

«СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ СТРАХОВАНИЯ РИСКОВ В КЫРГЫЗСТАНЕ»
КЫРГЫЗСТАНДАГЫ ТОБОКЕДИКТЕРДИ КАМСЫЗДООНУН БҮГҮНКҮ
КҮНДӨГҮМЕТОДДОРУ
MODERN METHODS OF RISK INSURANCE IN KYRGYZSTAN

*Абдырахманова Г.Б. - и.о.доцент,
Махмудова Г.У. - старший преподаватель, ЖАГУ, ГЭФ,
Кафедра: «Финансы и кредит»*

Аннотация: Процесс воспроизводства представляет собой взаимодействие и противоборство различных сил как природного, так и общественного характера. Противоречия между человеком и природой, с одной стороны, и общественные противоречия - с другой в совокупности создают условия для проявления различных негативных последствий, имеющих случайный характер. Возникает риск, присущий различным стадиям общественного воспроизводства и любым социально-экономическим отношениям. Все эти факты способствовали возникновению и развитию страховых отношений во всем мире.

Кайра өндүрүү жаратылыштык, ошондой эле коомдук мунодогу ар кандай күчтөрдүн өз ара аркеттенүү жана күрөшүү процесси болуп эсептелет. Бир жагынан адам менен жаратылыш ортосундагы, экинчи жагынан коомдук карама-каршылыктардын биримдигинде кокустук муноздогу ар кандай негативдүү көрүнүштөр үчүн шарттарды түзүшөт. Ар кандай социалдык-экономикалык мамилелердин жана коомдук кайра өндүрүштүн ар кандай стадияларына таандык тообекедиктер келип чыгат. Бул факторлордун бардыгы дүйнө жүзүндөгү камсыздандыруу мамилелерин пайда болушу жана өнүгүшүнө шарт түздү.

Reproduction process is the interaction and confrontation between different forces, both natural and social character. Contradiction between man and nature, on the one hand, and social contradictions - on the other combine to create conditions for the manifestation of various negative consequences of having a random character. There is a risk inherent in the different stages of social reproduction and any socio-economic relations. All these facts have contributed to the emergence and development of insurance relations worldwide.

Категорию "риск" можно определить как опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в данном виде предпринимательской деятельности. Другими словами, риск - это угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал.

Хотя последствия риска чаще всего проявляются в виде финансовых потерь или невозможности получения ожидаемой прибыли, однако риск - это не только нежелательные результаты принятых решений. При определенных вариантах предпринимательских проектов существует не только опасность не достичь намеченного результата, но и вероятность превысить ожидаемую прибыль. В этом и заключается предпринимательский риск, который характеризуется сочетанием возможности достижения как нежелательных, так и особо благоприятных отклонений от запланированных результатов.

Под предпринимательским понимается риск, возникающий при любых видах предпринимательской деятельности, связаных с производством продукции, товаров и

услуг, их реализацией; товарно-денежными и финансовыми операциями; коммерцией, а также осуществлением научно-технических проектов.

Анализ многочисленных определений риска позволяет выявить основные моменты, которые являются характерными для рискованной ситуации, такие, как:

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

Под “допустимым” понимается риск, в пределах которого данный вид предпринимательской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность.

Критический риск - это риск, сопряженный с опасностью потерь в размере всей суммы затрат на осуществление данного вида предпринимательства.

Катастрофический риск, при котором предприниматель не получает доход и теряет все вложенные в дело средства.

Для кыргызских предприятий, независимо от их формы собственности и сфер деятельности, наиболее типичными являются следующие риски:

- возможная утрата (гибель), недостача или повреждение основных или оборотных средств предприятия;
- возникновение гражданской ответственности предприятия по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью и имуществу третьих лиц или окружающей природной среде;
- возможные убытки или неполучение ожидаемой прибыли из-за изменения условий функционирования предприятия по не зависящим от него обстоятельствам;
- нарушения своих обязательств контрагентами, партнерами и прочее.

Анализ риска выражается в предварительном осознании риска хозяйствующим субъектом или индивидом и его последующей оценке — определении его серьезности с позиций вероятности и величины возможного ущерба. На этом этапе происходит сбор необходимой информации о структуре, свойствах объекта и имеющихся рисках, а также выявляются возможные последствия реализации рисков. Собранный информации должно быть достаточно для того, чтобы принимать адекватные решения на последующих стадиях. Оценка — это количественное описание выявленных рисков, в ходе которого определяются такие их характеристики, как вероятность и размер возможного ущерба. Производится расчет вероятности наступления ущерба в зависимости от его размера.

При решении вопроса о приеме объекта на страхование страховщик должен руководствоваться принципом уменьшения степени риска.

В целях формирования оптимального страхового портфеля важно определить максимальную величину единичного риска, принимаемого по договорам страхования. Согласно страховому законодательству такой максимум установлен на уровне 10% собственных средств страховщика.

Результаты расчета степени риска и максимальной величины риска, принимаемого без перестрахования по портфелям одной из крупных страховых компаний, приведены в табл. 1.

Таблица 1. Результаты расчета степени риска и величины единичного риска по договорам страхования, составляющим страховой портфель в 2013 - 2014 гг.

Показатель	2013	2014
1. Количество договоров (N), шт.	1900	2000
2. Вероятность наступления страхового случая (p), долей	0,08	0,08
3. Вероятность ненаступления страхового случая (q), долей	0,92	0,92
4. Совокупная страховая сумма (S), тыс. сом.	18700	20000
5. Среднее квадратичное отклонение (СКО) (стр. 1 * стр.2 * стр. 3)	11,8	12,1
6. Математическое ожидание выплат (МО) (стр. 1 * стр. 2)	152,0	160,0
7. Степень риска портфеля (K), % (стр. 5 / стр. 6)	7,8	7,6
8. Расчетное количество договоров для снижения степени риска портфеля страховой компании до приемлемого уровня (10%) при прочих равных условиях	2200	
9. Величина максимального единичного риска по договорам страхования, % от собственных средств страховщика	9,5	9,5

По результатам расчетов установлено, что снижение степени риска страхового портфеля обеспечивается за счет увеличения количества договоров страхования. Так, за 2014 г. в страховой компании при объеме портфеля 2000 договоров степень риска составляет 7,6%, что является приемлемым уровнем.

В международной практике применяются три основных метода страхования рисков:

1. односторонние действия одного из контрагентов;
2. операции страховых компаний, банковские и правительственные гарантии;
3. взаимная договоренность участников сделки.

Иногда комбинируется несколько способов.

На выбор конкретного метода страхования валютного и кредитного рисков влияют следующие факторы:

- особенности экономических и политических отношений со страной - контрагентом сделки;
- конкурентоспособность товара;
- платежеспособность импортера или заемщика;
- действующие законодательные ограничения на проведение валютных или кредитно-финансовых операций в данной стране;
- срок, на который необходимо получить покрытие риска;
- наличие дополнительных условий осуществления операции (залоговый депозит, гарантия третьего лица);
- перспективы изменения валютного курса или процентных ставок на рынке и

т.д.

С целью достижения оптимального страхования валютного и кредитного рисков контрагенты допускают уступки по одним статьям соглашения, добиваясь преимуществ по другим. Одним из методов страхования рисков являются *защитные оговорки* — договорные условия, включаемые в соглашения и контракты, предусматривающие возможность их пересмотра в процессе исполнения в целях страхования валютных, кредитных и других рисков, т.е. ограничения потерь контрагентов международных экономических отношений. Составной частью защитных мер от валютного риска служит прогнозирование валютного курса и процентных ставок. При этом практикуются метод экспертных оценок, базирующийся на знаниях, интуиции субъектов рынка, и формализованные методы. В их числе рыночноориентированные методы, многофакторные эконометрические, а также методы, основанные на ретроспективном анализе динамики валютного курса.

Для обозначения разных методов страхования различных рисков путем заключения двух противоположных сделок в банковской, биржевой и коммерческой практике используется термин «хеджирование» (от англ. hedge — оградить). В узком смысле хеджирование означает, что хеджеры осуществляют страхование риска путем создания встречных требований и обязательств в иностранной валюте. Традиционным и наиболее распространенным видом хеджирования являются срочные (форвардные) сделки с иностранной валютой.

Аналогично иностранный инвестор страхует риск, связанный с возможным снижением курса валюты, в которой произведены инвестиции, путем продажи ее на определенный срок с целью предохранения своих активов от потерь. На рынке валютных фьючерсов хеджер — покупатель фьючерсного контракта получает гарантию, что в случае повышения курса иностранной валюты на рынке «спот» (наличных сделок) он может купить ее по более выгодному курсу, зафиксированному при заключении фьючерсной сделки. Таким образом, убытки по наличной сделке компенсируются прибылью на фьючерсном валютном рынке при повышении курса иностранной валюты, и наоборот. Валютный курс на рынке «спот» сближается с курсом фьючерсного рынка по мере приближения срока исполнения фьючерсного контракта. Следовательно, главная цель валютных фьючерсов — компенсация валютного риска, а не получение иностранной валюты. Поэтому обычно хеджеры закрывают свои валютные позиции на последних торговых сессиях (рабочих сеансах), получая прибыль или оплачивая проигрыш на фьючерсном рынке (маржу).

В условиях неустойчивости валютных, кредитных, финансовых, золотых рынков возрастает иррациональность поведения субъектов рынка, способных резко отреагировать на неподтвержденные слухи, но игнорировать существенные события.

Литературы:

1. Ермасов С.В., Н.Б. Ермасова Страхование, Москва, -- 2004 [1, с. 456].
2. Шахов В.В. Введение в страхование: экономический аспект. - М.: Финансы и статистика, 1992 г.-356 с.
3. Страхование в Кыргызской Республике: Опыт, проблемы и перспективы развития, Бишкек-2005, сборник материалов проекта ТАСИС [1, с. 200].
4. [www. fs.kg](http://www.fs.kg)

Рецензент:

Зулпукаров А. – д.э.н. профессор