

УДК 334.7

A.M. Kolesnikov, V.P. Arsentiev

ENTREPRENEURIAL RISK AS AN OBJECT OF ASSESSMENT AND INSURANCE

The article is devoted to the analysis of approaches to determining the content of entrepreneurial risk as an economic and legal category, systematization of features and factors of using insurance as an effective method of entrepreneurial risk management. On the basis of the conducted research the types of entrepreneurial risks that can be insured, the key advantages of using the insurance method, the sequence of stages of assessment and management of insurable risks of modern enterprises are determined.

Keywords: entrepreneurial risk, risk assessment, risk insurance, risk management, losses.

А.М. Колесников¹, В.П. Арсентьев²**ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЙ РИСК КАК ОБЪЕКТ ОЦЕНКИ И СТРАХОВАНИЯ**

Статья посвящена проведению анализа подходов к определению содержания предпринимательского риска, как экономической и правовой категории, систематизации особенностей и факторов использования страхования, как эффективного метода управления предпринимательскими рисками. На основании проведённого исследования определены виды возможных к страхованию предпринимательских рисков, ключевые преимущества использования метода страхования, последовательность этапов оценки и управления страхуемыми рисками современных предприятий.

Ключевые слова: предпринимательский риск, оценка риска, страхование риска, управление рисками, убытки.

DOI: 10.36807/2411-7269-2025-3-42-39-43

Риски являются неотъемлемым элементом осуществления субъектами хозяйствования финансово-экономической деятельности. Вероятность наступления неблагоприятных событий различного масштаба, влекущих за собой последствия (не)финансового характера, определяет необходимость разработки и реализации на уровне предприятия мероприятий по управлению рисками на основании подбора оптимальных инструментов и методов, одним из которых является страхование. Активное развитие предпринимательской деятельности и её адаптация к социально-экономическим вызовам (геополитическая напряжённость, структурная перестройка экономики, импортозамещение и др.) определяет развитие рынка страхования, совершенствование механизмов взаимодействия заинтересованных сторон [9].

В теоретико-методологических источниках и нормативно-правовых документах встречаются различные подходы к определению содержания понятия "предпринимательский риск". Так, в соответствии с положениями ст. 929 Гражданского кодекса Российской Федерации (ГК РФ) объектами страхования являются предпринимательские риски, представленные убытками, понесёнными в ходе предпринимательской деятельности, ввиду нарушения/неисполнения контрагентами установленных обязательств, и(или) ввиду изменений условий осуществления предпринимательской деятельности по причинам, неподконтрольным предпринимателю, в том числе риск неполучения доходов в ожидаемом объёме [1].

Следует отметить, что в Концепции развития положений части второй ГК РФ, подчёркивается целесообразность объединения предпринимательских и финансовых рисков в единый объект страхования ввиду "субсидиарного" режима применения (риски, не попадающие в категорию имущественного страхования), а также возможности причисления к объектам страхования рисков, не попадающих под законодательно установленные виды имущественного страхования [2].

¹ Колесников А.М., профессор, доктор экономических наук, профессор; Санкт-Петербургский Государственный университет аэрокосмического приборостроения, г. Санкт-Петербург

Kolesnikov A.M., Professor, Doctor of Economics, Professor; Saint Petersburg University of Aerospace Instrumentation, Saint Petersburg

E-mail: 9843039@mail.ru

² Арсентьев В.П., аспирант кафедры менеджмента; Государственное автономное образовательное учреждение высшего образования Ленинградской области "Гатчинский государственный университет", г. Гатчина

Arsentiev V.P., Postgraduate of the Department of Management; State Autonomous Educational Institution of Higher Education of the Leningrad Region "Gatchina State University", Gatchina

E-mail: slavaarsentyev@gmail.com

И.В. Троицкая в попытках определения предпринимательского риска, как комплексной экономико-правовой категории, предлагает следующее определение: предпринимательский риск – это принятие субъектов возможности возникновения как положительных, так и отрицательных отклонений фактических результатов осуществления предпринимательской деятельности от плановых, вызванных как объективными факторами осуществления предпринимательской деятельности, так и факторами субъективными (поведение предпринимателя, контрагентов) [14].

Схожего мнения придерживается Л.М. Савонько, которая в своём исследовании под предпринимательским риском предлагает понимать, как вероятность наступления (не)благоприятных событий в ходе осуществления субъектом предпринимательской деятельности, так и ожидания наступления благоприятного события при принятии возможности наступления события неблагоприятного [10].

В исследовании Д.П. Попредкина, Ю.В. Нуретдиновой, Н.С. Горлановой и Д.И. Нуретдинова подчёркивается значимость идентификации факторов предпринимательского риска не только на основании их принадлежности к внешней или внутренней среде субъекта, в разрезе направлений деятельности, отдельных процессов/операций и их групп, структурных подразделений, но и на различных этапах развития предпринимательской деятельности – от зарождения до стабильности и спада [7].

В свою очередь, А.М. Степанова рассматривает предпринимательский риск, как категорию, включающую такие (под)виды рисков, как производственные, коммерческие, финансовые (кредитные), инвестиционные и рыночные [13].

Цель страхования, как метода управления рисками, заключается в снижении участия субъекта хозяйствования в возмещении понесённого ущерба посредством передачи ответственности страховой организации [4]. Страхование рисков обеспечивает "переход" убытков от осуществления предпринимательской деятельности в категорию постоянных расходов, исполняемых посредством передачи ответственности поставщику. Следует отметить, что ввиду подверженности предпринимательской деятельности большому количеству вариативных угроз, формирование полного и детализированного перечня страховых рисков представляется достаточно сложной задачей. К числу страхуемых рисков могут быть отнесены имущественные и финансовые риски, обязательства третьих лиц; нестрахуемыми могут являться преднамеренные действия страхователя (например, порча имущества), риски катастрофической масштабности (техногенные катастрофы, природные катаклизмы, военные действия и др.), риски, причисляемые к категории запланированно-неизбежных [11].

В соответствии с положениями ст. 933 ГК РФ предпринимательский риск может быть застрахован на договорной основе только в случае, если его владельцем является непосредственно сам страхователь, в чью пользу и производится страхование [1]. Субъектами страхования предпринимательских рисков являются: страхователь (субъект предпринимательской деятельности – юридические и физические лица) и страховая компания.

Договор страхования может быть заключён в рамках осуществления любого вида предпринимательской деятельности. Основными элементами договора являются страховая сумма (денежное выражение убытков, понесённых при наступлении предпринимательских рисков), – совокупный размер страховых выплат не может превышать размер страховой суммы, которая, в свою очередь, должна быть меньше или равна страховой стоимости. Под страховой стоимостью понимается действительная стоимость убытков предпринимательской деятельности (например, при производстве определённого объёма продукции, страховая стоимость рассчитывается как рыночная стоимость данного объёма, так как в качестве максимального убытка от наступления предпринимательских рисков выступает "нулевая" реализация произведённой за период продукции) [5].

Н.Г. Омарова и А.О. Рамазанова, исследуя особенности управления рисками в условиях экономических санкций, выделяют в качестве наиболее распространённых видов страхования – страхование от убытков, страхование финансовых рисков (депозиты, кредиты, активы, финансовые гарантии, инвестиции и др.), страхование рисков, связанных с экспортно-ориентированной деятельностью (например, страхование международных перевозок) [6].

А.В. Родионов, Е.В. Щербакова и М.В. Постолёнок отмечают, что управление рисками посредством страхования признаётся целесообразным в следующих случаях [8]:

- вероятность фактического наступления неблагоприятного события средняя/низкая, но масштабы последствия признаются на уровне предпринимательской деятельности крайне значимыми (страхование целесообразно вне зависимости от (не)однородности рисков, а также от их количества (массовые/единичные);

– вероятность фактического наступления неблагоприятного события высокая, но масштабы последствия признаются на уровне предпринимательской деятельности незначительными (страхование целесообразно при массовости рисков, при единичном характере возможными к использованию представляются методы принятия или удержания риска).

Страхование, как метод управления рисками субъекта предпринимательской деятельности, предполагает исполнение "традиционных" задач (этапов) риск-менеджмента, представленных идентификацией и классификацией рисков (страхуемые/нестрахуемые), проведение качественно-количественной оценки рисков, формирование и последующий мониторинг портфеля страховых рисков (Рис. 1).



Рисунок 1 – Алгоритм управления страхуемыми предпринимательскими рисками [12]

В качестве метода управления однородными рисками массового характера может также рассматриваться самострахование, предполагающее формирование на уровне субъекта предпринимательской деятельности страхового фонда для покрытия убытков будущих периодов. Отличием самострахования от метода принятия рисков является возможность более точного планирования и прогнозирования наступления аналогичных (типовых) неблагоприятных событий, и, как следствие, размеров потенциального ущерба. Подвидом самострахования является кэптивное страхование, предполагающее создание страховых фондов (страховых компаний) на уровне материнских компаний или группы компаний. Созданные внутри страховой единицы резервы и разработанные финансовые механизмы позволяют не только эффективно управлять сконцентрированными однородными рисками, но и оптимизировать при необходимости (ограниченность ресурсов) затраты на привлечение третьей стороны (страховые организации), размещать временно свободные денежные средства предприятия [3].

В Табл. 1 представлено место методов (само)страхования рисков в системе (матрице) дособытийных (превентивных/предупреждающих) методов риск-менеджмента при осуществлении предпринимательской деятельности.

Таблица 1 – Место (само)страхования в системе методов управления рисками хозяйствующего субъекта [8]

Вероятность наступления риска	Низкая		Средняя		Высокая	
Масштаб последствий	Значимый	Незначимый	Значимый	Незначимый	Значимый	Незначимый
Стратегия управления рисками						
Отказ осуществления высокорисковых процессов, операций, направлений деятельности	-	-	-	-	-	ИР
Покрытие убытков за счёт собственных	ПР,	ПР, ПУ	-	-	-	-

средств	ПУ					
Передача убытков сторонней организации	-	-	-	ПР	-	ПР
Снижение вероятности наступления неблагоприятных событий	-	ИР	-	-	-	-
Уменьшение размера убытков	ПР	СУ	ПР	ПУ, СУ		ПУ
Передача ответственности страховой компании (возмещение ущерба/ убытков)	-	СР	-	-	СР	-
Создание резервов (фондов) для покрытия убытков	ССР	ССР	ССР	ПР	-	-

Примечание: ИР – избегание риска; ПР – принятие риска; ПУ – предотвращение убытков; СУ – сокращение убытков, СР – страхование риска; ССР – самострахование риска.

Таким образом, на современном этапе развития предпринимательской деятельности страхование рисков представляет собой эффективный метод предупреждения и управления последствиями фактического наступления неблагоприятных событий. Страховая защита рисков не ограничивается страхованием, а также предполагает возможность использования таких методов как самострахование и кэптивное страхование. Страхование предпринимательских рисков направлено на обеспечение стабильного функционирования субъектов предпринимательской деятельности посредством управления производственными, финансово-инвестиционными, коммерческими, рыночными и прочими видами рисков. Управление рисками посредством страхования предполагает не только идентификацию и оценку угроз, но и подбор надёжного страховщика, гарантирующего полные и своевременные выплаты при возникновении убытков. Необходимость развития системы страхования предпринимательских рисков посредством диверсификации предложения и интеграции инновационных страховых решений обусловлена повышенной нестабильностью условий функционирования предприятий, увеличением количества внешних угроз, усложнением партнёрских отношений. Страхование рисков способно оказать значимые положительные эффекты в части оптимизации затрат, формирования системы гарантий в рамках деловых отношений с контрагентами, развития систем своевременного определения, классификации и ликвидации угроз, что, в свою очередь, способствует поддержанию или увеличению уровня финансовой устойчивости, создавая условия для стабильного роста и развития.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 13.12.2024) [Электронный ресурс] // СПС Консультант Плюс. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/ (дата обращения: 10.07.2025).
2. Концепция развития положений части второй Гражданского кодекса Российской Федерации о договоре страхования (одобрена решением Совета при Президенте РФ по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства от 25.09.2020 N 202/оп-1/2020 [Электронный ресурс] // СПС Консультант Плюс. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_366842/ (дата обращения: 10.07.2025).
3. Архипов Е.Р., Морозов И.С., Ткаченко А.Н. Самострахование как метод управления рисками / Е.Р. Архипов, И.С. Морозов, А.Н. Ткаченко // Приоритетные направления развития науки в современном мире: Сборник статей по материалам I международной научно-практической конференции, Уфа, 13 мая 2019 года. Том Часть 2. – Уфа: ООО "Научно-издательский центр "Вестник науки", 2019. – С. 81-84.
4. Безрукавая П.П. Страхование предпринимательских рисков / П.П. Безрукавая // Проблемы правоохранительной деятельности на современном этапе: сборник трудов Всероссийской (с международным участием) научно-практической конференции, Кострома, 22–23 апреля 2022 года. – Кострома: Костромской государственный университет, 2022. – С. 294-299.
5. Муравлева А.В., Струнина К.Д., Ненюкова Ю.С. Страхование предпринимательских рисков / А.В. Муравлева, К.Д. Струнина, Ю.С. Ненюкова // Интерактивная наука. – 2022. – № 1(66). – С. 50-51.
6. Омарова Н.Г., Рамазанова А.О. Страхование коммерческой деятельности в условиях экономических санкций / Н.Г. Омарова, А.О. Рамазанова // Региональные проблемы преобразования экономики. – 2024. – № 12(170). – С. 1-10.
7. Попредкина Д.П., Нуретдинова Ю.В., Горланова Н.С., Нуретдинов Д.И. Предпринимательские риски и способы их снижения / Д.П. Попредкин, Ю.В. Нуретдинова, Н.С.

Горланова, Д.И. Нуретдинов // Международный научно-исследовательский журнал. – 2022. – № 4-4(118). – С. 145-149.

8. Родионов А.В., Щербакова Е.В., Постоленко М.В. Характеристика методов управления рисками на предприятии / А.В. Родионов, Е.В. Щербакова, М.В. Постоленко // Journal of Monetary Economics and Management. – 2024. – № 2. – С. 25-29.

9. Рябичева О.И. Снижение предпринимательских рисков методом страхования в России / О.И. Рябичева // Региональная и отраслевая экономика. – 2024. – № 6. – С. 115-123.

10. Савонько Л.М. Предпринимательский риск как объект страхования / Л.М. Савонько // Вестник науки и творчества. – 2016. – № 10(10). – С. 126-130.

11. Сейитлиев К., Ходжамгулыева А. Риски в страховании / К. Сейитлиев, А. Ходжамгулыева // Инновационная наука. – 2024. – № 11-2-1. – С. 35-37.

12. Содиков Р.Х. Страхование хозяйственных рисков предприятий хлопкоочистительной промышленности / Р.Х. Содиков // Финансово-экономический вестник. – 2023. – № 4.1(38). – С. 185-194.

13. Степанов А.М. Страхование предпринимательских рисков / А.М. Степанов // Бизнес: Экономика, маркетинг, менеджмент. – 2021. – № 5. – С. 5-15.

14. Троицкая И.В. Предпринимательский риск и риск предпринимателя в теории гражданского права / И.В. Троицкая // Известия Российского государственного педагогического университета им. А.И. Герцена. – 2010. – № 120. – С. 216-227.