

УДК 368.8

СТРАХОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

*Е.А. Голубева, кандидат экономических наук, доцент,
тел. 8(8422) 55-95-35, golubevaea@mail.ru*

*С.А. Голубева, кандидат экономических наук, доцент,
Е.Е. Лаврова, кандидат экономических наук, стар. преподаватель
ФГБОУ ВО Ульяновская ГСХА*

Ключевые слова: *финансовые риски, страхование, самострахование, вероятность потерь, потери прибыли, инструменты управления.*

Страхование способно оказывать существенное влияние на финансовое состояние и развитие бизнеса. Поэтому финансовая стабильность организаций в современных условиях предполагает возмещение убытков, возникающих в процессе их деятельности за счет страхования рисков предпринимательской деятельности. Поэтому оно является инструментом передачи определенных рисков страховой компании и представляет собой защиту имущественных интересов предприятия.

В хозяйственной деятельности любой предпринимательской структуры существует опасность потерь, вытекающая из особенностей тех или иных хозяйственных операций. Опасность таких потерь представляет собой финансовые риски.

Проблемы возникновения и управления финансовыми рисками изучали такие отечественные ученые, как Авдийский В.И., Балабанов И.Т., Бланк И.А., Бочаров В.В., Ковалев В.В., Колчина Н.В., Леонтьев В.Е., Моляков Д.С., Павлова Л.Н., Поляк Г.Б., Родионова В.М., Романовский М.В., Стоянова Е.С., Уткин Э.А., Чернов В.А., Шеремет А.Д., Шохин Е.И. и другие.

Формирование политики управления финансовыми рисками разработаны в трудах Брейли Р., Бриггема Ю., Стрикленда А.Дж., Томпсона А.А., Файоля А., Хана Д., Хинтерхубера Х.Х., Ван Хорна Дж., Штайнера М. и других.

По мнению многих экономистов, финансовый риск – это вероятность наступления ущерба в результате проведения каких-либо операций в финансово-кредитной и биржевой сферах, совершения операций с финансовыми ценностями, т.е. риск, вытекающий из природы таких операций.

Таким образом, по нашему мнению, к финансовым рискам можно отнести риск наступления финансового ущерба (полученная или недополученная прибыль) в результате какого-либо страхового события. К таким событиям можно отнести: остановка производства (реализации)

из-за утраты, повреждения имущества, по причинам внешних независимых от предпринимателя факторов и многих др. Поэтому финансовые риски распространяются, в основном, на финансово-кредитную, биржевую сферы и на производственную деятельность организаций.

В этих случаях задачей финансового менеджера является приведение в соответствие различных параметров финансовой устойчивости предприятия и общий уровень риска, при этом он должен учитывать и возможные внешние факторы, которые могут привести к временным остановкам производственной деятельности, к серьезным потерям. Потери могут быть оценены в денежном выражении, сюда же можно отнести расходы по их предотвращению.

Несмотря на специфику деятельности предприятий различных сфер экономики, в большинстве из них используются во многом сходные механизмы снижения рисков, поэтому многообразие способов снижения финансового риска можно объединить в разные группы. Основными из них являются:

- самострахование;
- страхование.

Самострахование (внутреннее страхование, резервирование, компенсация, принятие риска на себя) риска и его последствий – это метод управления риском, предусматривающий создание организацией собственных специальных резервов для компенсации убытков (потерь) при непредвиденных ситуациях. Но это считается наиболее сложным инструментом обеспечения экономической безопасности предпринимательской деятельности.

Механизм управления финансовыми рисками при этом основан на резервировании предприятием части ресурсов, позволяющем преодолевать негативные финансовые последствия по тем хозяйственным операциям, по которым существуют эти риски.

В методе самострахования основными формами управления финансовыми рисками являются:

- *формирование резервного (страхового) фонда* предприятия, создаваемого в соответствии с требованиями законодательства и устава предприятия. На его формирование направляется не менее 5% суммы прибыли, полученной предприятием в отчетном периоде;
- *формирование целевых резервных фондов*. Примером такого формирования могут служить: фонд страхования ценового риска (на период временного ухудшения конъюнктуры рынка); фонд уценки товаров на предприятиях торговли; фонд погашения безнадежной

дебиторской задолженности по кредитным операциям предприятия и т. п. Перечень таких фондов, источники их формирования и размеры отчислений в них определяются уставом предприятия и другими внутренними документами и нормативами;

- *формирование системы страховых запасов материальных и финансовых ресурсов по отдельным элементам оборотных активов предприятия.* Такие страховые запасы создаются по денежным активам, сырью, материалам, комплектующим, готовой продукции;
- *нераспределенный остаток прибыли, полученной в отчетном периоде.* До его распределения он может рассматриваться как резерв финансовых ресурсов, направляемых в необходимом случае на ликвидацию негативных последствий отдельных рисков;
- *формирование системы материальных резервов и планирование действий участников хозяйственной деятельности на случай тех или иных изменений условий его реализации.*

Важнейшим условием для эффективного использования самострахования как метода защиты от финансовых рисков и их последствий является определение размера фонда риска – он должен соответствовать возможностям организации и ее потребностям. Чтобы принять правильное решение о размере фонда самострахования финансовых рисков и их последствий, необходимо учитывать следующее: приемлемый для организации уровень риска; размеры фонда, достаточные для обеспечения компенсаций потерь от приемлемого уровня риска; временный масштаб накопления и функционирования фонда самострахования предпринимательских рисков и их последствий.

Однако при использовании этого механизма управления финансовыми рисками страховые резервы во всех их формах, хотя и позволяют быстро возместить понесенные предприятием финансовые потери, однако «замораживают» использование значительных финансовых средств. В результате этого снижается эффективность использования собственного капитала предприятия, усиливается ее зависимость от внешних источников финансирования. Это определяет необходимость оптимизации сумм резервируемых финансовых средств с позиций предстоящего их использования для управления лишь отдельными видами рисков.

Таким образом, экономические преимущества самострахования состоят в экономии на страховых премиях, что позволяет снизить затраты и увеличить доход; получении дополнительного дохода на капитал при отказе от уплаты страховых премий за счет инвестирования сохраненных средств; экономии за счет более тщательного анализа всех убытков.

Второй группой методов снижения финансовых рисков является страхование. Страхование не ставит своей целью уменьшение вероятности проявления рисков, а нацелены преимущественно на возмещение материального ущерба от проявления рисков. В то же время страхование рисков обязательно предполагает проведение определенных мероприятий по снижению вероятности наступления страховых событий, которые, однако, далеко не всегда достигают желаемой цели.

По своей природе оно является формой предварительного резервирования ресурсов, предназначенных для компенсации ущерба от ожидаемого проявления различных рисков. Экономическая сущность страхования заключается в создании резервного (страхового) фонда, отчисления в который для отдельного страхователя устанавливаются на уровне, значительно меньшем сумм ожидаемого убытка и, как следствие, страхового возмещения. Таким образом, страхование есть по существу передача определенных рисков от страхователя к страховщику (страховой компании).

Для страхования подходят массовые виды риска, которым подвержены многие субъекты предпринимательской деятельности. Из многообразия финансовых рисков в наибольшей степени этим требованиям удовлетворяет кредитный риск, поэтому страхование заемщиком своих обязательств в пользу кредитора становится все более распространенной формой обеспечения возвратности ссуд и является обязательным условием, например, при предоставлении ипотечных кредитов.

Предприятие, как правило, может справиться с возмещением только сравнительно небольших убытков. Что касается крупных потерь, то зачастую организация не в состоянии покрыть их самостоятельно. Между тем работа в условиях рынка всегда связана с рисками имущественных потерь в силу внутренних и внешних причин.

Среди наиболее встречающихся в производственной деятельности, являются коммерческие риски, связанные с вынужденным простоем и остановкой производства, с недополучением планируемой прибыли, с несвоевременным выводом строящихся объектов на проектные мощности.

А при страховании потери прибыли объектом страхования является прибыль, которую получил бы страхователь, если бы страховое событие не произошло и не привело к остановке либо сбою производственно-коммерческой деятельности.

Страхование от потери прибыли производится по производственной, сбытовой и торгово-посреднической деятельности. В каждом конкретном

случае делается свой, специфический для данной отрасли деятельности расчет планируемой прибыли и рассматриваются присущие им риски.

Страхование от потери прибыли по причине вынужденного перерыва в производстве (простое) предусматривает возмещение убытков при уничтожении (повреждении) определенного имущества страхователя (техники, производственного оборудования, зданий, сооружений и т.п.) вследствие обусловленных событий (пожара, затопления и т.д.), если обычная хозяйственная деятельность страхователя прекратится (или ее объемы сократятся).

Потеря прибыли возможна как от простоев производства, так и от изменения конъюнктуры рынка, насыщения конкурентами рынка аналогичной продукцией, изменений в экономической и политической ситуациях и целый ряд других факторов.

Страхование способно оказывать существенное влияние на финансовое состояние и развитие бизнеса. Поэтому финансовая стабильность организаций в современных условиях предполагает возмещение убытков, возникающих в процессе их деятельности за счет страхования рисков предпринимательской деятельности. Поэтому оно является инструментом передачи определенных рисков страховой компании и представляет собой защиту имущественных интересов предприятия.

Библиографический список

1. Голубев, С.В. Алгоритм управления производственным риском //Вестник Алтайского государственного аграрного университета/ С.В. Голубев, Е.А. Голубева, С.А. Голубева./ 2014. - № 4(114). - С.191-195.
2. Голубева, Е.А. Правовое регулирование проблем риска //Экономика сельского хозяйства России / Е.А. Голубева, С.В. Голубев, С.А. Голубева, С.В. Маркелова./ 2016. - №11. - С.20-24.
3. Голубева, Е.А. Проблемы и перспективы развития имущественного страхования// Экономика и предпринимательство/ Е.А. Голубева, С.В. Голубев, С.А. Голубева, В.А. Голубев./ 2016. - №10-3. – С.790-793.

FINANCIAL RISKS INSURANCE

Golubeva E.A., Golubeva S.A., Lavrova E.E.

Key words: financial risks, insurance, self-insurance, loss probability, loss of profits, management tools.

Insurance that can have a significant impact on the financial position and business development. Therefore, financial stability of the organizations in modern conditions involves reimbursement of expenses incurred in the process of their activities through insurance business risks. Therefore, it is a tool to transfer certain risks to insurance company and represents the protection of property interests of the company.