирования, перепроектирования или других причин. ;

- несоблюдения страхователем инструкций по хранению, эксплуатации и обслуживанию застрахованного объекта, а также использования этого объекта для иных целей, чем те, для которых он предназначен;

- невыполнения страхователем правил техники безопасности и проведения строительно-монтажных и других работ на застрахованных объектах;

- ошибок, допущенных при проектировании строительного объекта;

- ошибок в конструкции, дефектов материалов или ошибок, допущенных при изготовлении или при проведении строительно-монтажных работ. Однако это исключение ограничивается лишь непосредственно затронутыми дефектными материалами и предметами, но не исключает возмещения ущерба, причинённого правильно сооружённым объектам и предметам, который произошёл в результате таких дефектов в материалах и работах;

- экспериментальных или исследовательских работ;

- повреждений, непосредственно вызванных постоянным воздействием эксплуатационных факторов (износа, коррозии, окисления, гниения, самовозгорания);

- предъявления к страхователю требований о возмещении неустойки (штрафов, пени) в результате некачественного или несвоевременного выполнения строительно-монтажных работ (оказанных услуг), расторжения или неисполнения договоров;

- телесных повреждений, болезни или смерти работников страхователя или другой организации, занятой производством строительно-монтажных работ;

- гибели, уничтожения, утраты, повреждения планов, чертежей, фотографий, образцов, макетов, ценных бумаг, денег, бухгалтерских и других документов;

- повреждений, которые существовали в момент заключения договора страхования и были известны страхователю или его представителям;

- не подлежат возмещению неполученные страхователем доходы (упущенная выгода), явившиеся следствием страхового случая.

В качестве страхователей могут выступать все участники строительства: инвесторы, заказчик, генподрядчик, субподрядчики, лизингополучатели строительных машин и механизмов, проектировщики. Причём каждый из участников может страховать только свой, отграниченный от других страховой интерес. Существует предусмотренное законодательством каждой страны разделение страховой ответственности всех участников строительства. Здесь нет общего продукта страхования, а есть индивидуальная ответственность каждого участника или группы участников. Например, проектировщики страхуют свою профессиональную ответственность за проект, подрядчики – строительно-монтажные работы, оборудование.

Договоры страхования строительно-монтажных рисков не поддаются классификации из-за специфики объектов строительства, но в целом по типам страхуемых объектов их можно разделить на две основные группы:

- страхование объектов, возводимых на условиях «под ключ»;

- страхование объектов, возводимых на условиях «поставка и контроль».

Если объект строится на условиях «под ключ», то вся ответственность за строительство, поставку материалов и оборудования, монтажные и пусконаладочные работы полностью лежит на генподрядчике. Обычно генподрядчик и является страхователем. Страхуются все риски (полис «Все риски»), включая и имущественные, и риски ответственности. При заключении таких контрактов страховой интерес распространяется на всё находящееся в распоряжении генподрядчика в период строительства имущество: материалы, объекты монтажа, вспомогательное оборудование, полученные по лизингу строительные машины, а также на гражданскую ответственность. Стоимость страхования включается в стоимость строительного контракта.

Если объект строится на условиях «поставка и контроль» или «шеф-монтаж», то обеспечение строительства оборудованием, строительными материалами, рабочей силой является функцией заказчика. У генподрядчика в данном случае нет имущественного интереса, так как всё оборудование и стройматериалы являются собственностью заказчика. Функции генподрядчика заключаются в контроле над

строительством и монтажом. Соответственно, его страховой интерес распространяется только на последствия ошибок его сотрудников при осуществлении работ. Имущественные риски страхуются заказчиком, риски ответственности – генподрядчиком.

Специальная оговорка обычно касается взаимоотношений генподрядчика и субподрядчиков. При этом страхуется риск, связанный с деятельностью субподрядчика, и возмещается ущерб, который нанёс строительству субподрядчик своими работами (но не своим работам), т.е. ущерб по гражданской ответственности.

Специфическую группу рисков, оказывающих значительное влияние на объем ответственности страховщика, составляют возможные последствия холостых и рабочих испытаний, а также послепусковые гарантии, представляющие собой обязательства подрядчика по контракту в течение обусловленного периода после сдачи объекта в эксплуатацию.

В основе определения страховой суммы лежит контрактная стоимость строительно-монтажных работ. Базой для её расчета служит сметная стоимость. Обычно страховые суммы устанавливаются следующим образом:

- по строительным работам - на основе полной проектной (сметной) стоимости строительных работ при их завершении, включая стоимость материалов, заработную плату, расходы по перевозке, таможенные пошлины, сборы, а также стоимость материалов и строительных элементов, поставляемых заказчиком;
- по монтажным работам - на основе полной проектной (сметной) стоимости каждого объекта страхования после завершения монтажа, включая расходы по перевозке, таможенные пошлины, сборы и расходы по монтажу;
- по оборудованию - на основе действительной стоимости оборудования строительной площадки или строительных машин и оборудования.

В страховую сумму могут быть включены расходы по расчистке территории. Их величина не может превышать 2-5% страховой суммы по страхованию строительно-монтажных работ.

Принцип недострахования крайне редко используется в данном виде страхования. В практике работы западных страховщиков цена контракта всегда используется в качестве основы для определения тарифных ставок. Вместе с тем признаётся, что некоторые из составляющей этой цены не находятся на риске страховщика, например расходы на подготовку проекта, стоимость страхования. Однако, с другой стороны, цена контракта сама по себе не представляет в полной мере общую страховую стоимость, даже на конечных этапах строительства или когда большая часть материалов хранится на стройплощадке. Поэтому иногда страхователь заинтересован в увеличении страховой суммы.

Например, предлагается «наращивание» страховой суммы за счёт включения в неё стоимости временных сооружений. К ним относятся склады и офисы подрядчика, леса, опалубка и крепь (если они не были включены в стоимость работ). Страховая сумма может быть увеличена на расходы, связанные с уборкой строительного мусора, так как удаление строительного мусора необходимо проводить перед тем, как можно будет начать восстановление повреждённой части объекта при наступлении страхового случая.

Рекомендуется включать в договор страхования специальный пункт под заголовком «Наращивание страховой суммы», основанный на оценке максимально возможного убытка. Обычно это 10% стоимости сооружений в зависимости от типа строительства.

Ориентировочно договор заключается на период планового срока строительства.

Особенности заключения и ведения договора страхования: предварительно страхователь должен описать все выполняемые им строительно-монтажные работы с указанием их стоимости, даже если часть работ выполняется субподрядчиком, все используемые стройматериалы, части строения и вспомогательные средства. Если договор заключается на страхование стройплощадки, то включаются расходы на вспомогательные постройки, например жилые помещения для рабочих, склады, гаражи и т.п. По каждому из этих пунктов определяется страховая сумма и рассчитывается страховой взнос.

По истечении срока действия договора определяется окончательная (фактическая) страховая сумма на основании первоначально рассчитанной суммы покрытия и новой (уточнённой) стоимости строений и стройматериалов. При этом определяющими являются окончательный счета, признанные страховщиком и подрядчиком.

Размер премии рассчитывается на основании опросного листа калькуляции премии, составленного страховщиком и заполненного страхователем, в котором учтены все виды строительных работ. По окончании периода ответственности может быть произведен перерасчёт по скорректированной страховой сумме.

Тарифные ставки определяются в зависимости от назначения и сложности возводимого объекта. С учётом различных обстоятельств, имеющих существенное значение для определения степени риска, размер тарифной ставки по конкретному договору страхования может изменяться на основе повышающих (от 1 до 5) и понижающих (от 0,2 до 1) коэффициентов.

При заключении договоров страхования строительно-монтажных работ предусматривается собственное участие страхователя в покрытии ущерба (франшиза).

Если строительная фирма – клиент страховой компании принимает доленое участие в строительстве объекта, то страховщику следует знать, какой процент участия в проекте имеет его страхователь. Эта информация должна быть отражена в договоре, так как страховая компания возмещает ущерб с учётом квоты страхователя в строительно-монтажных работах. Если в общем договоре на возведение объекта нет распределения долей участия фирм – соисполнителей, то страховая компания сама должна рассчитывать квоту своего клиента.

Страховая компания обязана возместить больший ущерб своему клиенту, если одна из строительных организаций вышла из сообщества, особенно по причине банкротства. В этом случае обязанности вышедшего партнёра обычно переходят на оставшихся. Но страховщик берёт дополнительную страховую ответственность за своего клиента только в том случае, когда в договоре предусмотрена специальная оговорка или клиент заключил соответствующий дополнительный договор со страховой компанией.

Обычно договором предусматривается немедленное извещение страхователем о наступлении страхового события и двухнедельный срок для предоставления описания и расчёта ущерба после страхового случая. Если в полисе содержится оговорка об автоматическом восстановлении страховой суммы после выплаты возмещения, то после получения компенсации страхователь должен внести дополнительную премию своему страховщику.

Страхователь должен извещать страховщика обо всех изменениях в оценке степени риска и страховой суммы. При увеличении значения этих показателей страховщик имеет право требовать уплаты дополнительной премии. При отказе страхователя от уплаты премии страховщик может расторгнуть договор с момента появления новых обстоятельств, влияющих на степень риска и увеличение страховой суммы, вернув страхователю сумму взносов за неистекший период договора за вычетом накладных расходов страховой компании. Если по каким-либо причинам одна из сторон намеревается прекратить действие договора страхования, то она должна сообщить об этом другой стороне не менее чем за 30 дней до планируемой даты, если только в договоре не предусмотрены другие условия расторжения.

По мировым стандартам договор страхования подрядчиков «от всех рисков» заключается для каждого отдельного подрядного контракта. При этом страховщики имеют возможность изучить планы и документацию о стройплощадке и учесть особенности каждого конкретного риска. Однако даже такой ограниченный страховой контроль исчезает в случае, когда оформляется годовой открытый полис, спрос на который возрастает.

Годовой полис включает специальные гарантии и предлагает следующие условия:

1. Исходя из предположительной годовой стоимости контрактов, устанавливается предварительная страховая сумма. Исходя из 50% этой суммы, уплачивается первый страховой взнос – задаток, размер которого может быть изменён на основании годовой декларации о завершённых контрактах.

2. Страховщики должны быть поставлены в известность о цене контрактов и о содержании работы до её начала, а также о периоде технического обслуживания. Подобным же образом следует сообщать о выполнении каждого контракта, чтобы страховщики имели приблизительное представление об общей незащищённости.

Такая «открытая» форма полиса пригодна только в том случае, когда проводимые работы носят единообразный характер и, следовательно, нет необходимости проверки каждого контракта. Также практикуется установление предела для цены контракта и исключение из покрытия рискованных операций, таких как строительство туннелей, мостов, подведение фундаментов и работы с преобладающей незащищённостью от ущерба от воды.

## **11.20. ИПОТЕЧНОЕ СТРАХОВАНИЕ**

Формирование и развитие системы ипотечного жилищного кредитования предполагает решение вопросов, связанных с минимизацией рисков ипотечной деятельности. Экономическим механизмом, позволяющим снизить кредитные риски и защитить финансовые интересы субъектов ипотечного кредитования при

наступлении неблагоприятных чрезвычайных событий, является комплексное ипотечное страхование.

Страхование недвижимости - обязательная процедура при оформлении ипотеки. По законодательству РФ предмет залога необходимо страховать от повреждений и полного уничтожения. Помимо этого, банки-кредиторы обычно требуют, чтобы заемщик также страховал собственную жизнь, риск утраты титула (право собственности на жилье) и свою трудоспособность. Срок страхования зависит от срока ипотечного кредита.

Застраховать недвижимое имущество можно практически от всех угрожающих рисков:

- пожара, возникшего по любой причине;
- ущерба в результате мер, предпринятых для тушения пожара;
- взрыва газа, употребляемого для бытовых целей;
- повреждения водой из водонесущих (водопроводных, канализационных отопительных, противопожарных и т.п.) систем;
- проникновения воды из соседних (чужих) помещений;
- воздействия посторонних предметов;
- взрыва котлов, газопроводов, машин, аппаратов и других аналогичных устройств;
- стихийных бедствий (буря, ураган, град, паводок, оползень, наводнение, оседание грунта, необычные для данной местности ливень, снегопад и пр.);
- преднамеренных противоправных действий третьих лиц, в том числе покушения на хищение;
- хищения (кража со взломом, грабёж или разбой);
- боя оконных стекол, витражей, зеркал и аналогичных изделий из стекла.

Необходимость ипотечного страхования обусловлена потребностью кредитора в обеспечении гарантий возврата кредита и потребностью заёмщика в финансовом обеспечении возможности выполнения своих обязательств в случае смерти, потери трудоспособности или уменьшения доходов по иным причинам.

Ипотечное страхование позволяет распределить риски между страховщиком и субъектами договора ипотеки и обеспечивает повышение надежности системы ипотечного кредитования.

Договор ипотечного страхования является комплексным и может включать в себя следующие виды страхования:

- 1) страхование недвижимого имущества, являющегося предметом залога, от рисков утраты и повреждения;
- 2) страхование жизни и трудоспособности заёмщика ипотечного кредита;
- 3) страхование на случай утраты недвижимого имущества, являющегося предметом залога, в результате прекращения права собственности (страхование титула собственности).

Для обеспечения более широкой страховой защиты в комплексную программу может быть добавлено страхование гражданской ответственности заёмщика перед третьими лицами при эксплуатации жилого помещения и страхование ответственности заёмщика перед кредитором за неисполнение договорных обязательств.

Согласно договору страхования основными участниками рынка ипотечного страхования являются:

1. Страховщик.
2. Страхователь.
3. Застрахованное лицо.
4. Выгодоприобретатель.

Выгодоприобретатель – это лицо, в пользу которого заключен договор страхования. Статья 929 ГК РФ регламентирует, что по договору имущественного страхования выгодоприобретателями могут быть назначены лица, которые заинтересованы в сохранении застрахованного имущества на основании закона, иного правового акта или договора (ст. 930 ГК РФ).

Ипотечное страхование имеет следующие особенности:

1. Выгодоприобретателем по договору назначается банк- кредитор (залогодержатель). При наступлении страхового случая страховщик производит выплату кредитору в пределах непогашенной задолженности.
2. Это страхование со снижающейся страховой суммой. Страховая сумма рассчитывается на основании размера ссудной задолженности по кредитному договору с учетом процентов и снижается по мере погашения кредита в соответствии с установленным графиком.

Договор ипотечного страхования заключается на срок, равный сроку действия кредитного договора, обеспеченного договором ипотеки, или на один год с последующим ежегодным продлением до момента полной уплаты заемщиком суммы ипотечного кредита и процентов по нему. Страховые платежи, как правило, выплачиваются раз в год и уменьшаются по мере уменьшения оставшейся суммы выплат по кредиту.

Страхование жизни при ипотеке является обязательным условием для заёмщиков при оформлении ипотечного кредита.

Инициатором страхования жизни и трудоспособности заёмщика может выступать банк при предоставлении клиенту крупных кредитов на продолжительный срок. При выдвижении подобных требований учитываются индивидуальные обстоятельства и возможность заёмщика по каким-либо причинам отказаться от погашения задолженности по кредиту. Обычно подобный договор заключается со страховой компанией, которая является партнёром кредитной организации. Договор предоставляет всем участникам кредитного соглашения дополнительные экономические гарантии, минимизируя риски сторон.

До того как будет заключен договор личного страхования, страхователь проходит два этапа:

- 1) медицинский - определяется состояние здоровья страхователя на момент заключения договора страхования с учётом вероятной продолжительности жизни. Если в результате медицинского освидетельствования у страхователя выявлены какие-либо заболевания или предрасположенность к ним, которые не подлежат страхованию, то последствием станет отказ в личном страховании;
- 2) финансовый - определяется финансовая возможность страхователя уплачивать страховые взносы.

При оформлении договора страхователь должен обосновать требуемую

страховую сумму, детально оценив все риски.

При наступлении страхового случая (смерти или постоянной утраты трудоспособности заемщика) страховая компания берет на себя все затраты по выплатам основной суммы кредита и процентов по нему банку, предоставившему заём.

В некоторых случаях (временная утрата трудоспособности в результате телесных повреждений) выплата производится непосредственно заёмщику, который лично распоряжается полученной суммой, неся ответственность перед банком.

Страховые взносы рассчитываются, исходя из общей суммы кредита и объёма начисляемых процентов. Заёмщик может произвести уплату страховых платежей единовременно, то есть в полном объёме, или по частям (ежемесячно). При выплате по частям страховая компания предоставляет заёмщику приостановить сотрудничество в любой момент. Договор страхования вступает в законную силу только после получения страховой компанией первого взноса, если не предусмотрено иное решение.

В каждом конкретном случае сумма страховых платежей будет индивидуальной. На цену оформления такого вида страхования влияют возраст заёмщика, состояние его здоровья, наличие вредных привычек. Немаловажную роль играет характер профессиональной деятельности и хобби гражданина, и чем опаснее для жизни и здоровья его профессия или хобби, тем дороже будет стоить страховой полис. Некоторые заёмщики, работающие в особо опасных условиях, могут вовсе получить отказ в страховании или заплатить за полис большую сумму. Одновременно с этим заёмщику стоит иметь в виду, что размер платежей может быть не всегда одинаков – в ряде случаев с увеличением возраста заёмщика стоимость страхового полиса становится дороже.

Тариф при страховании жизни и трудоспособности заёмщика ипотечного кредита изменяется в пределах 0,3-1,5%. Иногда банки требуют застраховать так же жизнь созаёмщика, если его доходы учитывались при определении размера кредита.

Согласно ст. 31 Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)», имущественное страхование предмета залога является обязательным. С его помощью покрываются риски полного или частичного уничтожения имущества в результате неблагоприятных внешних воздействий: пожара, затопления, стихийных бедствий и т.д. При ипотеке страхование предмета залога также снижает риск невозврата кредита по причине утраты залогодателем имущества, выступавшего материальным обеспечением кредита.

Объектом страхования являются имущественные интересы страхователя, (выгодоприобретателя), связанные с владением, пользованием, распоряжением имуществом, передаваемым (принимаемым) в залог, вследствие его утраты, уничтожения или повреждения в результате страхового случая. Страхованию подлежат несущие и ненесущие стены и перегородки квартиры; двери и окна; электропроводка, трубопроводы и сантехника; внутренняя отделка квартиры.

Объектом страхования также могут быть следующие расходы, произведенные страхователем при наступлении страхового случая:

- по разборке и/или перемещению зданий, сооружений, оборудования на новое место;
- по уборке обломков (остатков) имущества, пострадавшего в результате страхового случая.

По закону обязательно застраховать залог по ипотеке только на сумму основного долга по кредиту, включая проценты. В этом случае страховая компания компенсирует указанную в договоре страхования сумму кредита и проценты по нему, но при этом компенсация не может превышать стоимости заложенного имущества (стоимость указывается в кредитном договоре). Все остальные убытки не компенсируются.

Тариф при страховании жилья составляет 0,3-0,5% от стартовой суммы и зависит от вида конструктивных элементов, общего технического состояния недвижимости, наличия отделки и пр.

Второй вид имущественного страхования - титульное страхование (страхование титула), т.е. страхование риска потери имущества в результате утраты права собственности. Данный вид страхования отличается от остальных тем, что он защищает клиента не от событий, которые могут произойти в будущем, а от вероятных последствий ранее произошедших событий. В момент составления данного вида договора страхования эти возможные события не известны ни одной из сторон и никоим образом себя не проявляют.

В соответствии с п. 2 гл. 9 ГК РФ «Недействительность сделок» признание сделки купли-продажи недействительной может произойти по следующим причинам:

- признание гражданина, совершившего сделку, недееспособным вследствие психического расстройства;
- совершение сделки без согласия попечителя лицом, ограниченным судом в дееспособности вследствие злоупотребления спиртными напитками или наркотическими средствами;
- совершение сделки гражданином, хотя и дееспособным, но находившимся в момент её совершения в таком состоянии, когда он не был способен понимать значение своих действий или руководить ими;
- совершение сделки под влиянием заблуждения, имеющего существенное значение;
- совершение сделки под влиянием обмана, насилия, угрозы, злонамеренного соглашения представителя одной стороны с другой стороной и др.

Страховым случаем будет признана утрата заёмщиком застрахованного имущества вследствие прекращения права собственности, подтверждённая вступившим в законную силу решением суда. При этом страховая компания может обеспечивать полное юридическое сопровождение дела вплоть до представления интересов страхователя в суде.

Выплата возмещения компенсирует финансовые убытки заёмщика, являющегося собственником приобретённого жилья, и обеспечивает кредитору гарантию возврата кредита в случае утраты заложенной недвижимости.

На стоимость титульного страхования влияют следующие факторы:

- общая стоимость жилой недвижимости;

- количество её предыдущих хозяев, то есть переходов права собственности на неё;
- срок действия договора (1-10 лет, обычно – 3 года);
- степень риска, которая определяется специалистом страховой компании по результатам изучения «истории» жилья.

Тариф при титульном страховании может составлять от 0,3% до 1% стоимости квартиры (дома). Если квартира приобретается в новостройке, но не напрямую от застройщика, а у первых собственников, то при расчете стоимости полиса может быть использован понижающий коэффициент.

## **11.21. СУЩНОСТЬ И ВИДЫ СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ**

Страхование ответственности – это подотрасль страхования, где объектом выступает ответственность страхователя перед третьими лицами за причинение им ущерба (вреда). Суть страхования ответственности состоит в том, что страховщик принимает на себя обязательство возместить ущерб, причинённый страхователем третьим лицам. Эта подотрасль страхования имеет важное значение как для страхователя, так и для пострадавшего, создавая финансовые возможности возмещения ущерба. Если страхователь причинил кому-либо ущерб, который в ряде случаев может достигать значительных размеров, то возмещение ущерба не отразится на его материальном положении, так как ущерб будет оплачен страховщиком. Потерпевший, в свою очередь, также достаточно быстро получит возмещение со стороны страховой компании.

Различают два вида страхования ответственности – страхование гражданской ответственности и страхование профессиональной ответственности.

Гражданская ответственность – это предусмотренная законом или договором мера государственного принуждения, применяемая для восстановления нарушенных прав потерпевшего (третьего лица), удовлетворения его интересов за счет нарушителя. Гражданская ответственность носит имущественный характер; лицо, причинившее ущерб третьему лицу, обязано возместить убытки потерпевшему согласно договору или закону. Через заключение договора страхования гражданской ответственности такая обязанность перекладывается на страховщика.

Необходимо проводить чёткое различие между гражданской и уголовной ответственностью. Цель гражданской ответственности – возмещение причинённого ущерба, а уголовной – наказание лица, совершившего преступление, подпадающее под уголовную ответственность. Уголовная ответственность не может быть объектом страхования. Страховать можно только гражданскую ответственность.

Различают внедоговорную (деликтную) и договорную гражданскую ответственность. Внедоговорная ответственность определяется ст. 931 ГК РФ и наступает в случае нанесения вреда третьим лицам, не связанным договорными обязательствами. Договорная ответственность регламентируется ст. 932 ГК РФ и наступает вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения договорных обязательств.

Страхование профессиональной ответственности связано с возможностью

предъявления имущественных претензий к физическим или юридическим лицам, которые заняты выполнением своих профессиональных обязанностей или оказанием соответствующих услуг. Эти претензии обусловлены небрежностью, ошибками и упущениями в профессиональной деятельности или услугах. Объектом данного вида страхования являются имущественные интересы страхователя (например, частнопрактикующего врача, нотариуса, аудитора и др.), связанные с ответственностью за вред, причинённый третьим лицам в результате ошибок или упущений, совершённых при исполнении профессиональных обязанностей.

Страхование ответственности предусматривает возможность причинения вреда как здоровью, так и имуществу третьих лиц, которым в силу закона и по решению суда производятся соответствующие выплаты, компенсирующие причинённый вред. В страховании ответственности наряду со страхователем и страховщиком третьей стороной (третьим лицом) могут выступать любые не определённые заранее лица. Страхование ответственности не предусматривает установления страховой суммы и застрахованного, т.е. гражданина или хозяйствующего субъекта, которым должно быть выплачено возмещение. Застрахованный и величина страховой суммы выявляются только при наступлении страхового случая.

Гражданская ответственность всегда персональна, поэтому страхованием ответственности покрывается только вред личности или имуществу, который причинен непосредственно в результате действия или бездействия страхователя. Страхованием гражданской ответственности не покрываются косвенные коммерческие потери третьего (пострадавшего) лица, а также потери (штрафы, неустойки и т.д.) в связи с возникшим нарушением пострадавшим сроков поставки товаров или производства работ.

Страховое возмещение (компенсация страхователю затрат на возмещение ущерба) выплачивается в пределах лимита ответственности, указанного в полисе. Страховщик вправе отказать в выплате страхового возмещения, если вред страхователем был причинен вследствие действий, не соответствующих требованиям профессиональной подготовки (врача, нотариуса, адвоката и т.д.), или бездействия (невыполнения противопожарных мероприятий, техники безопасности, коммерческих и финансовых обязательств), а также, если страховой случай произошел в результате алкогольного, наркотического или токсического опьянения страхователя.

Для предъявления иска по гражданской ответственности необходимы следующие условия: 1) наличие ущерба; 2) наличие вины или противоправного действия (бездействия) нарушителя; 3) существование связи между ними.

Рассмотрим эти три условия подробнее.

*Ущерб.* Ущерб может быть физическим, материальным, финансовым, моральным и т.д. К физическому ущербу относятся смерть, инвалидность, временная нетрудоспособность, затраты по уходу. Материальным ущербом считается полное повреждение или частичное уничтожение, порча имущества. Финансовый ущерб – это лишение будущих доходов, возможной прибыли, права пользования чем-либо и т.д. Моральный вред может заключаться в нарушении

деловой репутации, авторских прав, разглашении врачебной тайны и т.д.

*Вина.* В настоящее время в большинстве случаев нет необходимости доказывать вину, если она очевидна. Однако по спорным вопросам остаётся в силе необходимость доказательства вины потерпевшим.

*Причинная связь.* Потерпевший должен самостоятельно доказывать, что в результате действия или бездействия какого-то лица ему был нанесен ущерб.

При урегулировании страхового случая при страховании ответственности важной особенностью является отношение треугольника между страхователем, страховщиком и потерпевшим.

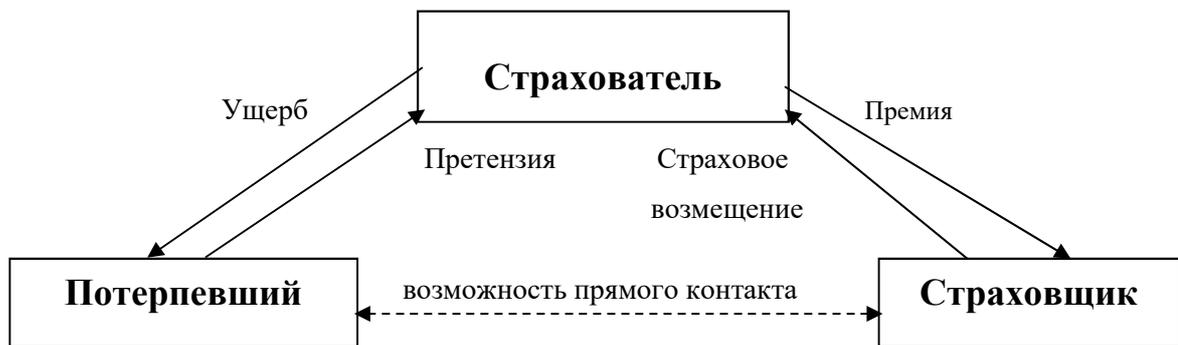


Рисунок 19 - Механизм действия страхования ответственности

Пострадавший заявляет о своих правах на возмещение ущерба, предъявляя иск к страхователю. Страхователь, в свою очередь, предъявляет иск к своей страховой компании, требуя выплаты страхового возмещения в соответствующей сумме. Прямых взаимоотношений между страховщиком и потерпевшим нет. Но страховщик на основе договора страхования с лицом, причинившим ущерб, должен либо отклонить, либо удовлетворить претензию. Страховщик имеет полномочия вступать в переговоры с потерпевшим за своего клиента и давать от его имени все необходимые объяснения. Если, по мнению страхователя и его страховщика, претензия является необоснованной, то страховщик должен вести судебный процесс от имени страхователя и за свой счёт. При этом в договоре страхования может быть также предусмотрено собственное участие страхователя в покрытии судебных издержек.

## 11.22. ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Перестрахование является инструментом защиты страховщиков от чрезвычайных рисков, превышающих платежеспособность страховой компании.

Перестрахование – это вторичное распределение риска, система экономических отношений, в процессе которых страховщик, принимая на страхование риски, часть ответственности по ним (с учетом своих финансовых возможностей) передаёт на согласованных условиях другим страховщикам с целью создания сбалансированного портфеля договоров страхования, обеспечения финансовой устойчивости и рентабельности страховых операций. Перестрахование позволяет перераспределить возможные крупные выплаты между несколькими страховыми компаниями.

Рассмотрим терминологию перестрахования.

Передаваемый риск называется *перестраховочным риском*. Процесс,

связанный с передачей всего или части риска, называется *перестраховочной цессией* (лат. *cessia* – передача кому-либо своих прав на что-либо). Перестрахователя, т.е. страховщика, передающего риск, называют *цедентом*. Перестраховщика, т.е. страховщика, принимающего риск, называют *цессионарием*. Риск, принятый перестраховщиком от перестрахователя (цессионарием от цедента), в свою очередь, часто подвергается последующей передаче полностью или частично следующей страховой компании. Такая последующая передача перестрахованного риска называется *ретроцессией*. Страховая компания, передающая риск в перестрахование третьему участнику, называется *ретроцедентом*, а страховая компания, принимающая данный риск, – *ретроцессионарием*.

Процесс передачи риска (перестрахования) показан на рис. 18.

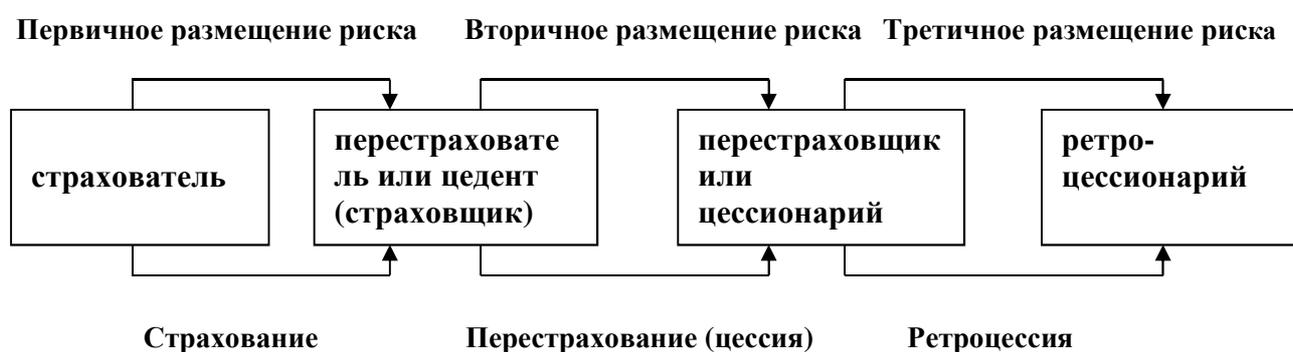


Рисунок 20 - Схема передачи страхового риска

*Собственное удержание цедента* – экономически обоснованный уровень суммы, в пределах которой страховая компания оставляет (удерживает) на своей ответственности определённую долю страхуемых рисков и передаёт в перестрахование суммы, превышающие этот уровень. В данном случае речь идет о наиболее распространённой форме перестраховочного договора, так называемой эксцедентной форме.

Передавая риски в перестрахование, перестрахователь получает право на *тантьему*, т.е. на комиссионные с прибыли, которую перестраховщик может получить при реализации договора.

### 11.23. СОДЕРЖАНИЕ И ВИДЫ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Объектом перестраховочных отношений цедента и цессионария являются имущественные интересы страхового общества. В основе перестрахования лежит договор, согласно которому одна сторона – цедент передаёт страховой риск другой стороне – цессионарию, который, в свою очередь, принимает на себя обязательство возместить цеденту соответствующую часть выплаченного страхового возмещения.

Характерной чертой договора перестрахования является соответствие его *принципу возмездности*, заключающемуся в том, что цессионарий (перестраховщик) обязан выплатить цеденту (перестрахователю) страховую сумму или страховое возмещение пропорционально доле участия и только в том случае,

если перестрахователь выплатил причитающуюся страховую сумму (страховое возмещение) страхователю.

*Принцип доброй воли* выражается в том, что перестрахователь обязан предоставить перестраховщику полную и достоверную информацию о цедированном (перестраховочном) риске.

На практике часто встречаются стандартизованные договоры перестрахования, содержащие наиболее общие условия сделки. Такой договор содержит в текстовой части определение сторон договора (цедента и цессионария), обязательства сторон, вытекающие из передачи и принятия риска (излагаются в приложении к договору), объём долевого участия цессионария в покрытии ущерба цедента, разрешение цеденту использовать услуги других перестраховщиков для выполнения взятых обязательств перед страхователями. Кроме того, стандартизованный договор устанавливает ряд формально-правовых норм относительно порядка взаиморасчётов в ходе перестраховочной сделки, право цессионария осуществлять возможный контроль документов цедента по вопросам, связанным с реализацией договора перестрахования, порядок разрешения споров между цедентом и перестраховщиком, срок действия договора и т.п.

Приложение к стандартизованному договору содержит перечень видов страхования и рисков, охваченных данным договором, методы их перестрахования, способы распределения рисков. В приложении оговариваются максимальная ответственность перестраховщика в абсолютном выражении или в процентах, величина и способ подсчёта комиссионного вознаграждения перестрахователю, доля участия цедента в прибылях цессионария, сумма депозита (остается у цедента до окончательного расчета с перестраховщиком), лимит убыточности, который цессионарий обязан безотлагательно гасить наличными.

По форме взаимно взятых обязательств цедента и перестраховщика договоры перестрахования подразделяются на:

- факультативные (необязательные);
- облигаторные (обязательные);
- факультативно-облигаторные, или договоры «открытого покрытия»;
- облигаторно-факультативные.

Сам процесс перестрахования по перечисленным договорам называется соответственно факультативным, облигаторным и факультативно-облигаторным.

При *факультативном перестраховании* перестрахователю и перестраховщику предоставляется возможность оценки рисков, которые могут быть переданы в перестрахование полностью или частично. Договор факультативного перестрахования - это индивидуальная сделка, касающаяся одного риска. Его характерной чертой является предоставление полной свободы участникам договора: перестрахователю – в решении вопроса, сколько следует оставить на собственном риске (собственное удержание), а перестраховщику – в решении вопросов принятия риска в том или ином объёме.

При заключении договора факультативного перестрахования перестраховочные платежи взимаются индивидуально, независимо от суммы страховых платежей, полученных перестрахователем. Размер платежей

устанавливается с учётом ситуации, складывающейся на перестраховочном рынке. Например, если предоставленный в перестрахование риск оценивается выше средней степени риска или спрос на данный тип риска на перестраховочном рынке является незначительным, то предложенный перестраховщиком уровень перестраховочных платежей будет выше, чем уровень первичных страховых платежей, полученных цедентом при заключении первоначального договора страхования.

Основной недостаток факультативного перестрахования заключается в том, что поскольку перестраховщик имеет полную свободу в решении вопроса о принятии предлагаемого риска в перестрахование и его отклонении, то к моменту наступления страхового случая риск может оказаться или перестрахованным, или перестрахованным частично. Это не позволит перестрахователю полностью компенсировать потери сверх его потенциальных финансовых возможностей.

К факультативному перестрахованию страховые компании прибегают на начальном этапе своего развития, когда страховой портфель невелик, а также при перестраховании рисков, которые являются исключением по облигаторным договорам, например, при защите от стихийных бедствий.

*Договор облигаторного перестрахования* обязывает перестрахователя передавать определённую долю во всех рисках, принятых на страхование, если их общая страховая сумма превышает заранее определённое собственное участие страховщика. С другой стороны, этот договор налагает на перестраховщика обязательство принять предложенные ему доли этих рисков.

Перестраховочные платежи по договору облигаторного перестрахования составляют определённый процент от суммы страховых платежей, полученных страховщиком при заключении первичного договора страхования.

Договор облигаторного перестрахования наиболее выгоден для перестрахователя, так как все заранее определённые риски автоматически получают страховое покрытие у перестраховщика. В то же время перестраховщик лишается возможности отбора рисков.

Перестраховщик получает информацию о перестрахованных им рисках, как правило, раз в квартал на основании бордеро премий – убытков. *Бордеро премий – убытков* представляет собой выписку из страхового портфеля страховщика с перечнем передаваемых в перестрахование рисков и оплаченных по этим рискам убытков. В бордеро содержится следующая информация о риске: номер договора страхования, срок действия договора, страховая сумма и доля перестраховщика.

В случае выплаты страхового возмещения перестраховщик не располагает полной информацией об урегулировании убытка, в бордеро отражается, как правило, только дата наступления страхового случая, размер выплаченного перестрахователем страхового возмещения и доля перестраховщика в убытке. Все расчёты между перестрахователем и перестраховщиком осуществляются на основании бордеро путём зачёта встречных обязательств.

*Факультативно-облигаторная форма перестрахования* даёт перестрахователю свободу принятия решений в отношении вида и размера рисков, передаваемых перестраховщику. В свою очередь, перестраховщик обязан принять цедированные доли рисков на заранее оговорённых условиях.

Перестраховочные платежи по договорам факультативно-облигаторного перестрахования определяются на индивидуальной основе по соглашению сторон или пропорционально страховым платежам, полученным при заключении первичного договора страхования.

Эта форма договора перестрахования может быть невыгодной для перестраховщика, так как перестрахователь, произведя анализ рисков в страховом портфеле, может передать в перестрахование самые опасные риски. Поэтому договоры факультативно-облигаторного перестрахования, как правило, заключаются только с перестрахователями, которые пользуются полным доверием перестраховщиков.

Разновидностью факультативно-облигаторного перестрахования является так называемый «открытый ковёр». В данном случае перестрахователь может передавать риски без каких-либо ограничений и без четко определённого собственного удержания, что невозможно по эксцедентному договору.

При *облигаторно-факультативном перестраховании* перестрахователь обязан передать риски перестраховщику на условиях заключённого с ним договора перестрахования, а перестраховщик вправе перестраховать указанные риски или доли рисков либо отказать в их перестраховании.

#### **11.24. ПРОПОРЦИОНАЛЬНОЕ ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ**

Сущность пропорционального перестрахования заключается в том, что перестрахователь и перестраховщик в определённой оговорённой пропорции участвуют в премиях и убытках по каждому риску в соответствии с достигнутым соглашением. Цена пропорционального перестраховочного покрытия рассчитывается как процент от страховой премии, соответствующий доле ответственности перестраховщика, за вычетом комиссионного вознаграждения перестрахователю. За счёт полученного комиссионного вознаграждения перестрахователь компенсирует часть понесённых им расходов на ведение дела.

В некоторых договорах пропорционального перестрахования предусматривается тантьема, которая позволяет уменьшить расходы перестрахователя и увеличивает его прибыль. Размер тантьемы колеблется в пределах 10 – 20% от прибыли перестраховщика.

Существуют следующие виды договоров пропорционального перестрахования:

- квотный, или долевой;
- эксцедентный, или лимитный;
- квотно-эксцедентный, или смешанный.

По условиям договора *квотного перестрахования* цедент обязуется передать перестраховщику долю во всех рисках данного вида, а перестраховщик обязуется принять эти доли. В этой же доле перестраховщику передаётся причитающаяся ему страховая премия. Аналогичным образом происходит и регулирование убытков. В соответствии с полученной долей участия в рисках перестраховщик передаёт цеденту пропорциональную часть возмещения, выплаченного за него застрахованным.

Обычно доля участия в перестраховании выражается в проценте от страховой суммы. Иногда участие перестраховщика может быть оговорено конкретной суммой (квотой). Кроме того, в договорах этого типа по желанию перестраховщика устанавливаются для разных классов риска верхние границы (лимиты) ответственности перестраховщика.

Договоры квотного перестрахования просты в обслуживании и нетрудоёмки для перестрахователя. Этот вид перестрахования подходит для рисков с относительно небольшими колебаниями страховых сумм, таких как страхование автокаско.

Основной недостаток квотного договора заключается в необходимости перестраховывать в значительной доле небольшие и не представляющие серьёзной опасности риски, которые при других обстоятельствах передающая компания могла бы держать на собственной ответственности, сохраняя большие суммы премии.

*Экседентное перестрахование* оформляется экседентными перестраховочными договорами. Согласно условиям этого договора все принятые на страхование риски, страховая сумма которых превышает собственное удержание передающей компании (линию), подлежат передаче в перестрахование в пределах определённого лимита или *эксцедента*, т.е. суммы собственного удержания передающей компании, умноженной на оговорённое число раз. Так, например, сумма эксцедента может состоять из 10 равных долей (линий), каждая из которых равна сумме собственного удержания, и, следовательно, общая сумма ёмкости экседентного договора, включая собственное удержание, составляет 11 долей. Если перестраховщик принимает в перестрахование 2 доли, то его ответственность составит  $2/10$  или  $1/5$  суммы эксцедента.

Экседентное перестрахование используется, как правило, в тех видах страхования, где страхуемые риски сильно отличаются по своим страховым суммам, с целью сбалансировать страховой портфель перестрахователя (в страховании от огня, кражи, стихийных бедствий, несчастных случаев, а также страховании жизни).

При заключении договора экседентного перестрахования исключаются все риски, страховая сумма которых меньше или равна установленному для данного портфеля собственному удержанию страховщика. И наоборот, риски, страховая сумма которых превышает собственную ответственность страховщика, считаются перестрахованными. Процент перестрахования – это отношение доли участия перестраховщика к страховой сумме данного риска. Он составляет основу для взаиморасчётов между перестрахователем и перестраховщиком как по перестраховочным платежам, так и по выплате страхового возмещения.

Собственное удержание перестрахователя может быть установлено на основе размера собственных средств страховщика двумя способами:

- в соответствии со страховой суммой;
- на базе максимально возможного убытка.

Второй способ обычно применяется при страховании от огня промышленных объектов.

Обслуживание договоров эксцедентного перестрахования является довольно трудоёмким для перестрахователя. Это связано с необходимостью индивидуального изучения каждого страхового договора, часть рисков которого передаётся в перестрахование.

Договоры эксцедентного перестрахования являются более выгодными для перестрахователя, чем договоры квотного перестрахования. Преимущество состоит в том, что при использовании таких договоров обеспечивается максимальное выравнивание страхового портфеля. Кроме того, по договору эксцедентного перестрахования меньшая сумма страховых платежей передаётся перестраховщику (перестрахователь оставляет всю совокупность мелких страховых рисков на собственном удержании).

*Квотно-эксцедентный договор перестрахования* представляет собой сочетание двух вышеперечисленных видов перестраховочных договоров. Такие договоры заключают начинающие страховые компании, которые ещё не могут оставлять на собственном удержании большие суммы, но с самого начала принимают на страхование крупные риски для того, чтобы составить конкуренцию другим страховщикам. С этой целью они приобретают эксцедентное покрытие с большим брутто-собственным удержанием и дополнительно перестраховывают на базе квотного перестрахования это удержание, оставляя на себе определённый процент, так называемое нетто-удержание.

## 11.25. НЕПРОПОРЦИОНАЛЬНОЕ ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

Сущность непропорционального перестрахования состоит в том, что премии и убытки распределяются между перестрахователем и перестраховщиком не в одинаковой пропорции, а выплаты перестраховщика определяются только величиной убытка. Назначение такого перестрахования – обеспечение гарантии платежеспособности страховщика по принятым рискам при возмещении малого количества исключительно крупных убытков или большого количества мелких.

Этот вид перестрахования чаще всего применяется при добровольном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств за причинение вреда третьим лицам в результате ДТП. Непропорциональное перестрахование применяется также во всех видах страхования, где нет предела ответственности страховщика (например, при личном страховании).

Цена непропорционального перестрахования рассчитывается как определённая доля от страховой премии по всему перестрахованному портфелю. Расчёт перестраховочной премии производится в следующей последовательности:

- определяется перестраховочная нетто-ставка, которая базируется на чистой рисковой премии, необходимой перестраховщику для оплаты предполагаемых убытков;
- вследствие больших колебаний убыточности по годам к нетто-ставке добавляется рисковая надбавка;
- производится корректировка нетто-ставки за счёт учёта надбавки на расходы перестраховщика, а также надбавки на прибыль, которую перестраховщик хотел бы получить по результатам перестрахования.

По договорам непропорционального перестрахования, как правило, не предусматривается выплата комиссионного вознаграждения в пользу перестрахователя.

Обслуживание договоров непропорционального перестрахования достаточно просто и нетрудоёмко, дешевле, чем обслуживание договоров пропорционального перестрахования.

Непропорциональное перестрахование подразделяется на два основных вида:

- перестрахование эксцедента убытка;
- перестрахование эксцедента убыточности.

*Перестрахование эксцедента убытка* используется в тех случаях, когда страховщик стремится не к выравниванию отдельных рисков данного вида, а непосредственно к обеспечению финансового равновесия страховых операций в целом, которое может быть нарушено причинением ущерба в особо крупных размерах по некоторым рискам страхового портфеля.

При договоре эксцедента убытка страховщик самостоятельно оплачивает все убытки, не превышающие размер его собственного удержания (*приоритета*), а перестраховщик участвует только в тех убытках, величина которых больше установленного приоритета, в пределах своего лимита ответственности. *Лимит ответственности* определяется путём умножения приоритета на оговорённое число раз. Договор эксцедента убытка, в свою очередь, подразделяется на:

- договор эксцедента убытка, который покрывает убытки по одному риску;
- договор кумулятивного убытка, который покрывает все убытки по определённому количеству страховых полисов, являющиеся результатом одного страхового случая. В этом случае приоритет должен быть установлен на таком уровне, чтобы он не мог быть превышен размером убытка, произошедшего по одному полису. Кумулятивное покрытие обычно используется страховой компанией при страховании от стихийных бедствий.

При урегулировании убытков перестраховщик выплачивает свою долю одновременно со страховщиком. При этом в случае возврата по регрессу сначала погашается выплата перестраховщика и только затем убыток страховщика.

Договор перестрахования эксцедента убытка применяется в следующих видах страхования: гражданской ответственности, от несчастных случаев, от огня, транспортном (каско и карго), авиационном, т.е. там, где возможен групповой ущерб катастрофического характера.

Рассмотрим пример применения на практике перестрахования эксцедента убытка. Предположим, что собственное удержание перестрахователя (приоритет) составляет 5 млн. руб., лимит ответственности перестраховщика – 15 млн. руб. Тогда любой групповой убыток на сумму до 5 млн. руб. покрывается перестрахователем в полном объёме. Если убыток составляет от 5 до 15 млн. руб., то перестрахователь покрывает его в сумме 5 млн. руб., а превышение убытка сверх этой суммы будет составлять участие перестраховщика. Если же, например, убыток составляет 18 млн. руб., т.е. выше лимита ответственности перестраховщика, тогда перестраховщик выплачивает страховое возмещение в сумме 10 млн. руб., а перестрахователь – в сумме 8 млн. руб. (собственное удержание перестрахователя

5 млн. руб. плюс дополнительная сумма, превышающая лимит ответственности перестраховщика, 3 млн. руб.)

Цель *договора эксцедента убыточности* заключается в том, чтобы предоставить перестрахователю многостороннее перестраховочное покрытие на случай значительного колебания убыточности в определённой сфере страхования или части его страхового портфеля. Ответственность перестраховщика наступает в том случае, если убыточность перестрахованного портфеля по итогам отчётного периода, как правило года, превысила оговорённый процент (приоритет). Причиной превышения убыточности может быть возникновение малого числа весьма крупных убытков или значительного числа мелких.

При заключении договора эксцедента убыточности для перестраховщика важно установить приоритет таким образом, чтобы перестрахователь в случае неблагоприятного течения дел не получил гарантированной прибыли.

Перестраховщик, заключая договор, принимает обязательство выравнивать перестрахователю превышение убыточности сверх установленного приоритета, составляющего, например, 105% от страховых платежей, собранных перестрахователем. В данном случае это означает, что убыточность до 105% будет покрываться перестрахователем за счёт собственных фондов. Размер убыточности, превышающий 105%, покрывается перестраховщиком исходя из условий заключённого договора. В договор обычно вносится запись «убыточность остановлена на уровне 105%» или «стоп-убыточность – 105%».

Для защиты интересов перестраховщика в договор могут вноситься ограничения. Например, в договоре может быть установлена максимальная сумма личной ответственности перестраховщика (лимит ответственности), равная 140%. Если в данном календарном году убыточность превысила 140% и составила 150%, то перестраховщик покрывает только 35% от общей убыточности (140%-105%), в свою очередь, перестрахователь покрывает 115% убыточности: 105% плюс дополнительно 10% (150%-140%), которые составляют превышение верхнего лимита ответственности перестраховщика (140%).

При перестраховании эксцедента убыточности урегулирование убытков осуществляется, как правило, по окончании срока действия договора.

## **11.26. ФИНАНСЫ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ**

### **11.26.1. Доходы страховой компании**

Доходом страховщика называется совокупная сумма денежных поступлений на его счета в результате осуществления им страховых операций и иной, не запрещённой законодательством деятельности. Наряду с прямым страхованием по договорам между страхователями и страховщиками страховые компании передают и принимают риски в перестрахование, а также занимаются инвестиционной деятельностью. Доходы страховых компаний могут быть сгруппированы с учетом основных направлений их деятельности следующим образом: 1) поступления страховых премий по прямому страхованию и сострахованию; 2) доходы от передачи рисков в перестрахование; 3) доходы от принятых в перестрахование рисков; 4) доходы, косвенно связанные со страховой деятельностью; 5) доходы от нестраховой деятельности.

*Поступления страховых премий по прямому страхованию и сострахованию* формируются из взносов, уплачиваемых страхователями по соответствующим договорам; сумм возврата страховых резервов, отчисленных, но не востребованных в предыдущие периоды; сумм, направляемых на покрытие расходов на ведение дела по обязательным видам страхования, финансируемым за счет бюджетных средств.

*Доходы от передачи рисков в перестрахование* складываются из комиссионных вознаграждений, тантьем, возмещения перестраховщиком доли убытков (страховых выплат) по рискам, переданным в перестрахование. *Комиссионное вознаграждение перестрахователя* – процентное отчисление от суммы страховой премии, переданной в перестрахование. Размер комиссионного вознаграждения устанавливается по соглашению сторон в договоре перестрахования (обычно до 25% начисленной перестраховщику премии) и предназначается перестрахователю для покрытия соответствующей доли расходов на ведение дела. *Тантьема* – оговоренный в договоре перестрахования процент от прибыли перестраховщика, который выплачивается им перестрахователю за предоставленную возможность получить дополнительный доход и ведение дела по договору страхования.

*Доходы от принятых в перестрахование рисков* складываются из страховой премии, приходящейся на долю ответственности перестраховщика по договору перестрахования (за вычетом комиссионного вознаграждения, уплачиваемого перестрахователю); суммы полученных процентов, начисленных перестрахователем на депо премий. При заключении договора перестрахования может быть предусмотрено условие, по которому перестрахователь депонирует часть или всю перестраховочную премию в качестве гарантии выполнения перестраховщиком своих обязательств. По истечении срока договора или при отсутствии страховых случаев премия вместе с начисленными на депо процентами передаётся перестраховщику. Размер этих процентов оговаривается в договоре перестрахования.

*Доходы, косвенно связанные со страховой деятельностью*, включают: комиссионное вознаграждение, полученное страховщиком за оказание услуг страхового агента, страхового брокера, сюрвейера или аджастера другим страховым компаниям; суммы, полученные по регрессным искам; доходы от инвестирования страховых резервов и других средств; экономию средств на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию.

К *доходам от нестраховой деятельности* относятся: прибыль от реализации основных фондов и прочих активов; доходы от сдачи имущества в аренду; суммы, поступившие в погашение дебиторской задолженности, списанной в прошлые периоды на убытки; списанная кредиторская задолженность; доходы от оказания консультационных услуг, риск - менеджмента, обучения специалистов; прочие доходы от деятельности, не запрещенной законодательством.

В зависимости от источника формирования доходы страховых компаний делятся на три группы:

- доходы от страховых операций;
- доходы от инвестиционной деятельности;

- прочие доходы, к которым следует отнести доходы, полученные от деятельности, напрямую не связанной со страховыми операциями.

*Доходы от страховых операций* формируются из взносов страхователей по договорам первичного страхования и доходов от перестраховочной деятельности.

*Доходы от инвестиционной деятельности* складываются из процентов по банковским вкладам, дивидендов по акциям, других доходов по ценным бумагам, доходов от недвижимости и т.д.

*Прочие доходы* включают: проценты, начисленные на депо премий; суммы, полученные по регрессным искам; доходы от оказания консультационных услуг и т.д.

### **11.26.2. Расходы страховой компании**

Расходы страховой компании можно классифицировать по следующим признакам:

- времени осуществления;
- направлениям деятельности;
- целевому назначению (содержанию операций).
- По времени осуществления расходы страховой компании делятся на:
  - расходы, предваряющие заключение договора страхования (на рекламу, разработку страховых продуктов, оценку риска, выпуск бланков, финансирование консультационных работ и т.д.)
  - расходы, осуществляемые при заключении и в течение действия договора (оплата труда работников страховых компаний, комиссионное вознаграждение посредникам, расходы по ведению договоров);
  - расходы страховщика при наступлении страхового случая (выплата страхового возмещения, затраты по урегулированию страхового случая);
  - расходы страховщика при окончании договора;
  - затраты, не имеющие тесной привязки к страховой деятельности (расходы по инвестиционной деятельности);
  - текущие расходы.

По направлениям деятельности расходы страховой компании делятся на: 1) расходы, связанные с прямым страхованием и сострахованием; 2) расходы, связанные с передачей рисков в перестрахование; 3) расходы, связанные с принятием рисков в перестрахование; 4) расходы на ведение дела, инвестиционную деятельность и внереализационные убытки.

К *расходам, связанным с прямым страхованием и сострахованием* относятся: страховые выплаты в виде страхового возмещения или страхового обеспечения; суммы, выплачиваемые страхователю при досрочном прекращении договора страхования; отчисления в страховые резервы.

*Расходы, связанные с передачей рисков в перестрахование*, включают: страховую премию, приходящуюся на долю риска, переданную в перестрахование; сумму процентов, начисленных на депо премий; долю страховых резервов, приходящуюся на перестраховщиков.

К *расходам, связанным с принятием риска в перестрахование*, относятся: возмещение перестрахователю доли убытков по рискам, принятым в

перестрахование; комиссионное вознаграждение и тантьема, уплачиваемые перестраховщиком по договору перестрахования.

*Расходы на ведение дела, инвестиционную деятельность и внереализационные убытки* включают: комиссионные вознаграждения страховым агентам и страховым брокерам; возмещение транспортных расходов агентов; плату за оказание услуг, связанных со страховой деятельностью, предприятиям, организациям или отдельным физическим лицам, экспертам, сюрвейерам, аджастерам, банкам и т.п.; расходы на рекламу, подготовку и переподготовку кадров; оплату услуг по предоставлению статистических данных; представительские расходы; расходы на изготовление страховых полисов, бланков строгой отчётности, квитанций и т.п.; оплату консультационных, информационных услуг, аудиторских заключений; расходы на публикацию годового баланса и отчёта о прибылях и убытках; расходы на аренду основных фондов, используемых для осуществления страховой деятельности (в том числе автомобильный транспорт для перевозки документов и материальных ценностей); прочие расходы на ведение дела; расходы по инвестиционной деятельности; внереализационные расходы (судебные издержки, штрафы, пени, неустойки и т.д.).

По целевому назначению расходы страховой компании делятся на:

- расходы по подготовке и заключению договоров;
- затраты по исполнению договоров (страховые выплаты, расходы по перестрахованию и инвестициям, отчисления в страховые резервы);
- затраты, опосредующие ведение договора (расходы по управлению договорами, административно-хозяйственные расходы).

### **11.26.3. Финансовый результат деятельности страховой компании**

Финансовым результатом страховой деятельности является прибыль или убыток страховщика по результатам отчётного периода (обычно календарного или финансового года). Он рассчитывается как разница между доходами и расходами страховой компании.

Отчет о прибылях и убытках страховой компании вместе с балансом страховщика подлежит ежегодной публикации. Информация, отражённая в этих бухгалтерских документах, позволяет клиентам получить необходимые сведения о финансовом положении страховщика.

Прибыль в страховании может рассматриваться в двух аспектах:

- прибыль, как финансовый результат;
- прибыль нормативная или прибыль в тарифах.

Нормативная прибыль закладывается в цену на страховую услугу при расчёте тарифа. Она представляет собой элемент нагрузки к нетто-ставке тарифа. Это расчётная прибыль страховщика, планируемая по конкретному виду страхования. Однако на практике в связи с вероятностным характером страховой деятельности финансовый результат не совпадает с расчётной величиной. Окончательная величина прибыли по виду страхования определяется на основе сопоставления реальных доходов и расходов.

В составе прибыли страховщика можно выделить прибыль от страховой, инвестиционной и иной деятельности. При анализе финансово- хозяйственной

деятельности страховых компаний особое внимание уделяют инвестиционной прибыли. Средства от успешной инвестиционной деятельности могут быть направлены на дотации убыточным видам страхования, разработку новых видов страхования, продвижение страховых продуктов на рынке и т.д. Прибыль от иной деятельности формируется за счёт оказания консультационных услуг, риск-менеджмента, обучения кадров и т.д.

При оценке финансовой деятельности страховых компаний обычно рассматривается и ряд других показателей. Среди них выделяют абсолютные и относительные показатели.

К абсолютным показателям относятся:

1. Число заключённых договоров. Применяется для характеристики степени охвата страхового поля, спроса на страховую услугу, места страховой компании на страховом рынке;

2. Страховая сумма застрахованных объектов. Характеризует объем принимаемой страховщиками ответственности;

3. Выплаты страхового возмещения. Характеризуют объём исполненной ответственности. Анализируются отклонения фактических выплат от плановых и причины отклонений;

4. Объём поступивших страховых платежей (премий) Отражает размер текущих финансовых средств, которыми располагает страховая компания для ведения хозяйственной деятельности;

5. Объёмы доходов и расходов. Рассматриваются в динамике. Исследуются состав, структура, факторы увеличения (снижения);

6. Объём страховых резервов. Применяется для оценки платежеспособности страховой компании.

Относительными показателями являются:

1. Рентабельность страховых операций (отношение годовой суммы прибыли от страховых услуг к годовой сумме страховых платежей);

2. Уровень выплаты страхового возмещения (обеспечения). Определяется как отношение выплаченной суммы страхового возмещения (обеспечения) к сумме собранных страховых премий. Сопоставляется с нормативом выплат, заложенным в тарифе;

3. Средний платеж на один договор (отношение суммы собранных страховых платежей к числу договоров);

4. Убыточность страховых операций (отношение суммы убытков к доходам (собранной страховой премии));

5. Норма доходности (процент, начисляемый на резерв средств по долгосрочным видам страхования за использование его в качестве кредитных ресурсов);

6. Соотношение между прибылью от нестраховой деятельности и прибылью от страховых операций.

В мировой практике при анализе хозяйственной деятельности страховых компаний используются методики, применяемые для проведения рейтинга страховщиков. В основном применяются относительные показатели, характеризующие прибыльность и ликвидность. Среди них – отношения:

- текущих активов к текущим пассивам;
- денежных средств к текущим пассивам. Если коэффициент мал, то это свидетельствует о том, что страховая компания «перевложила» средства;
- страховых премий по рискам, переданным в перестрахование, к общей сумме страховых премий;
- доли перестраховщиков в погашении ущербов к общей сумме осуществлённых страховых выплат;
- инвестиционного дохода к величине активов (чистых активов). Этот показатель определяет успешность активов;
- активов к величине собственного капитала. Показывает степень участия собственных средств в инвестировании страховых компаний;
- обязательств к собственному капиталу. Показывает степень зависимости страховщика от заёмных средств;
- собственного капитала к сумме полученных премий. Показывает уровень собственной ответственности страховщика по принимаемым рискам.

#### 11.26.4. Финансовая устойчивость страховой компании

Для эффективного функционирования страховой компании её деятельность должна быть финансово устойчивой. Под финансовой устойчивостью понимается постоянное сбалансирование или превышение доходов над расходами страховщика. Проблема обеспечения финансовой устойчивости страхового фонда может рассматриваться двояко: как определение степени вероятности дефицита средств страховой компании и как отношение доходов к расходам страховщика за истёкший тарифный период.

Для определения степени вероятности дефицитности средств применяется коэффициент Ф.В. Коньшина:

$$K = \sqrt{\frac{1 - \bar{T}}{n \cdot \bar{T}}} \quad (22),$$

где  $\bar{T}$  - средняя тарифная ставка по всему страховому портфелю; руб.;

$n$  – число застрахованных объектов, ед.

Чем меньше значение  $K$ , тем выше финансовая устойчивость страховых операций.

Однако данный коэффициент даёт наиболее точные результаты в тех случаях, когда страховой портфель состоит из объектов с примерно одинаковыми страховыми суммами (однородных по стоимости страховых рисков).

Для оценки финансовой устойчивости по второму направлению используют следующую формулу:

$$K_{ф.у.} = \frac{D + Z}{P} \quad (23),$$

где  $K_{ф.у.}$  – коэффициент финансовой устойчивости страхового фонда;

$D$  – сумма доходов страховщика за тарифный период, руб.;

$Z$  – сумма средств в запасных фондах, руб.;

$P$  – сумма расходов страховщика за тарифный период, руб.

Чем выше данный коэффициент, тем устойчивее страховой фонд. Нормальным следует считать  $K_{ф.у.} > 1$ .

Основой финансовой устойчивости страховых компаний является наличие оплаченного уставного капитала и страховых резервов, а также системы перестрахования. Формирование только страховых резервов не обеспечивает полностью финансовую устойчивость страховщика по следующим причинам:

- страховые резервы могут оказаться недостаточными как в силу субъективных причин (недостаточная квалификация персонала, несовершенство информационной базы, плохая организация учёта и пр.), так и по объективным обстоятельствам (проявление негативных макроэкономических факторов, общее ухудшение ситуации на страховом рынке и т.д.);

- возможна неадекватность тарифных ставок принимаемым обязательствам. Это объясняется тем, что большинство страховщиков устанавливает тарифные ставки исходя из среднего уровня, сложившегося на рынке. Подобная практика может привести к нехватке страховых резервов при возникновении крупных ущербов;

- реальная величина страховых резервов может оказаться гораздо ниже величины, показанной в балансе, за счёт снижения стоимости покрывающих их активов;

- у страховщика может возникнуть потребность в расширении спектра своих операций. Возникающие при этом обязательства в первое время не могут быть покрыты за счёт созданных страховых резервов, рассчитанных по действующему портфелю договоров.

В таких случаях гарантией платежеспособности служит наличие у страховщика достаточных свободных, т.е. не связанных обязательствами, средств. Следует отметить, что достаточность собственных средств страховщика гарантирует его платежеспособность при соблюдении двух условий: наличии обоснованных страховых резервов и правильной инвестиционной политике. Страховщики имеют право инвестировать собственные средства в вещи (в т.ч. наличные деньги и документарные ценные бумаги) и имущественные права (в т.ч. безналичные денежные средства, бездокументарные ценные бумаги, цифровые права, права требования).

Обязательным условием обеспечения платежеспособности страховых компаний является соблюдение установленных соотношений между активами и принятыми страховыми обязательствами. Методика расчета этих соотношений и их нормативные размеры устанавливаются Положением о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

Уровень платежеспособности страховщика определяется путём сопоставления его активов с существующими на определённый момент времени обязательствами, тем самым рассчитывается фактический размер маржи платежеспособности. Полученная величина сравнивается с нормативом. Если соотношение между фактическим и нормативным размером маржи платежеспособности не соблюдается, то страховая компания не является финансово устойчивой.

Фактический размер маржи платежеспособности страховщика рассчитывается как сумма:

- уставного капитала;

- добавочного капитала;
- резервного капитала;
- нераспределённой прибыли отчётного года и прошлых лет,

уменьшенная на сумму:

- непокрытых убытков отчётного года и прошлых лет;
- задолженности акционеров по взносам в уставный капитал;
- собственных акций, выкупленных у акционеров;
- нематериальных активов;
- дебиторской задолженности, сроки погашения которой истекли.

Для страховщиков, осуществляющих операции по страхованию жизни нормативный размер маржи платежеспособности равен произведению 5% от величины резерва премий и резерва убытков по страхованию жизни на поправочный коэффициент. Поправочный коэффициент определяется как отношение резерва по страхованию жизни за вычетом доли перестраховщиков к величине указанного резерва. Если величина полученного поправочного коэффициента меньше 0,85, то для расчёта принимается 0,85.

Нормативный размер маржи платежеспособности страховщика по видам страхования иным, чем страхование жизни, рассчитывается в соответствии с Положением о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков на основании данных о страховых премиях и страховых выплатах по договорам страхования, сострахования и договорам, принятым в перестрахование.

Фактический размер маржи платежеспособности страховщика не должен быть меньше её нормативного размера.

В Положении представлен порядок расчёта нормативного соотношения собственных средств (капитала) страховщика и принятых обязательств. Минимально допустимое значение нормативного соотношения составляет 1, а пороговое значение нормативного соотношения составляет 1,05. При снижении нормативного соотношения до порогового уровня (1,05) страховая организация обязана представить в Банк России план оздоровления финансового положения. Данный план согласно Указанию Банка России от 30.12.2014 г. № 3522-У должен содержать оценку причин нарушения страховой организацией нормативного соотношения за период не менее 24 месяцев, оценку финансового состояния, сведения о предполагаемых мероприятиях, обеспечивающих восстановление нормативного соотношения. При этом могут быть предусмотрены увеличение размера уставного капитала, расширение перестраховочных операций, изменение тарифной политики, сокращение дебиторской и кредиторской задолженности, изменение структуры активов и другие способы поддержания платежеспособности, не противоречащие законодательству РФ.

При грубом нарушении требований к финансовой устойчивости и платежеспособности Банк России вправе принять решение об отзыве лицензии.

### **Общие рекомендации по организации самостоятельной работы**

Для эффективного освоения дисциплины «Управление риском и страхование в инвестиционно-строительной сфере» предлагается следующий подход к её изучению:

- подробное ознакомление с рабочей программой учебной дисциплины с целью уточнения её структуры, а также определения объёма учебного материала, выносимого на самостоятельную проработку;

- изучение лекционного материала, учебной литературы и действующего законодательства для подготовки к практическим занятиям;

- выполнение домашних заданий, варианты которых содержатся в учебно-методическом пособии «Актuarные расчёты и оценка рисков»;

- выполнение курсовой работы;

- подготовка к зачёту с оценкой.

При подготовке к практическим занятиям на основании лекционного материала и учебной литературы прорабатывается теоретическая часть дисциплины к наиболее важным темам, которые выносятся на эти практические занятия. Кроме этого в процессе подготовки к практическим занятиям выполняются домашние задания в форме решения конкретных задач, которые рекомендованы к некоторым темам курса.

**Вопросы для подготовки к зачёту с оценкой**

1. Понятие, признаки и особенности риска.
2. Общая классификация рисков.
3. Понятие и виды рисков в строительстве.
4. Виды коррупционных рисков в инвестиционно-строительной сфере.
5. Сущность и принципы риск-менеджмента.
6. Функции объекта и субъекта управления в риск-менеджменте.
7. Концепции управления риском.
8. Этапы и ограничения риск-менеджмента.
9. Основные этапы формирования системы риск-менеджмента в организации.
10. Основные подходы к идентификации риска.
11. Виды и структура опросных листов.
12. Структурные диаграммы.
13. Причинно-следственные диаграммы.
14. Статистические методы оценки рисков.
15. Метод построения деревьев событий.
16. Метод анализа «галстук-бабочка».
17. Метод экспертных оценок. Матрица рисков.
18. Методика осуществления SWOT-анализа.
19. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
20. Метод сценариев и имитационное моделирование по методу Монте-Карло.
21. Метод корректировки нормы дисконта и метод критических значений.
22. Виды методов управления рисками в инвестиционно-строительной сфере.
23. Предотвращение потерь и контроль при управлении рисками.
24. Виды диверсификации.
25. Метод передачи риска.
26. Особенности хеджирования и виды контрактов.
27. Метод поглощения риска.
28. Мероприятия по снижению негативных последствий возникновения неблагоприятных ситуаций в строительстве.
29. Методы минимизации коррупционных рисков.
30. Оценка экономической эффективности страхования и самострахования.
31. Сущность, признаки и функции страхования.
32. Классификация отраслей страховой деятельности.
33. Формы страхования.
34. Нормативно-правовая база страховой деятельности.
35. Договор страхования (сущность, условия договора, условия прекращения и недействительности).
36. Государственный надзор за страховой деятельностью.
37. Лицензирование страховой деятельности.
38. Виды страховых организаций.
39. Показатели страховой статистики.
40. Страховой тариф.
41. Виды страховой премии.

42. Виды систем страховой ответственности. Франшиза.
43. Финансовая устойчивость страховой компании.
44. Сущность и виды личного страхования.
45. Сущность и принципы имущественного страхования.
46. Формы и условия выплаты страхового возмещения.
47. Страхование автотранспорта.
48. Страхование грузов.
49. Страхование имущества юридических лиц.
50. Страхование строительно-монтажных рисков.
51. Ипотечное страхование.
52. Титульное страхование.
53. Сущность и основные виды страхования ответственности.
54. Понятие перестрахования. Участники договора перестрахования.
55. Содержание и виды договоров перестрахования.
56. Пропорциональное перестрахование.
57. Непропорциональное перестрахование.
58. Доходы страховой компании.
59. Расходы страховой компании.
60. Финансовый результат деятельности страховой компании.

### Список литературы

1. **Российская Федерация. Законы.** Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996. № 14-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1996. - № 5 - Ст.410. – (Ред. от 01.07.2021. – Режим доступа: Консультант Плюс. Версия Проф). URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=449455&dst=100001#YbNi2tTKZMozBkl5> (дата обращения: 16.08.2022). – Текст: электронный.
2. **Российская Федерация. Законы.** Об организации страхового дела в Российской Федерации: Закон Рос. Федерации от 27.11.1992. № 4015-1 // Ведомости СНД и ВС РФ. – 1993. - № 2 - Ст.56. – (Ред. от 01.04.2022. – Режим доступа: Консультант Плюс. Версия Проф). URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=436788&dst=100001#GJBp2tTOQkeKZvPQ1> (дата обращения: 05.09.2022). – Текст: электронный.
3. **Российская Федерация. Законы.** Об ипотеке (залоге недвижимости): Федеральный закон от 16.07.1998. № 102-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 2008. - № 52 - Ст.6228. – (Ред. от 20.10.2022. – Режим доступа: Консультант Плюс. Версия Проф). URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=429477&dst=100001#ub2q2tTmyCRD4MSu> (дата обращения: 22.10.2022). – Текст: электронный.
4. **Российская Федерация. Законы.** О противодействии коррупции: Федеральный закон от 25.12.2008. № 273-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1998. - № 29 - Ст.3400. – (Ред. от 07.10.2022. – Режим доступа: Консультант Плюс. Версия Проф). URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?from=428388-0&req=doc&rnd=lJUodg&base=LAW&n=442438#ir6BDtTtX2hbylYT> (дата обращения: 25.10.2022). – Текст: электронный.
5. **Абакумов, Р. Г.** Операции с недвижимостью. Часть 2. Страхование : Учебное пособие. / Р. Г. Абакумов, И. В. Чеченина. – Белгород : Белгородский государственный технологический университет им. В. Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2014. – 208 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/49715.html>. (дата обращения: 19.10.2022).
6. **Алексеев, В. Б.** Управление рисками в производственно-хозяйственной деятельности предприятия : учебно-методическое пособие / В. Б. Алексеев, Г. М. Кутлыева, Ю. И. Мочалова. – М.: Российский университет дружбы народов, 2013. – 88 с. – ISBN 978-5-209-04695-0. – Текст: непосредственный.
7. **Алиев, Б.Х.** Страхование : учебник. / Б. Х. Алиев, Ю. М. Махдиева. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 415 с. – ISBN 978-5-238-01946-8. – Текст: непосредственный.
8. **Балдин, К. В.** Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учеб. пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р.

- С. Голов. – М.: Дашков и К, 2021. – 418 с. – ISBN 978-5-394-04018-4. – Текст: непосредственный.
9. **Вишняков, Я. Д.** Общая теория рисков : учеб. пособие / Я. Д. Вишняков, Н. Н. Радаев. – М.: Издательский центр «Академия», 2008. – 368 с. – ISBN 978-5-7695-5396-7. – Текст: непосредственный.
  10. **Газетов, А.Н.** Вопросы экономического и правового анализа эффективности предотвращения коррупции в государственной контрактной системе Текст: непосредственный // Журнал российского права. – 2017. – №7 (247). – С. 134-148.
  11. **Годин, А. М.** Страхование : учебник. / А. М. Годин, С. Р. Демидов, С. В. Фрумина. – М.: Дашков и К, 2014. – 502 с. – ISBN: 978-5-394-01973-9. – Текст: непосредственный.
  12. **Грачева, М. В.** Риск-менеджмент инвестиционного проекта : учебник / М. В. Грачева, А. Б. Секерин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 544 с. – ISBN: 978-5-238-01506-4. – Текст: непосредственный.
  13. **Дубина, И. Н.** Основы управления рисками : Учебное пособие. / И. Н. Дубина, Г. К. Кишибекова. – Саратов : Вузовское образование, 2018. – 266 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/76240.html>. (дата обращения: 18.08.2022). – ISBN 978-5-4487-0271-6.
  14. **Ефимов, С. Л.** Энциклопедический словарь. Экономика и страхование/ С. Л. Ефимов. – М.: Церих-ПЭЛ, 1996. – 528 с. – ISBN 5-87811-016-4. – Текст: непосредственный.
  15. **Королькова, Е. М.** Риск-менеджмент: управление проектными рисками : учеб. пособие / Е. М. Королькова. – Тамбов: Изд-во ФГБОУ ВПО «ТГТУ», 2013. – 160 с. – ISBN 978-5-8265-1224-1. – Текст: непосредственный.
  16. **Кострикин, П. Н.** Ипотечное кредитование в России / П. Н. Кострикин. – М.: Макс Пресс, 2013. – 212 с. – Текст: непосредственный.
  17. **Круи, М.** Основы риск-менеджмента / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк ; пер. с англ. ; под науч. ред. В. Б. Минасян. – М.: Издательство «Юрайт», 2014. – 390 с. – ISBN 978-5-534-02578-1. – Текст: непосредственный.
  18. **Лазарова, Л. Б.** Ипотечное жилищное кредитование и страхование : учебное пособие для магистров. / Л. Б. Лазарова, Ф. А. Каирова. – М.: Прометей, 2019. – 186 с. – ISBN 978-5-907100-17-6. – Текст: непосредственный.
  19. **Малашихина, Н. Н.** Риск-менеджмент : учеб. пособие / Н. Н. Малашихина, О. С. Белокрылова. – Ростов н/Д.: Феникс, 2004. – 320 с. – ISBN: 5-222-03806-8. – Текст: непосредственный.
  20. **Платов, Е.В.** Причины коррупции в России Текст: электронный // Электронный научный журнал «Наука. Общество. Государство» – 2018. – Т.6 – №4 (24). – URL: [https://esj.pnzgu.ru/files/esj.pnzgu.ru/platov\\_ev\\_2018\\_4\\_10.pdf](https://esj.pnzgu.ru/files/esj.pnzgu.ru/platov_ev_2018_4_10.pdf) (дата обращения: 25.10.2022).
  21. Рекомендации по порядку проведения оценки коррупционных рисков в организации // Гарант ру. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/72655734/> (дата обращения: 25.10.2022). – Текст: электронный.

22. **Страхование:** учебник. / Ю. Т. Ахвледиани, Н. Д. Эриашвили, Н. Н. Никулина [и др.]; под ред.: Ю. Т. Ахвледиани, В. В. Шахова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 519 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/81565.html>. (дата обращения: 20.09.2022). – ISBN 978-5-238-02322-9.
23. **Фирсова, О. А.** Управление рисками организаций : учебно-методическое пособие / О. А. Фирсова. – Орел : Межрегиональная Академия безопасности и выживания (МАБИБ), 2014. – 82 с. – Текст: непосредственный.
24. **Хохлов, Н. В.** Управление риском : учеб. пособие / Н. В. Хохлов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 239 с. – ISBN 5-238-00119-3. – Текст: непосредственный.
25. **Чернова, Г. В.** Управление рисками : учеб. пособие / Г. В. Чернова, А. А. Кудрявцев. – М.: ТК Велби, Изд-во «Перспектив», 2003. – 160 с. – ISBN 5-98032-067-9. – Текст: непосредственный.
26. **Шевченко, Ж. А.** Страхование: Учеб. пособие. / Ж. А. Шевченко. – Н.Новгород: ННГАСУ, 2003. – 132 с.

Шевченко Жанна Анатольевна

# **УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И СТРАХОВАНИЕ В ИНВЕСТИЦИОННО-СТРОИТЕЛЬНОЙ СФЕРЕ**

Учебно-методическое пособие

по:

подготовке к лекциям и семинарским занятиям (включая рекомендации обучающимся по организации самостоятельной работы)

для обучающихся по дисциплине «Управление рисками и страхование в инвестиционно-строительной сфере»

направлению подготовки 08.04.01 Строительство

направленность (профиль) Управление инвестиционно-строительной деятельностью

---

---

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Нижегородский государственный архитектурно-строительный университет»  
603950, Нижний Новгород, ул. Ильинская, 65.  
<http://www.nngasu.ru>, [srec@nngasu.ru](mailto:srec@nngasu.ru)