

КЛАССИФИКАЦИЯ СТРАХУЕМЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ

Исследуются возможные подходы к проблеме выделения соответствующих видов предпринимательских рисков, а также обозначаются критерии, которые могли бы послужить основой для такого выделения. Подробно анализируется соотношение понятий финансовый и предпринимательский риск применительно к классификации страхования по видам. Изучение теоретических и практических оснований выделения видов страхуемых рисков позволяет предложить классификацию предпринимательских рисков, подлежащих страховой защите в рамках действующего законодательства.

I. Troitskaya

CLASSIFICATION OF INSURABLE COMMERCIAL RISKS

An examination of possible criteria for the classification of commercial risks is made in the context of the analysis of insurance objects and correlation between financial and commercial risk. Based on theoretical and practical conclusions, a classification of insurable commercial risks is suggested.

В основе выделения отдельных видов страхования в рамках подотраслей имущественного страхования лежат, как правило, предметы страхования, то есть материальные или нематериальные блага, цели сохранения которых преследует лицо при заключении договора страхования. Эти материальные либо нематериальные объекты должны быть напрямую связаны с возможностью наступления событий, последствия которых оказывают негативное воздействие на имущественную сферу хозяйствующего субъекта. Такой же подход может быть применим и в отношении страхования предпринимательского риска, являющегося разновидностью имущественного страхования.

Вопрос классификации страхования предпринимательского риска, как, впрочем, и иных подотраслей страхования, не находит однозначного ответа в литературе. Традиционно авторы следуют клас-

сификации, приведенной в Условиях лицензирования страховой деятельности на территории Российской Федерации¹. Этот документ, принятый в 1994 году и преследовавший цели упорядочения деятельности органа страхового надзора по лицензированию страховых организаций, не содержал указания на возможность страхования предпринимательского риска, упоминая лишь страхование финансовых рисков.

В настоящее время происходит переход к новой классификации видов страхования, введенной Федеральным Законом от 10 декабря 2003 г. № 172-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации”» путем включения непосредственно в текст закона перечня видов страхования². Однако новая классификация оценивается специалистами-практиками

также как неидеальная, так как не содержит традиционного разграничения на подотрасли страхования, не вносит ясность в вопрос отнесения отдельных страховых услуг к тому или иному виду страхования, а разделение на виды осуществлено не всегда последовательно³.

В связи с этим для уяснения того, какой смысл вкладывается в настоящее время в систему видов страхования и места предпринимательского риска в этой системе, считаем необходимым обратиться к анализу положений, содержащихся не только в новой редакции закона, но и в «Условиях лицензирования» и приложениях к ним. Несмотря на то, что «Условия лицензирования страховой деятельности на территории Российской Федерации» формально отменены⁴, Приложение 2 к указанным условиям является единственным документом, содержащим примерный перечень событий, на случай наступления которых производится страхование финансовых рисков. В связи с этим представляется возможным использовать отдельные положения этого утратившего силу акта для теоретического анализа.

Так, в Классификации по видам страховой деятельности⁵ дается разъяснение, что следует включать в страхование финансовых рисков, которое определяется как совокупность видов страхования, предусматривающих обязанности страховщика по страховым выплатам в размере полной или частичной компенсации потерь доходов (дополнительных расходов) лица, о страховании которого заключен договор (застрахованного лица), вызванных следующими событиями:

- а) остановка производства или сокращение объема производства в результате оговоренных событий;
- б) потеря работы (для физических лиц);
- в) банкротство;
- г) непредвиденные расходы;

д) неисполнение (ненадлежащее исполнение) договорных обязательств контрагентом застрахованного лица, являющегося кредитором по сделке;

е) понесенные застрахованным лицом судебные расходы (издержки);

ж) иные события⁶.

Как мы видим, здесь содержится указание не столько на опасности, угрожающие лицам исключительно при осуществлении предпринимательской деятельности, например, остановка производства или сокращение объема производства в результате оговоренных событий, сколько на широкий круг рисков, связанных с возможными финансовыми потерями, в том числе и относящихся только к физическим лицам, например, потеря работы. При этом очевидно, что речь ведется о работе по трудовому договору, а не об осуществлении предпринимательской деятельности гражданином. Понятие непредвиденных расходов также может распространяться и на граждан, не являющихся предпринимателями. То же справедливо и в отношении следующих пунктов: неисполнение (ненадлежащее исполнение) договорных обязательств контрагентом застрахованного лица, являющегося кредитором по сделке и понесенные застрахованным лицом судебные расходы (издержки).

Сфера возникновения указанных в «Условиях лицензирования» финансовых рисков и предпринимательских рисков как таковых также различна. Финансовые риски могут проявляться практически в любых областях деятельности человека, вне зависимости от ее предпринимательского характера, то есть направленности на систематическое извлечение прибыли. Они равным образом могут относиться и к предпринимателям, осуществляющим непредпринимательскую деятельность (например, покупка коммерческой организацией товаров для личного пользования работников и свя-

занные с дефектами таких товаров непредвиденные расходы), и к иным лицам, не являющимся предпринимателями, в рамках обычного гражданского оборота.

Очевидно, что такое положение дел, сложившееся в связи с тем, что «Условия лицензирования» были введены в действие ранее принятия «Гражданского кодекса» и вследствие этого оперировали понятиями, отличными по своей сути от содержащихся в основном гражданско-правовом акте страны, не соответствовало уровню развития страхования предпринимательского риска как подотрасли имущественного страхования в настоящее время, в связи с чем и были приняты изменения путем включения новой классификации в текст Закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации». До последнего времени орган страхового надзора продолжал выдавать лицензии страховым организациям⁷, занимающимся оказанием услуг предпринимателям по страхованию их предпринимательского риска, на основании «Условий лицензирования» 1994 года. Представляется, что отождествление предусмотренного «Гражданским кодексом» страхования предпринимательского риска со страхованием финансового риска в том смысле, который ему придает «Классификация по видам страховой деятельности», было бы некорректным. Так, анализ отнесенных «Условиями лицензирования» к финансовым рискам видов опасностей позволяет говорить о том, что во всех случаях подразумевается возможность потерь денежных средств, принадлежащих как физическим, так и юридическим лицам.

В этой связи интересна точка зрения А. К. Шихова, который определяет сущность финансовых рисков, исходя из экономического понятия финансов⁸. Говоря о финансах как о совокупности экономических отношений, возникающих по поводу формирования и использова-

ния денежных средств, то есть финансовых ресурсов, можно свести финансовый риск к возможности наступления события, воздействующего на процессы движения денежных средств и причиняющего убытки физическим или юридическим лицам. В то же время предпринимательский риск как категория страхового права характеризуется возможностью наступления событий, влекущих за собой отрицательные отклонения от ожидаемых финансовых результатов предпринимательской деятельности субъекта.

Из приведенных определений видно, что финансовый и предпринимательский риск различаются как сферой возникновения, так и субъектами, которые могут быть подвержены этим рискам. Так, понятие финансового риска является более широким понятием по сравнению с предпринимательским риском за счет круга субъектов (поскольку включает в себя и возможность потерь у физических лиц, не являющихся предпринимателями). Предпринимательский же риск охватывает значительно более обширный спектр отношений, подпадающих под понятие предпринимательской деятельности, относя к рисковым событиям не только последствия движения денежных средств. Привлекая терминологию, употребляемую в математике, можно констатировать, что множество возможностей наступления рискованных событий, относящихся к категориям предпринимательского и финансового риска, пересекаются (в случаях убытков предпринимателей, связанных с движением денежных средств), но не равны (в случаях убытков физических лиц в связи с движением денежных средств для финансового риска и убытков предпринимателей в связи с событиями, не имеющими отношения к денежному обращению для предпринимательского риска). Вследствие этого считаем невозможным рассматривать предприниматель-

ский риск как подвид финансового риска⁹, либо, наоборот, финансовый риск как разновидность предпринимательского риска¹⁰, что делают некоторые авторы.

Новая классификация, закрепленная в законе, содержит указание на страхование и финансового, и предпринимательского рисков. При этом никакого объяснения, что именно подразумевается под каждым из них, мы не находим. В связи с этим считаем особенно важным выделение хотя бы примерного перечня рисков, страхование от которых осуществляется в рамках каждого из видов страховой деятельности.

Обращаясь к новой классификации видов страхования, мы видим, что чаще всего виды страхования выделены на основании неких событий, на случай наступления которых проводится страхование, исключение составляют лишь появившееся в законе новое по сравнению со старой классификацией пенсионное страхование и сохраненное в неизменном виде медицинское страхование¹¹. Так, принцип выделения видов страхования на основании предмета страхования, то есть блага, сохранение которого представляется ценным для страхователя, последовательно осуществлено только в отношении страхования имущества (страхование различных средств транспорта, страхование грузов, иного имущества), в то время как в остальных случаях субъект нормотворчества оперирует категориями, являющимися событиями, представляющими угрозу имущественным интересам лиц, заключающих договоры страхования отдельных видов.

Вероятно, что такое же значение вкладывалось при разработке действовавшей ранее классификации и вкладывается сейчас после принятия новой классификации и в понятие «финансовые риски», обобщающее совокупность событий, несущих в себе угрозу финансо-

вой сфере потенциальных страхователей. При этом обращает на себя внимание тот факт, что термин этот употреблен именно во множественном числе. Это указывает на то, что понятие является родовым, включающим в себя некоторый набор рисков, которые все вместе характеризуются как финансовые. В «Классификации по видам страховой деятельности», собственно, и были перечислены такие риски, каждый из которых является одним из возможных финансовых рисков, образуя вместе с другими упомянутыми в нормативном акте, а также иными рисками, подпадающими под общее определение родового понятия, но не нашедшими отражение в «Классификации», весь спектр существующих финансовых рисков, потенциально подлежащих страховой защите.

В новую классификацию видов страхования, закрепленную в статье 32.9 Закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации», наряду со страхованием финансовых рисков было включено и страхование предпринимательских рисков, что, несомненно, явилось важной вехой для развития этого вида страхования. Однако разъяснения о том, от какого рода угроз должно осуществляться страхование в рамках этого вида, закон не содержит. В этой связи довольно остро встает вопрос разграничения финансовых и предпринимательских рисков и возможность их страхования в рамках предусмотренного «Гражданским кодексом» договора страхования предпринимательского риска. Попробуем провести такое разграничение путем выделения конкретных событий, на случай наступления которых производится страхование финансовых или же предпринимательских рисков.

В юридической и экономической литературе сложилось несколько подходов к выделению видов предпринимательских рисков, их классификация произво-

дится по различным основаниям. Приведем наиболее характерные примеры.

Традиционно виды хозяйственных¹² или предпринимательских рисков выделяют по причинам возникновения и числу подвергающихся им объектов¹³. К числу таких рисков относятся фундаментальные, то есть неконтролируемые риски, причины возникновения которых находятся вне сферы влияния человека и действуют на большое количество субъектов, и специфические, причиной возникновения которых подконтрольны отдельным лицам, а распространение таких рисков ограничено. Однако следует признать, что эта классификация носит чрезмерно обобщенный характер, относится ко всем возможным рискам и не отражает специфику непосредственно предпринимательских рисков. Вследствие этого такая классификация не позволяет в полной мере уяснить систему видов предпринимательских рисков для целей их страхования.

Наиболее распространенным в экономической литературе подходом к классификации предпринимательских рисков является выделение видов предпринимательских рисков на основании одновременно нескольких критериев. Так, формулируются сразу несколько признаков, посредством которых могут быть охарактеризованы предпринимательские риски:

- сфера возникновения (выделяют внешние и внутренние риски);
- длительность воздействия (выделяют постоянные и кратковременные риски);
- вероятность возникновения и уровень последствий (выделяют допустимые, критические и катастрофические риски);
- причина возникновения (выделяют спекулятивные, возникающие в результате игры на курсовых или ценовых разнице, и статистические, возникающие в

результате действия объективных неблагоприятных факторов)¹⁴.

Очевидно, что и такая классификация имеет ограниченное применение в сфере страхования, так как характеризует предпринимательские риски по критериям, не имеющим существенного значения при осуществлении страховой защиты. Так, например, вид страхового отношения не зависит от таких характеристик риска, как срок его действия или уровень последствий. Такие признаки имеют ключевое значение в вопросах идентификации, анализа и оценки предпринимательского риска отдельного хозяйствующего субъекта, а также для управления риском — выбора определенных методов, позволяющих оптимизировать последствия реализации такого риска. На этом этапе риск-менеджмента может быть принято решение о передаче того или иного риска на страхование, но непосредственно в процессе страхования конкретный вид предпринимательского риска, определенный в рамках приведенной классификации, не имеет значения.

Более детальная классификация представлена О. А. Кабышевым, который предлагает основную классификацию предпринимательских рисков, которая, по его мнению, полностью характеризует правовую сущность явления и дополнительную, вносящую дополнительные штрихи в основную классификацию¹⁵. Основная производится по следующим основаниям:

- вид деятельности (банковские, инвестиционные, строительные, биржевые, сельскохозяйственные, страховые и т. д.);
- источник (характер) опасности (природные, то есть связанные с разрушительным воздействием сил природы, и социальные, то есть связанные с деятельностью человека);
- сфера возникновения риска (внешние, то есть непосредственно не связанные с деятельностью предпринимателя и

находящиеся вне его контроля, и внутренние, то есть имеющие непосредственную связь с деятельностью хозяйствующего субъекта и оказывающиеся в зоне его влияния);

– правовое основание возникновения риска (обязательственные или договорные, то есть возникающие из обязательств, и внедоговорные, то есть возникающие по иным основаниям);

– степень риска (нормальный, то есть нацеленный на общественно значимые результаты, и чрезмерный, то есть выходящий за рамки обычной деловой практики).

Дополнительная классификация осуществляется на основании:

– территории риска (глобальный, то есть угрожающий всей предпринимательской активности в рамках страны, региональный, угрожающий субъектам предпринимательской деятельности отдельно взятого региона, и локальный, влияющий на конкретного хозяйствующего субъекта);

– длительности риска во времени (кратковременный и постоянный);

– численности лиц, принимающих рискованное решение (индивидуальный и групповой).

Как мы видим, дополнительная классификация, предложенная О. А. Кабышевым, носит вспомогательный характер, служит целям дополнительной характеристики тех или иных предпринимательских рисков, классифицированных по основным критериям. Так, для целей страхования основная классификация представляется более приемлемой с учетом, однако, сказанного ранее об общеэкономической классификации. В этой связи интересными представляются критерии вида деятельности, источника опасности и правового основания возникновения предпринимательских рисков.

Действительно, в процессе осуществления страховой защиты должна учитываться специфика рисков, возникающих

в различных сферах предпринимательской деятельности. Каждый из видов деятельности, направленной на систематическое извлечение прибыли, характеризуется определенным набором рисков, которые угрожают достижению цели такой деятельности. Так, каждому виду деятельности присущи некоторые уникальные риски, не проявляющиеся в других отраслях предпринимательства, например, риск непогашения банковского кредита в банковской сфере, риск отсутствия доходов или возникновения убытков от инвестиций в инвестиционной деятельности, риск осуществления страховой выплаты в страховой деятельности и т. д. Однако существует и целый ряд рисков, которым подвержены субъекты предпринимательской деятельности вне зависимости от ее вида, например, риск изменения рыночной конъюнктуры, нарушения обязательств контрагентами и другие. Вследствие этого кажется целесообразным в качестве страхуемых предпринимательских рисков на основании вида деятельности выделять только уникальные, то есть исключительно присущие конкретной области предпринимательства.

Что же касается источника опасности как основания классификации, то и он может быть применен при выделении страхуемых предпринимательских рисков лишь с учетом специфики рассматриваемых страховых отношений. Риски предпринимателей в широком понимании примерно в равной степени являются природными или социальными. Однако большинство рисков, страхуемых по договорам страхования предпринимательского риска, являются социальными, то есть связанными с деятельностью человека, в то время как природные предпринимательские риски страхуются лишь в случае перерывов производства, произошедших вследствие тех или иных разрушительных природных явлений.

Все остальные природные риски, воздействующие на предпринимателей, покрываются, как правило, в рамках договоров страхования имущества.

То же самое верно и в отношении правового основания возникновения риска. Так, в силу характера предпринимательской деятельности, важную роль при осуществлении которой играет взаимодействие субъектов между собой, число подлежащих страхованию предпринимательских рисков, которые имеют договорную или обязательственную природу, несколько выше, чем количество внедоговорных рисков.

При этом следует отметить, что сущность страхового договора не зависит от источника опасности или природы возникновения предпринимательских рисков. Такой подход не позволяет отграничить непосредственно предпринимательские от финансовых рисков, указанных в классификации видов страхования. Следовательно, приведенная классификация является ценной только при решении вопросов управления риском конкретными предпринимателями, но не может служить основой для выделения видов предпринимательских рисков для целей их страхования.

Является распространенным также иной подход, который основывается на выделении тех или иных предпринимательских рисков в зависимости от направленности деятельности и в соответствии с которым различают следующие виды риска: 1) политический; 2) организационный; 3) производственный; 4) коммерческий; 5) финансовый; 6) инвестиционный; 7) экологический¹⁶.

Однако здесь сразу обращает на себя внимание факт непоследовательности проведения такого разделения предпринимательских рисков по видам. Так, политический риск подразумевает возможность возникновения убытков или сокращения размера прибыли, являющихся

следствием государственной политики (национализация или экспроприация без адекватной компенсации, военные действия, изменения законодательства и другие)¹⁷. Очевидно, что он связан с деятельностью государства и его структур, а не предпринимателей, которые являются субъектами риска. То же самое можно сказать и об организационном (или, как он называется в некоторых источниках, техническом¹⁸) риске, который определяется степенью организации деятельности в целом. Здесь речь идет также не о направленности деятельности предпринимателя, а о характеристиках, в одинаковой мере присущих всем субъектам хозяйственной деятельности. Что же касается остальных видов, то и они связаны скорее с источником возникновения опасности, нежели с направленностью деятельности предпринимателя, так как одно и то же лицо при осуществлении нормальной хозяйственной активности, направленной на извлечение прибыли, может выступать субъектом всех перечисленных рисков.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что подобные классификации не отвечают принципу системности, а являются лишь перечислением отдельных видов предпринимательских рисков, выделенных по различным основаниям. Такой подход не позволяет построить внутренне непротиворечивую систему видов предпринимательских рисков для целей применения при осуществлении страхования.

В связи с этим представляется интересной позиция, высказанная в работах Ю. А. Сплетухова и Т. В. Никитиной. Они выделяют виды предпринимательских рисков в соответствии с тремя стадиями кругооборота средств в процессе товарного производства, известными экономической науке¹⁹:

1. *Денежная стадия*, которая связана с инвестированием капитала (в основные

фонды, оборотные средства, научно-техническую продукцию, ценные бумаги).

2. *Производственная стадия*, суть которой состоит в создании новой стоимости путем переноса на готовый продукт стоимости основных фондов, рабочей силы, потребляемого сырья и материалов, топлива.

3. *Товарная стадия*, выражающаяся в реализации готовой продукции и ее оплате.

Развивая высказанную авторами позицию, можно попытаться сгруппировать страхуемые предпринимательские риски в соответствии с предложенными стадиями кругооборота средств в процессе предпринимательской деятельности.

Так, на *денежной* стадии предпринимательские риски включают в себя риски убытков от инвестиционной деятельности, невозможности получения денег с депозитных вкладов и иных банковских счетов, неполучения дохода от ценных бумаг.

На *производственной* стадии можно выделить риски наступления событий, влекущих за собой потери от остановки производственной деятельности.

И, наконец, на *товарной* стадии присутствуют риски нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя в различных проявлениях, например, неплатежа по договорам поставки товаров (оказания услуг, выполнения работ), в том числе, невозврата кредита и процентов по нему заемщиком, а также риски, связанные с изменением рыночной конъюнктуры и вызванным этим снижением объемов продаж.

Естественно, что многообразие предпринимательских рисков, в том числе и подлежащих страховой защите, не дает возможности перечислить все возможные их проявления, тем более что практика управления рисками идет по пути увеличения спектра предпринимательских рисков, передающихся страховым

организациям, являя на свет все новые их виды. Однако считаем, что все они — как существующие и страхуемые уже сейчас, так и потенциально возможные в будущем — укладываются в предложенную классификацию на основании выделения стадий обращения материальных ресурсов. Более того, такой подход облегчает управление рисками на конкретном предприятии, способствуя идентификации угроз на каждой экономической стадии и принятию решений об их страховании.

Еще более простую классификацию предпринимательских рисков приводит М. Н. Евсевлева, которая, развивая точку зрения профессора Л. И. Рейтмана о существовании двух подотраслей страхования предпринимательских рисков — страхования риска прямых и косвенных потерь доходов²⁰ — предлагает в качестве классификационного признака избрать содержание имущественных отношений, в рамках которых реализуется тот или иной риск²¹. Так, говоря о делении имущественных отношений на связанные с принадлежностью имущества и на связанные с переходом имущественных благ от одних лиц к другим, она выделяет риски неполучения прибыли, опосредованные либо результатом использования принадлежащего субъекту имущественного блага, вещи материальной ценности либо неисполнением обязательств, вытекающих из договоров.

В соответствии с указанным критерием М. Н. Евсевлева различает два вида страхования, осуществляемого в рамках договоров страхования предпринимательского риска: страхование риска неисполнения договорных обязательств и страхование иных деловых рисков. При этом, по ее мнению, к числу деловых рисков должны относиться все возможные угрозы, связанные с наличием имущественных благ. Среди таковых она, в частности, называет риск непредвиден-

ных расходов, имея в виду расходы по спасению имущества. Однако следует учитывать, что непредвиденные расходы могут возникать и в связи с теми или иными обязательственными отношениями, как то: расходы, возникающие в процессе реализации кредитором предусмотренного статьей 397 «Гражданского кодекса» права на поручение выполнения обязательства третьим лицам либо его исполнение своими силами вследствие неисполнения должником обязательств по передаче вещи, выполнению работы или оказанию услуги. К числу непредвиденных расходов можно отнести также и судебные издержки, которые несет предприниматель для восстановления своего права, имеющего имущественную природу либо связанного с каким-нибудь обязательством.

Более того, автор указывает, что при страховании риска неисполнения (ненадлежащего исполнения) договорных обязательств всегда заранее известно лицо, ответственное за нарушение обязательств, что отличает этот вид страхования от страхования иных деловых рисков, при котором, как правило, невозможно установить лицо, виновное в наступлении убытков²². С этим трудно согласиться, так как неисполнение либо ненадлежащее исполнение обязательства может возникнуть и по обстоятельствам, которые исключают ответственность другой стороны договора. Такие случаи могут быть установлены в законе (например, пункт 3 статьи 401 «Гражданского кодекса»), исключаящий ответственность предпринимателя в случаях, когда надлежащее исполнение обязательства оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы) или непосредственно в договоре.

Говоря о деловых рисках, автор отмечает, что большая их часть опосредована конъюнктурными изменениями, спадом деловой активности, однако необходимо

помнить, что значительный их объем связан и с катастрофическими воздействиями сил природы либо с техногенными опасностями, которые, в свою очередь, могут являться причиной реализации рисков неисполнения или ненадлежащего исполнения договорных обязательств, а также могут влиять на сохранность имущества предпринимателя, выступая в качестве основания для существования комбинированных видов страхования имущества и предпринимательского риска, широко распространенных на практике.

С учетом этого следует отметить, что риски, отнесенные автором к одному виду, не являются однородными, а это затрудняет использование такой классификации для формирования конкретных типов андеррайтерской политики страховщиками, а также при принятии решения о необходимости передачи тех или иных рисков в страховые организации страхователями.

В связи с этим считаем необходимым выработать по видам классификацию предпринимательских рисков, которая бы позволяла систематизировать страхуемые предпринимательские риски на основании однородности страховых отношений, возникающих в процессе защиты предпринимателя от тех или иных угрожающих ему опасностей. Итак, с учетом отмеченных ранее достоинств и недостатков рассмотренных классификаций, существующих как в экономической, так и в юридической науке, считаем оправданным следующий вариант классификации страхуемых предпринимательских рисков:

1. Стандартные предпринимательские риски, то есть опасности, отрицательно влияющие на финансовые результаты хозяйственной деятельности предпринимателя на всех стадиях денежного оборота.

Инвестиционные риски, то есть опасности, возникающие на денежной стадии

кругооборота и заключающиеся в угрозе возникновения непредвиденных финансовых потерь и неполучении ожидаемых доходов в процессе реализации программ инвестиций. Они включают в себя:

- риски реального инвестирования;
- риски финансового инвестирования;
- риски инновационного инвестирования.

Риски перерыва хозяйственной деятельности, то есть опасности, связанные с производственной стадией кругооборота и влекущие материальные потери предпринимателя, выражающиеся:

- в риске потери прибыли за время простоя;
- в риске затрат по сокращению убытков от простоя;
- в риске дополнительных расходов на возобновление деятельности.

Кредитные риски, то есть опасности, угрожающие предпринимателю на товарной стадии кругооборота и включающие в себя:

- риски банковского кредита:
 - риски невозврата или несвоевременного возврата кредита или процентов по нему;
- риски коммерческого кредита:
 - риски неоплаты поставленных товаров или оказанных услуг;
 - риски непоставки товаров или не оказания услуг, оплаченных авансом;
 - фабрикации риски на случай отказа контрагента страхователя от принятия ранее заказанного товара или услуги.

Реализационные риски, то есть опасности, связанные с изменением рыночной конъюнктуры, приводящим к снижению объема реализации предпринимателем товаров, работ или услуг, и, вследствие этого, к неполучению ожидаемой прибыли.

Риски непредвиденных расходов, то есть угрозы, основанные на наступлении

событий, влекущих за собой отрицательные отклонения от ожидаемой прибыли предпринимателя вследствие необходимости произвести дополнительные материальные затраты.

2. Валютные риски, то есть риски, связанные с изменением курсов валют:

риски сделок, возникающие в связи с вероятностью валютных убытков по конкретным операциям в иностранной валюте в результате неопределенности стоимости в национальной валюте инвалютной сделки в будущем;

риски перевода, связанные с возможностью возникновения убытков при бухгалтерском учете активов и пассивов в иностранной валюте;

экономические валютные риски, заключающиеся в колебании стоимости активов и пассивов предприятия, приводящих к снижению дохода от акций, котированных в иностранной валюте.

3. Биржевые риски, то есть риски потерь и неполучения ожидаемого дохода из-за негативных последствий изменений на рынке финансовых инструментов, включая:

- риски изменения цен на акции и иные финансовые инструменты;
- риски изменения финансовых индексов;
- риски изменения в размере выплат дивидендов.

Таким образом, предложенная нами классификация включает в себя три основные группы страхуемых предпринимательских рисков, выделенных на основании частоты и вероятности их возникновения в процессе обычной хозяйственной деятельности предпринимателя. Так, стандартным предпринимательским рискам подвержены практически все участники делового оборота, так как каждый из них в процессе направленной на извлечение прибыли деятельности проходит хотя бы одну из экономических стадий производственного кругооборота и,

следовательно, становится субъектом риска, характерного для каждой из них. Вторая и третья группы предпринимательских рисков являются специальными и затрагивают лишь тех предпринимателей, деятельность которых связана с операциями с иностранной валютой или с финансовыми инструментами.

Ценность представленной классификации, как нам кажется, заключается в том, что она учитывает не все возможные риски предпринимателя, как это принято в экономической литературе и в большей части юридических исследований, а только *страхуемые* предпринимательские риски. Такой подход представляет возможность осознать сущность опасностей, подлежащих страхованию по договору страхования предпринимательского риска, которые являются его предметом. Более того, он позволяет сформировать систему видов страхования предпринимательского вида, основанную на характере опасностей, угрожающих хозяйствующему субъекту и являющихся *предпринимательскими* рисками. Такая система призвана служить целям развития страховых услуг в этой сфере, формированию понятных для потребителей этих услуг страховых продуктов, исключать путаницу при ограничении рисков, страхуемых по договору страхования предпринимательского риска от рисков, страхуемых, например, по договорам страхования имущества или ответственности.

Возвращаясь к вопросу о разграничении страхования финансовых и пред-

принимательских рисков, возникшему в связи с введением новой классификации по видам страхования, следует отметить, что области опасностей, страхуемых по каждому из этих видов, как уже было показано ранее, пересекаются, но не совпадают в полной мере, более того, ни один из них не является подвидом другого. В связи с этим представляется, что такое деление даже для целей лицензирования не оправдано. Предпринимательский риск характеризуется особенностью содержания, а также специальным субъектом и в этом смысле полностью охватывает финансовые риски, субъектами которых являются предприниматели. Следовательно, страхование обоих видов рисков должно осуществляться в рамках договора страхования предпринимательского риска, предусмотренного «Гражданским кодексом». Более того, сложившаяся в настоящее время необходимость получения различных лицензий на страхование финансовых и предпринимательских рисков, а также неопределенность критериев отнесения рисков к тому или иному виду тормозит развитие этой сферы страховых услуг.

Страхование финансовых рисков, субъектами которых являются не предприниматели (как физические, так и юридические лица), разумно было бы выделить в отдельный вид страхования. Такой подход соответствовал бы принципу различия предпринимательских и общегражданских договоров и облегчал бы деятельность страховых компаний.

ПРИМЕЧАНИЯ

¹ См., например: Балабанов И. Т., Балабанов А. И. Страхование. СПб., 2004. С. 51.

² Статья 32.9.

³ Основные направления совершенствования системы лицензирования в страховании: Материалы консультативного семинара Федеральной службы страхового надзора. Москва, 20 июля 2005 г.

⁴ Приказ Минфина РФ от 30. 01. 2006 № 13н «О признании утратившими силу некоторых нормативных актов Министерства финансов Российской Федерации и Федеральной службы Рос-

сии по надзору за страховой деятельностью по вопросам страховой деятельности» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. № 11. 13.03.2006.

⁵ Приложение 2 к «Условиям лицензирования страховой деятельности на территории Российской Федерации».

⁶ Пункт 9.

⁷ В результате этого действуют, например, Правила страхования финансовых (предпринимательских) рисков на случай неисполнения договорных обязательств (утверждены Решением Правления АООТ «Росно» от 16 августа 1996 г.), сама формулировка названия которых предполагает полную идентичность понятий финансового и предпринимательского риска. В соответствии с пунктом 6 статьи 2 Федерального Закона от 10 декабря 2003 г. № 172-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации”» и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации» страховые организации до 17 июля 2005 года обязаны представить заявления о замене бланков лицензий. При этом страховщики должны соотнести правила страхования, на основании которых они осуществляют свою деятельность, с видами страхования, предусмотренными пунктом 1 статьи 32.9 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Однако по данным Федеральной службы страхового надзора, озвученным на консультативном семинаре «Основные направления совершенствования системы лицензирования в страховании», по состоянию на 1 июля 2006 года только 893 страховые организации из 1207 компаний, зарегистрированных в реестре, подали заявления на замену бланка лицензии, а следовательно, не все Правила страхования, используемые страховщиками, будут приведены в соответствие с новой классификацией в срок.

⁸ *Шихов А. К.* Страхование: Учебник. М., 2000. С. 347.

⁹ См., например: *Глуценко В. В.* Управление рисками. Страхование. Железнодорожный, 1999. С. 19.

¹⁰ *Антонова Н. А.* Страхование предпринимательского риска: проблемы и перспективы // Юрист. 2003. № 9. С. 56.

¹¹ Хотя и здесь возможно вести речь о страховании на случай наступления определенного события: выхода на пенсию в пенсионном страховании и случая обращения за медицинской помощью в медицинском страховании.

¹² Этот термин часто используется в экономической литературе как синоним предпринимательского риска. См., например: Курс экономики: Учебник / Под ред. Б. А. Райзберга. М., 1997. С. 561.

¹³ *Глуценко В. В.* Управление рисками. Страхование. Железнодорожный, 1999. С. 17.

¹⁴ *Архипов А. П., Колесникова И. А.* О страховании рисков предпринимательской деятельности // Финансы. 2002. № 2. С. 52.

¹⁵ *Кабышев О. А.* Предпринимательский риск: правовые вопросы: Автореф. дис. ... канд. юрид. наук. М., 1996. С. 10.

¹⁶ *Федотов В. И.* Торгово-промышленные палаты. Теория и практика. Саратов, 2004. С. 14.

¹⁷ *Карякин М. Ю.* Страхование политических рисков внешнеэкономических операций и международных инвестиций (вопросы теории и методологии). М., 2002. С. 33–34.

¹⁸ *Архипов А. П., Колесникова И. А.* О страховании рисков предпринимательской деятельности // Финансы. 2002. № 2. С. 51.

¹⁹ *Сплетухов Ю. А., Дюжиков Е. Ф.* Страхование: Учебное пособие. М., 2004. С. 188; *Никитина Т. В.* Страхование коммерческих и финансовых рисков. СПб., 2002. С. 12.

²⁰ Страхование: Учебник / Под ред. Л. И. Рейтмана. М., 1992. С. 41.

²¹ *Евсеева М. Н.* Место страхования предпринимательских рисков в системе страховых отношений // Управление риском. 2002. № 2. С. 17.

²² Там же. С. 18.