

ПЕРСПЕКТИВЫ ВНЕДРЕНИЯ СТРАХОВАНИЯ РИСКОВ В ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ИХ СТЕПЕНИ

Игорь ДОЛГИЙ

Молдавский государственный университет

Риск, которому подвергается предприятие, – это вероятная угроза разорения или несения таких финансовых потерь, которые могут остановить его деятельность. Поскольку вероятность неудачи присутствует всегда, встает вопрос о методах снижения риска. Для ответа на этот вопрос необходимо количественно определить риск, что позволит сравнить величину риска различных вариантов решения и выбрать из них тот, который больше всего отвечает выбранной предприятием стратегии риска.

Ключевые слова: страхование, риск, предпринимательская деятельность, анализ риска, классификация риска, управление риском, метод снижения риска, рыночная экономика, внешние факторы, внутренние факторы, прибыль, потери, кривая распределения вероятностей потерь, уровни потерь, степень риска.

PERSPECTIVE DE IMPLEMENTARE A ASIGURĂRII RISCURILOR ÎN AFACERI ȘI METODE DE EVALUARE A ACESTORA

Riscul la care este supusă entitatea economică este pericolul falimentării sau aducerea unor mari pierderi, care pot afecta activitatea acesteia. Deoarece probabilitatea riscului este o problemă ce permanent însoțește activitatea entității, aceasta pune în aplicare diferite metode de minimizare a riscului. Acest scop poate fi atins prin elaborarea și implementarea politicilor de management al riscurilor în cadrul entității.

Cuvinte-cheie: asigurare, risc, activitate de antreprenoriat, analiza riscului, clasificarea riscului, managementul riscului, metode de minimizare a riscului, economie de piață, factori externi, factori interni, profit, pierderi, curba probabilității de distribuție a pierderilor, nivelul pierderilor, grad de risc.

IMPLEMENTATION PERSPECTIVES OF INSURANCE BUSINESS RISK ASSESSMENT AND METHOD THEREOF

The risk to which is exposed a company is the possibility of bankruptcy or the eventual probability to suffer such financial losses which can lead to business interruption. Since the probability of mischance is always present a questions of minimizing the risk has been raised up. In order to answer this question is very important to define the risk quantitatively, which will permit to compare the possible solution versions of risk value and choose the one which suits the most the risk strategy chosen by the company.

Keywords: insurance risk, business activities, risk analysis, risk classification, risk management, risk minimization methods, market economy, external factors, internal factors, profit, loss probability distribution curve of losses, the loss, degree of risk.

Наличие фактора риска является для предпринимателей сильным стимулом экономии средств и ресурсов и вынуждает фирмы очень тщательно анализировать рентабельность проектов, со всей ответственностью разрабатывать инвестиционные сметы, закупать ресурсы, тщательно продумывать социально-экономические программы для служащих и рабочих, способствующие предотвращению проявления недовольства работников и т.д.

Анализ многочисленных определений риска позволяет выявить основные моменты, характерные для рискованной ситуации, такие, как:

- случайный характер события, который определяет, какой из возможных исходов реализуется на практике;
- наличие альтернативных решений;
- известны или определимы вероятности исходов и ожидаемые результаты;
- вероятность возникновения убытков;
- вероятность получения дополнительной прибыли [4].

Чтобы решиться на риск, предприниматель должен быть уверен, что возможная ошибка не сможет скомпрометировать ни его дело, ни его имидж. Вероятность ошибки следует расценивать как неотъемлемый атрибут самостоятельности, а не как следствие профессиональной несостоятельности. Имеется в виду ошибка, которая оказывается таковой вследствие не оправдавшего себя, хотя и рассчитанного риска.

Каждый предприниматель должен оценивать величину того или иного риска в своей хозяйственной деятельности. И если риск – это опасность лишиться ресурсов или дохода, то существует его количественная мера, определяемая абсолютным или относительным уровнем потерь.

Опыт многих стран с рыночной экономикой свидетельствует о том, что предпринимательство невозможно без риска. В связи с этим появляются различные методы управления риском и *повышается роль страхования как одного из перспективных методов снижения степени риска* [5].

Традиционно выделяются три направления страхования: *страхование имущества, страхование ответственности, личное страхование*.

Страховая услуга может быть предоставлена на основе договоров (в добровольном страховании) или закона (в обязательном страховании). Купля-продажа страховой услуги оформляется заключением договора страхования, в подтверждение чего страхователю выдается страховое свидетельство (полис). Перечень видов страхования, которыми может воспользоваться страхователь, представляет собой ассортимент страхового рынка.

Страхование служит важным фактором стимулирования хозяйственной активности в условиях рыночной экономики, создает для всех участников рыночных отношений равные права, дает сильные психологические мотивации экономической деятельности, стремление получить выгоду, желание рискнуть, проверить себя.

Расширение самостоятельности товаропроизводителей, формирование рыночной инфраструктуры, договорных отношений, резкое сужение сферы государственного воздействия на развитие процессов производства и распределения материальных благ требуют новых подходов к использованию финансово-кредитного механизма в управлении экономикой. Особое значение в этой связи приобретают вопросы страхования хозяйственной деятельности, учитывающей интересы суверенных субъектов государства и направленной на создание им равных стартовых условий для перехода к рыночным отношениям. Эта проблема имеет важное теоретическое и практическое значение, ставит перед экономической наукой новые задачи, решение которых позволит повысить научную обоснованность мер по оздоровлению экономики, ее социальной ориентации, сближению товарного и денежного оборотов, сдерживанию инфляционных процессов и сокращению бюджетного дефицита.

Риск, которому подвергается предприятие, – это вероятная угроза разорения или несения таких финансовых потерь, которые могут остановить его деятельность. Поскольку вероятность неудачи присутствует всегда, встает вопрос о методах снижения риска. Для ответа на этот вопрос необходимо количественно определить риск, что позволит сравнить величину риска различных вариантов решения и выбрать из них тот, который больше всего отвечает выбранной предприятием стратегии риска [3].

При анализе риска обычно используются допущения, предложенные известным американским экспертом Б. Берлимером [1]:

- потери от риска независимы друг от друга;
- потеря по одному направлению деятельности не обязательно увеличивает вероятность потери по другому, за исключением форс-мажорных обстоятельств;
- максимально возможный ущерб не должен превышать финансовых возможностей участника.

Анализ рисков можно подразделить на два дополняющих друг друга вида: *качественный и количественный*.

Качественный анализ позволяет определить факторы и потенциальные области риска, выявить возможные его виды.

Количественный анализ – это определение конкретного размера денежного ущерба отдельных подвидов риска и риска в совокупности. Количественный анализ направлен на то, чтобы количественно выразить риски, провести их анализ и сравнение.

Иногда качественный и количественный анализ производится на основе оценки влияния внешних и внутренних факторов: выполняется поэлементная оценка удельного веса их влияния на работу данного предприятия и ее денежное выражение. К внешним относятся факторы, не связанные непосредственно с деятельностью предпринимателей, их клиентов и контрагентов (стихийные явления природы, техногенные катастрофы, злоумышленные действия третьих лиц, уровень инфляции, политические события и т.д.). Внутренние факторы влияния возникают в результате конкретной деятельности этих предпринимателей (уровень себестоимости продукции, ее качество и надежность, условия сбыта, предпродажный и послепродажный сервис, качество рекламы, технический уровень основных произ-

водственных фондов, уровень обеспеченности оборотным капиталом, соотношение между собственными и заемными средствами, отбор клиентов, профессиональный уровень рабочих и служащих и т.д.).

Такой метод анализа является достаточно трудоемким с точки зрения количественного анализа, но приносит свои несомненные плоды при качественном анализе. В связи с этим следует уделить большее внимание описанию методов количественного анализа риска, поскольку их немало и для их грамотного применения необходимы некоторые навыки.

Так как в абсолютном выражении риск может определяться величиной возможных потерь в материально-вещественном (физическом) или стоимостном (денежном) выражении, а в относительном выражении риск определяется как величина возможных потерь, отнесенная к некоторой базе, тогда потерями будем считать случайное отклонение прибыли, дохода, выручки в сторону снижения в сравнении с ожидаемыми величинами. Предпринимательские потери – это, в первую очередь, случайное снижение предпринимательского дохода. Именно величина таких потерь и характеризует степень риска. *Степень риска* – это вероятность наступления случая потерь, а также размер возможного ущерба от него.

Риск предпринимателя количественно характеризуется субъективной оценкой вероятной, т.е. ожидаемой величины максимального и минимального дохода (убытка) от данного вложенного капитала. При этом, чем больше диапазон между максимальным и минимальным доходом (убытком) при равной вероятности их получения, тем выше степень риска.

В зависимости от величины, вероятные потери целесообразно разделить на три группы [2]:

- потери, величина которых не превышает расчетной прибыли, можно назвать допустимыми (имеется риск, в пределах которого данный вид предпринимательской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность);
- потери, величина которых больше расчетной прибыли, относятся к разряду критических (возможен риск непоступления не только прибыли от реализации планируемого проекта, но и выручки, и как следствие – покрытие убытков за счет средств предпринимателя);
- еще более опасен *катастрофический риск*, при котором предприниматель рискует понести потери, превышающие все его имущество (риск неполучения дохода и потери всех вложенных в дело средств).

Если удастся тем или иным способом спрогнозировать, оценить возможные потери по данной операции, значит, получена количественная оценка риска, на который идет предприниматель. Разделив абсолютную величину возможных потерь на расчетный показатель затрат или прибыли, получим количественную оценку риска в относительном выражении, в процентах.

Наиболее полное представление о риске дает так называемая кривая распределения вероятностей потерь, или графическое изображение зависимости вероятности потерь от их уровня, показывающее, насколько вероятно возникновение тех или иных потерь.

Чтобы установить вид типичной кривой вероятности потерь, рассмотрим прибыль как случайную величину и построим вначале кривую распределения вероятностей получения определенного уровня прибыли.



Рис.1. Типичная кривая вероятностей получения определенного уровня прибыли.

При построении кривой распределения вероятностей получения прибыли приняты следующие предположения.

1. Наиболее вероятно получение прибыли, равной расчетной величине ($ПР_p$). Вероятность (V_p) получения такой прибыли максимальна, соответственно, значение $ПР_p$ можно считать математическим ожиданием прибыли.

Вероятность получения прибыли, большей или меньшей по сравнению с расчетной, тем ниже, чем больше такая прибыль отличается от расчетной, т.е. значения вероятностей отклонения от расчетной прибыли монотонно убывают при росте отклонений.

2. Потерями прибыли ($\Delta ПР$) считается ее уменьшение в сравнении с расчетной величиной $ПР_p$. Если реальная прибыль равна $ПР$, то

$$\Delta ПР = ПР_p - ПР.$$

3. Вероятность исключительно больших (теоретически бесконечных) потерь практически равна нулю, так как потери заведомо имеют верхний предел (исключая потери, которые не представляется возможным оценить количественно).

Конечно, принятые допущения в какой-то степени спорны, т.к. они действительно могут не соблюдаться для всех видов риска. Но в целом они верно отражают общие закономерности изменения предпринимательского риска и базируются на гипотезе, что прибыль как случайная величина подчинена нормальному или близкому к нормальному закону распределения.

Исходя из кривой вероятностей получения прибыли, построим кривую распределения вероятностей возможных потерь прибыли, которую, собственно, и следует называть кривой риска. Фактически это та же кривая, но построенная в другой системе координат.



Рис.2. Типичная кривая распределения вероятностей возникновения определенного уровня потерь прибыли.

Выделим на изображенной кривой распределения вероятностей потерь прибыли (дохода) ряд характерных точек.

1-ая точка ($\Delta ПР=0$ и $V=V_p$) определяет вероятность нулевых потерь прибыли. В соответствии с принятыми допущениями, вероятность нулевых потерь максимальна, хотя, конечно, меньше единицы.

2-ая точка ($\Delta ПР=ПР_p$ и $V=V_d$) характеризуется величиной возможных потерь, равной ожидаемой прибыли, т.е. полной потерей прибыли, вероятность которой равна V_d .

Точки 1 и 2 являются граничными, определяющими положение зоны допустимого риска.

3-я точка ($\Delta ПР=V_p$ и $V=V_{кр}$) соответствует величине потерь, равных расчетной выручке V_p . Вероятность таких потерь равна $V_{кр}$.

Точки 2 и 3 определяют границы зоны критического риска.

4-я точка ($\Delta ПР=Ис$ и $V=V_{кт}$) характеризуется потерями, равными имущественному состоянию (Ис) предпринимателя, вероятность которых равна $V_{кт}$.

Между точками 3 и 4 находится зона катастрофического риска.

Потери, превышающие имущественное состояние предпринимателя, не рассматриваются, так как их невозможно взыскать.

Вероятности определенных уровней потерь являются важными показателями, позволяющими высказывать суждение об ожидаемом риске и его приемлемости, поэтому построенную кривую можно назвать *кривой риска*.

Например, если вероятность катастрофической потери выражается показателем, свидетельствующим об ощутимой угрозе потери всего состояния (например, при его значении, равном 0,2), то осторожный здравомыслящий предприниматель заведомо откажется от такого дела и не пойдет на подобный риск.

Таким образом, если при оценке риска предпринимательской деятельности удастся построить не всю кривую вероятностей риска, а только установить четыре характерные точки (наиболее вероятный уровень риска и вероятности допустимой, критической и катастрофической потери), то задачу такой оценки можно считать успешно решенной.

Значения этих показателей в принципе достаточны, чтобы в подавляющем большинстве случаев идти на обоснованный риск.

Заметим, что предпринимателю, оценивающему риск, больше свойственен не точечный, а интервальный подход. Ему не только важно знать, что вероятность потерять 1000 леев в намечаемой сделке составляет, скажем, 0,1 или 10%. Он будет также интересоваться, насколько вероятно потерять сумму в определенных пределах (в интервале, например, от 1000 до 1500 леев).

Наличие кривой вероятности потерь позволяет ответить на такой вопрос путем нахождения среднего значения вероятности в заданном интервале потерь.

Вполне возможно и другое проявление интервального подхода в форме “полуинтервального”, весьма характерного именно для предпринимательского риска.

В процессе принятия предпринимателем решений о допустимости и целесообразности риска, ему важно представлять не столько вероятность определенного уровня потерь, сколько вероятность того, что потери не превысят некоторого уровня. По логике именно это и есть основной показатель риска.

Вероятность того, что потери не превысят определенного уровня, есть *показатель надежности*, уверенности. Очевидно, что показатели риска и надежности предпринимательского дела тесно связаны между собой.

Предположим, предпринимателю удалось установить, что вероятность потерять 10000 леев равна 0,1%, т.е. относительно невелика, и он готов к такому риску.

Принципиально важно здесь то, что предприниматель опасается потерять не именно и не ровно 10000 леев, он готов идти на любую меньшую потерю и никак не готов согласиться на большую. Это естественная закономерная психология поведения предпринимателя в условиях риска.

Знание показателей риска – V_p , V_d , $V_{кр}$, $V_{кт}$ – позволяет выработать суждение и принять решение об осуществлении предпринимательства. Но для такого решения недостаточно оценить значения показателей (вероятностей) допустимого, критического и катастрофического рисков. Надо еще установить или принять предельные величины этих показателей, выше которых они не должны подниматься, чтобы не попасть в зону чрезмерного, неприемлемого риска.

Обозначим предельные значения вероятностей возникновения допустимого, критического и катастрофического рисков соответственно K_d , $K_{кр}$, $K_{кт}$. Величины этих показателей должна, в принципе, устанавливать и рекомендовать прикладная теория предпринимательского риска, но и сам предприниматель вправе назначить свои собственные предельные уровни риска, которые он не намерен превышать.

По мнению автора, можно ориентироваться на следующие предельные значения показателей риска $K_d=0,1$; $K_{кр}=0,01$, $K_{кт}=0,001$, т.е., соответственно, 10, 1 и 0,1%. Это означает, что не следует идти на предпринимательскую сделку, если в 10 случаях из 100 можно потерять всю прибыль, в одном случае из ста потерять выручку и хотя бы в одном случае из тысячи потерять имущество.

В итоге, имея значения трех показателей риска и критериев предельного риска, сформулируем самые общие условия приемлемости анализируемого вида предпринимательства:

А. Показатель допустимого риска не должен превышать предельного значения:

$$(V_d < K_d).$$

Б. Показатель критического риска должен быть меньше предельной величины:

$$(V_{кр} < K_{кр}).$$

В. Показатель катастрофического риска не должен быть выше предельного уровня:

$$(V_{кт} < K_{кт}).$$

Следовательно, главное в оценке хозяйственного риска состоит в искусстве построения кривой вероятностей возможных потерь или хотя бы определения зон и показателей допустимого, критического и катастрофического рисков.

Для построения кривой вероятностей возникновения определенного уровня потерь (кривой риска) применяются различные методы. В настоящее время наиболее распространенными являются:

- статистический метод;
- метод экспертных оценок;
- анализ целесообразности затрат;
- аналитический метод;
- метод аналогий.

Среди них следует особо выделить три: статистический способ, метод экспертных оценок, аналитический способ.

Суть *статистического способа* заключается в том, что изучается статистика потерь и прибылей, имевших место при данной или аналогичных видах предпринимательской деятельности, устанавливаются величина и частотность получения той или иной экономической отдачи, составляется наиболее вероятный прогноз на будущее.

Несомненно, риск – это вероятностная категория, и в этом смысле наиболее обоснованно с научных позиций характеризовать и измерять его как вероятность возникновения определенного уровня потерь. Вероятность означает возможность получения определенного результата. Риск имеет математически выраженную вероятность наступления потерь, которая опирается на статистические данные и может быть рассчитана с достаточно высокой точностью.

Чтобы количественно определить величину риска, необходимо знать все возможные последствия какого-либо отдельного действия и вероятность самих последствий.

Применительно к экономическим задачам, методы теории вероятности сводятся к определению значений вероятности наступления событий и к выбору из возможных событий самого предпочтительного исходя из наибольшей величины математического ожидания, которое равно абсолютной величине этого события, умноженной на вероятность его наступления.

Пример. Есть два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 25 тыс. леев имеет вероятность 0,6, а в мероприятие Б – получение прибыли в сумме 30 тыс. леев имеет вероятность 0,4. Тогда ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (т.е. математическое ожидание) составит: по мероприятию А – 15 тыс. леев ($25 \times 0,6$); по мероприятию Б – 12 тыс. леев ($30 \times 0,4$).

Если статистический массив достаточно представительен, то частоту возникновения данного уровня потерь можно в первом приближении приравнять к вероятности их возникновения и на этой основе построить кривую вероятностей потерь, которая и будет искомым кривой риска.

Отметим одно важное обстоятельство: определяя частоту возникновения некоторого уровня потерь путем деления числа соответствующих случаев на их общее число, следует включать в общее число случаев и те предпринимательские сделки, в которых потерь не было, а был выигрыш, т.е. превышение расчетной прибыли. Иначе показатели вероятностей потерь и угрозы риска окажутся завышенными.

Вероятность наступления события может быть определена как объективным методом, так и субъективным.

Объективным методом пользуются для определения вероятности наступления события на основе исчисления частоты, с которой происходит данное событие.

Субъективный метод базируется на использовании субъективных критериев, которые основываются на различных предположениях. К таким предположениям могут относиться суждение оценивающего, его личный опыт, оценка эксперта по рейтингу, мнение аудитора-консультанта и т.п. Когда вероятность определяется субъективно, то разные люди могут устанавливать разное ее значение для одного и того же события и делать каждый свой выбор.

Важное место при этом занимает метод экспертных оценок, т.е. проведение экспертизы, обработка и использование ее результатов при обосновании значения вероятности.

Метод экспертной оценки представляет собой комплекс логических и математико-статистических методов и процедур, связанных с деятельностью эксперта по переработке необходимой для анализа и

принятия решения информации. Прием экспертной оценки основан на использовании способности специалиста (его знаний, умений, опыта, интуиции и т.п.) находить нужное, наиболее эффективное решение. Применительно к предпринимательскому риску данный метод может быть реализован путем обработки мнений опытных предпринимателей различными специалистами (данного предприятия или внешними экспертами).

Наиболее желательно, чтобы эксперты дали свои оценки вероятностей возникновения определенных уровней потерь, по которым затем можно было бы найти средние значения экспертных оценок и с их помощью построить кривую распределения вероятностей.

Можно даже ограничиться получением экспертных оценок вероятностей возникновения определенного уровня потерь в четырех характерных точках. Иными словами, надо установить экспертным образом показатели наиболее возможных допустимых, критических и катастрофических потерь, имея в виду как их уровни, так и вероятности.

По этим четырем характерным точкам несложно воспроизвести ориентировочно всю кривую распределения вероятностей потерь.

Развитие свободной конкуренции в условиях становления рыночных отношений в Республике Молдова влияет на хозяйственную среду, которая вносит в предпринимательскую деятельность дополнительные элементы неопределенности, расширяет зоны рискованных ситуаций, увеличивает степень предпринимательского риска. В связи с этим страховщик улучшает качество предлагаемых услуг и внедряет новые виды страхования предпринимательской деятельности, которые могут быть актуальными в подходящий период времени.

Литература:

1. Аакер Д.А. Бизнес-стратегия: от изучения рыночной среды до выработки беспроигрышных решений // Пер. с англ. - Москва: Эксмо, 2007.
2. Баутов А.Н. О классификации рисков, связанных с целенаправленной деятельностью // Управление риском, 2007, №2.
3. Нерсиян Т.Я. Управление рисками в системе управления предприятием // Управление риском, 2007, № 2.
4. Тюриков К. Финансовый менеджмент риска. - Chișinău: ASEM, 2005.
5. Шахов В.В. Теория и управление рисками в страховании. - Москва: Финансы и статистика, 2003.

Prezentat la 12.11.2012