

3.10. АНАЛИЗ, ОЦЕНКА И ОПТИМИЗАЦИЯ СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Терюхов В.Е., доцент кафедры «Финансы и кредит»,
руководитель лаборатории риск-менеджмента

Санкт-Петербургский государственный университет сервиса и экономики

Бизнес промышленных предприятий сопровождается наличием широкого спектра рисков, которые способны существенным образом повлиять на финансовую устойчивость компании. В этой связи возникает необходимость выстраивания системы страховой защиты, которая сегодня уже создана на большинстве российских предприятий. В настоящее время возникает проблема оценки эффективности выстроенных систем страхования и оптимизации страхового портфеля компаний.

ВЕДЕНИЕ

Большинство средних предприятий имеют достаточно емкий страховой портфель (совокупность договоров страхования). Как правило, он состоит из, так называемого, обязательного страхования:

- автогражданской ответственности (автопарк);
- ответственности при эксплуатации опасных производственных объектов;
- залогового и (или) лизингового имущества.

Соответствующие затраты на страхование могут составлять несколько сотен тысяч рублей в год. При этом эффективности данных затрат и соответствующего страхового портфеля уделяется недостаточно внимания.

Как правило, неэффективность последнего обуславливается завышенными страховыми премиями и франшизами относительно возможных убытков (ущербов), а также условиями договоров страхования, существенно ограничивающими объем страхового покрытия и реальную возможность страховых компенсаций (выплат).

Кроме того, в хозяйственной деятельности предприятия возможны значительные постоянные убытки (ущербы), которые игнорируются и воспринимаются как естественные издержки производства. И возможность покрытия и (или) минимизации этих убытков предприятием не рассматривается.

Таким образом, комплексный анализ, оценка и оптимизация убытков (ущербов) и рисков предприятия может не только повысить эффективность соответствующего страхового портфеля предприятия, но и эффективность его бизнеса.

ПРАКТИЧЕСКИЙ ПРИМЕР АНАЛИЗА, ОЦЕНКИ РИСКОВ И ОПТИМИЗАЦИИ СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Для практической наглядности представляем пример (фрагмент отчета консалтинга) анализа, оценки и оптимизации страхового портфеля существующего производственного предприятия.

Как правило, соответствующая работа состоит из следующих основных этапов:

- идентификация рисков;
- оценка рисков;
- определение мер минимизации и (или) покрытия рисков и их оптимизация;
- оптимизация существующего страхового портфеля;
- разработки и реализации соответствующей программы страхования.

Источники информации по предприятию (за последние пять лет).

- действующие договоры / контракты:
 - страхования;
 - кредитные;
 - лизинга;
 - залога;
 - другие.
- предоставленные статистические данные:
 - непредвиденные ущербы недвижимому имуществу;
 - аварии автотранспорта;
 - убытки по ответственности перед третьими лицами;
 - несчастные случаи с персоналом на производстве;
 - поломки (аварии) и простои (как следствие) оборудования основных производств.
- структура продукции по основным производствам;
- структура себестоимости и отпускной цены продукции;
- справка о балансовой и остаточной стоимости основных производств;
- свидетельство о регистрации опасных производственных объектов с приложениями;
- справка о страховых выплатах;
- интервьюирование администрации и персонала предприятия;
- другие сопутствующие информация, материалы и документы.

Идентификация рисков (интегральная)

Идентифицированные риски (произошедшие события) интегрированы следующим образом.

1. Имущественные риски – повреждение или гибель:
 - недвижимого имущества;
 - движимого имущества.
2. Технические риски оборудования основного производства и инфраструктуры (инженерных сооружений и обеспечения):
 - аварии (поломки);
 - соответствующие перерывы производства.
3. Риски ответственности – причинение вреда имуществу и/или жизни и здоровью третьих лиц при эксплуатации:
 - недвижимого имущества;
 - движимого имущества.
4. Риски несчастных случаев с персоналом.

Оценка рисков (интегральная)

Количественная оценка рисков осуществлялась путем определения внеплановых ежегодных (средних) потерь (убытков, ущербов) на основании предоставленных соответствующих данных за последние пять лет (табл. 1).

Таблица 1

КОЛИЧЕСТВЕННАЯ ОЦЕНКА ПОТЕРЬ¹

Объект риска	Риск (потери), руб. / год	Структура рисков (степень влияния на бизнес), %
1. Имущественные риски		
1.1. Недвижимое имущество	~ 100 000	0,14
1.2. Движимое имущество	~ 36 000	0,05
2. Технические риски оборудования		
2.1. Аварии (поломки)	~ 1 000 000	1,4
2.2. Простои (перерыв) производства	~ 70 000 000	98,3
3. Риски ответственности		
3.1. Недвижимое имущества	~ 2 500	0
3.2. Движимое имущество	~ 33 000	0,05
4. Риски несчастных случаев с персоналом		
4.1. Врем. Утрата трудоспособности	~ 45 000	0,06
4.2. Пост. Утрата трудоспособности	0	0
4.3. Смерть	0	0
Всего:	~ 71 216 500	100

¹ Примечание: потери (убытки) от перерыва производства предусматривают соответствующее недополучение дохода от реализации продукции.

На основании выше представленной оценки рисков, доминирующими рисками являются риски аварий (поломки) и соответствующего простоя основного производственного оборудования.

Несмотря на ежегодные инвестиции (кап. вложения) в модернизацию (замену) основного производственного оборудования данные потери (убытки) снижались не значительно.

Причина – снижение потерь (убытков) за счет так называемых инвестиций в безопасность (затрат на минимизацию / покрытие рисков) и соответствующая эффективность (*NPV*) имеет свой оптимум (рис. 1).

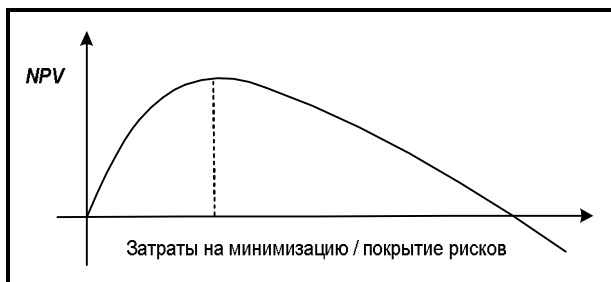


Рис. 1. Корреляция NPV и затрат на минимизацию / покрытие рисков

Оптимизация существующего страхового портфеля

Таблица 2

СТРУКТУРА СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ

Вид страхования	Количество договоров / контрактов	Страховая сумма (ответственность), всего, рублей	Страховая премия, всего, рублей
ОСАГО	118	47 200 000	285 072
АвтоКАСКО	26	19 733 155	534 099
«Имущество»	14	421 494 650	1 674 706
«Ответственность при эксплуатации опасных производственных объектов»	1	19 700 000	76 900
«Несчастный случай»	1	15 000 000	115 035
Итого	160	523 127 805	2 685 812

Таблица 3

ЭФФЕКТИВНОСТЬ СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ²

Вид страхования	Кол-во объектов риска	Кол-во событий (случаев)	Размер ущерба, руб.	Страховая компенсация, руб.	Страховая премия, руб.	Эффективность страхования, %
ОСАГО	115	3	32 770	32 770	285 072	11,5
АвтоКАСКО	115	3	35 940	0	534 099	0
«Имущество»	75	0	0	0	1 674 706	0
«Ответственность по ОПО»	14	1	2 302	2 302	76 900	3
«Несчастный случай»	1 000	3,3	45 104	45 104	115 035	39,2
Итого	1 325	10,3	116 116	80 176	2 685 812	3

Проведен анализ всех действующих договоров / контрактов страхования (в том числе правил страхования) с учетом предложения существующего страхового

² Показатели таблицы – расчетные (средне-годовые), на основе предоставленной информации.

рынка, в том числе по видам страхования и страховщикам представлены подробные (по пунктам) анализы наиболее характерных договоров / контрактов.

Подробный анализ по ОСАГО не проводился, так как данный вид страхования является обязательным, стандартным и анализ с целью оптимизации не актуален.

ВЫВОДЫ

1. Даже с учетом возможной неполноты статистических данных и возможных отклонений (дисперсии) эффективность страхового портфеля относительно низкая. Затраты на страховании значительно превышают возможные ущербы / убытки.
2. Условия страхования с учетом предложений страхового рынка:
 - относительно ограничивают страховое покрытие, выплаты и соответствующие права страхователя, а также относительно завышены страховые премии и франшизы;
 - необоснованно громоздки и противоречивы, что усложняет их юридическое восприятие и исполнение соответствующих обязательств по договору страхования.

РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Страхование большинства объектов АвтоКАСКО и «Имущества» является обязательным обеспечением кредита и лизинга. По окончании срока кредита/лизинга, учитывая низкую вероятность возможных ущербов, дальнейшее страхование соответствующих объектов на прежних условиях не целесообразно.

2. Принимая во внимание, что страхования ОСАГО и «Ответственности по ОПО» являются обязательными по Закону, а «Несчастного случая» является социальной политикой предприятия, отказ от данных видов страхования и / или оптимизация путем уменьшения объектов страхования и соответствующих затрат не желательно.

3. Желательны и возможны изменения условий страхования с учетом интересов страхователя, в том числе:

- расширение объема страхового покрытия;
- предусмотрение условной франшизы, вместо безусловной, и в размере не более 0,5-1% от страховых сумм;
- приведение страховой суммы в соответствие со страховой стоимостью;
- изменение условий решения проблемы разногласий сторон относительно обстоятельств, характера и размера ущерба / убытка;
- определение сроков исполнения страховщиком своих обязательств;
- минимизация условий отказа в страховой выплате;
- ограничение возможности суброгации страховщика к персоналу страхователя;
- конкретизация определения размера страхового возмещения и его оптимизация;
- конкретизация территории страхования;
- минимизация необоснованных обязанностей страхователя и конкретизация обязанностей страховщика;
- оптимизация условий досрочного расторжения договора;
- приведение условий и порядка выплаты страхового возмещения в соответствие с соответствующими условиями и порядком, предусмотренных в договоре лизинга;
- снижение затрат на страхование.

4. Соответствующие страховые договора / контракты должны быть максимально лаконичными, конкретными, полными и исчерпывающими. В основном стороны должны руководствоваться положениями гл. 48 Гражданского кодекса РФ.

5. Необходим кардинальный пересмотр существующих условий страхования, разработка альтернативных проектов договоров, проведение соответствующего конкурса среди Страховщиков и комплексного страхования, а также дополнительное страхование от поломок (аварий) и соответствующего простоя (перерыва) основного производственного оборудования с разработкой соответствующей Программы страхования.

Литература

1. О промышленной безопасности опасных производственных объектов [Электронный ресурс] : федер. закон от 21 июля 1997 г. №116-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Стандарты оценки, обязательные к применению субъектами оценочной деятельности [Электронный ресурс] : утв. постановлением Правительства РФ от 6 июня 2001 г. №519. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования [Электронный ресурс] : утв. М-вом экономики РФ, М-вом финансов РФ, Гос. комитетом РФ по строительству, Гос. комитетом РФ по промышленности 31 мая 1994 г. №7-12/47. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. Методические указания по проведению анализа риска промышленных объектов [Электронный ресурс] : утв. Госгортехнадзором РФ 12 июля 1996 г. №29. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
5. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент [Текст] / И.Т. Балабанов. – М., 1996.
6. Буянов В.П. и др. Рискология. Управление рисками [Текст] / В.П. Буянов, К.А. Кирсанов, Л.А. Михайлов. – М., 2002.
7. Гмурман В.Е. Теория вероятностей и математическая статистика [Текст] / В.Е. Гмурман. – М., 1998.
8. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения [Текст] / В.М. Гранатуров. – М., 1999.
9. Грачева М.В. Риск-анализ инвестиционного проекта [Текст] / М.В. Грачева. – М., 2001.
10. Есипов В.Е. и др. Оценка бизнеса [Текст] / В.Е. Есипов, Г.А. Маховикова, В.В. Терехова. – СПб., 2001.
11. Катасонов В.Ю. Проектное финансирование: организация, управление риском, страхование [Текст] / В.Ю. Катасонов, Д.С. Морозов. – М., 2000.
12. Попов В.М. Бизнес-план инвестиционного проекта [Текст] / В.М. Попов. – М., 2002.
13. Тэпман Л.Н. Риски в экономике [Текст] / Л.Н. Тэпман. – М., 2002.
14. Станиславчик Е.Н. Риск-менеджмент на предприятии. Теория и практика [Текст] / Е.Н. Станиславчик. – М., 2002.
15. Хохлов Н.В. Управление риском [Текст] / Н.В. Хохлов. – М., 1999.
16. Цай Т.Н. Конкуренция и управление рисками на предприятиях в условиях рынка [Текст] / Т.Н. Цай, П.Г. Грабовый. – М. : Аланс, 1997. – 168 с.
17. Чернова Г.В. Практика управления рисками на уровне предприятия [Текст] / Г.В. Чернова. – СПб., 2000.
18. Шахов В.В. Страхование [Текст] / В.В. Шахов. – М., 1997.
19. Шахов В.В. и др. Теория и управление рисками в страховании [Текст] / В.В. Шахов, В.Г. Медведев, А.С. Миллерман. – М., 2002.
20. Экономика и страхование [Текст] : энциклопедический словарь. – М., 1996.

Ключевые слова

Анализ; оценка; оптимизация; страховой портфель; промышленное предприятие; риски; финансовая устойчивость; страховая защита; эффективность; оптимизация.

Терюхов Виктор Евгеньевич

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность проблемы. В данной статье автор рассмотрел ряд актуальных проблем управления рисками и пути их решения в отечественных страховых организациях и бизнесе.

Анализ, оценка и решение таких проблем как:

- оптимизация финансово-хозяйственной деятельности страховых организаций;
- адекватность андеррайтинга страховых продуктов;
- эффективность и оптимизация страхового портфеля;

- актуальность и практика управления рисками при оценке бизнеса и / или платежеспособности заемщика;
- являются актуальными для страховщиков и страхователей, кредиторов и заемщиков, продавцов и покупателей соответствующих услуг.

Научная новизна и практическая значимость. Относительными особенностями статьи являются:

- лаконичность;
- использование в работе выполненных автором конкретных консалтинговых работ;
- возможность практического применения субъектами хозяйственной деятельности для принятия соответствующих управленческих решений;
- возможность практического применения магистрантами и аспирантами высших учебных заведений при написании соответствующих дипломных и диссертационных работ.

Заключение. Рецензируемая статья заслуживает положительной оценки, темы, затронутые автором, являются актуальными и могут быть рекомендованы к публикации.

Подольнец Л.А., д.э.н., проф. Санкт-Петербургского государственного университета сервиса и экономики

3.10. ANALYSIS, EVALUATION AND OPTIMIZATION OF THE INSURANCE PORTFOLIO OF INDUSTRIAL ENTERPRISE

V.E. Teryukhov, Associate Professor of Finance and Credit Laboratory, Director of Risk Management

St. Petersburg State University of Service and Economy

Business enterprises accompanied by the presence of a wide range of risks that could materially affect the financial stability of the company. This raises the need for building a system of insurance protection, which today has already been established in most Russian enterprises. Currently, there is a problem assessing the effectiveness of aligned systems of insurance and the optimization of the insurance portfolio of companies.

Literature

1. N.V. Hohlov. Management of risk. – M, 1999.
2. I.T. Balabanov. Risk-management. – M, 1996.
3. T.N. Tsaj, P.G. Grabovj, Bassam Sajel. A competition and management of risks at the enterprises in the conditions of the market. – M, 1997.
4. V.J. Katasonov, D.S. Morozov. Design financing: the organization, management of risk, insurance. – M, 2000.
5. V.E. Esipov, G.A. Mahovikova, V.V. Terekhov. A business estimation. – SPb., 2001.
6. V.V. Shahov. Insurance. – M, 1997.
7. V.M. Granaturov, Economic risk: essence, methods of measurement, a decrease way. – M, 1999.
8. V.E. Gmurman. Probability theory and the mathematical statistics. – M, 1998.
9. V.P. Bujanov, K.A. Kirsanov, L.A. Mihajlov. Рискология. Management of risks. – M, 2002.
10. G.V. Chernova. Practice of management by risks at enterprise level. – SPb., 2000.
11. V.V. Shahov, V.G. Medvedev, A.S. Millerman. The theory and management of risks in insurance. – M, 2002.
12. L.N. Tepman. Risks in economy. – M, 2002.
13. E.N. Stanislavchik, Risk-management at the enterprise. The theory and practice. – M, 2002.
14. M.V. Grachev. Risk-analysis of the investment project. – M, 2001.
15. V.M. Popov. The business plan of the investment project. – M, 2002.
16. The federal Law «About industrial safety of dangerous industrial objects» from July, 21st 1997r. №116-ФЗ.

17. «Estimation standards, obligatory to application by subjects of estimated activity», confirmed by the Governmental order of the Russian Federation from 06.06.2001г. №519.
18. «Methodical recommendations according to efficiency of investment projects and to their selection for the financing, the confirmed Ministries of Economics, the Ministry of Finance, Gosstroy and Goskomprom of Russia 31.03.1994. №7-12/47.
19. «Methodical instructions on carrying out of the analysis of risk of industrial targets», the Russia confirmed by Gosgortekhnadzor 12.07.1996. №29.
20. Economy and insurance: the Encyclopaedic dictionary. – М, 1996.

Keywords

Analysis; evaluation; optimization; portfolio insurance; industrial enterprise; risks; financial stability; insurance protection; efficiency; optimization.