

МЕХАНИЗМ МИНИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ СПС

О.Н. Бекирова

Воронежский государственный технический университет
Россия, 394006, Воронеж, ул. 20-летия Октября, 84
E-mail: bekiron@mail.ru

М.С. Трифонова

Воронежский государственный технический университет
Россия, 394006, Воронеж, ул. 20-летия Октября, 84
E-mail: marichterrr@gmail.com

Ключевые слова: имущественный риск, страхование, строительство, конкурентоспособность, финансовые риски

Аннотация: Состояние и эффективность инвестиционно-строительной сферы на сегодняшний день играет определяющую роль в качестве характеристики экономики страны в целом. Стремительно растет уровень конкуренции строительных работ, что требует от строительных организаций использования новых методов управления деятельностью. Немаловажной является проблема сохранения финансовой устойчивости строительной сферы, связанная с отрицательным воздействием финансового кризиса, поскольку данное направление является наиболее кредитуемой и подверженной рискам. Исследование посвящено вопросам страхования в сфере строительно-производственного комплекса в целях минимизации финансовых рисков в условиях нестабильности внешней среды. Авторами проведен сравнительный анализ существующей ситуации на рынке и рассмотрен метод выбора системы страхования для любых предприятий строительного комплекса.

1. Введение

Проблемы устойчивости функционирования строительных организаций в условиях конкурентного окружения всегда были в центре внимания экономической науки.

К настоящему времени разработано множество серьезных отечественных исследований, посвященных управлению российским строительным комплексом с позиции создания условий повышения конкурентоспособности. Данные результаты являются крупной информационной базой в принятии управленческих решений касательно определения стратегии строительно-производственных систем.

Целью данного исследования является формирование организационно-экономического инструментария управления конкурентоспособностью строительных организаций, направленных на обеспечение и поддержание оптимального уровня их деятельности.

Механизм повышения конкурентоспособности строительно-производственных систем (СПС) в данной работе осуществляется на основе изучения методов минимизации финансовых рисков и предложения научно-практических рекомендаций.

Таким образом, задачей исследования является формирование методологических основ повышения конкурентоспособности СПС с использованием системы страховой защиты бизнеса.

2. Основной текст

Наиболее распространенным способом страховой защиты любого бизнеса является модель управления рисками. В данном процессе управления рассматриваются следующие этапы: подготовительный, основной и заключительный. Подготовительный этап заключается в выявлении и анализе потенциальных рисков, выборе оптимального решения в рискованной ситуации и его оценке.

Любая строительная организация на первоначальном этапе строительно-производственной системы несет значительные затраты, связанные с приобретением оборудования, наймом персонала и др. На данном этапе выделение затрат на управление рисками становится невозможным. Однако, после выхода на рынок и ведения активной деятельности, страхование может явиться сильным конкурентным преимуществом.[1]

При таком подходе организация сможет непрерывно заниматься деятельностью по управлению своими рисками на всех этапах жизненного цикла и не опасаться серьезных последствий. В этом случае могут быть минимизированы риски коммерческого характера.

В литературе известны 2 метода управления рисками: страхование и самострахование. Сущность страхования состоит в том, что риск передается страховщику за определенную плату. Перераспределение финансовых потоков внутри строительно-производственной системы – одно из последствий страхования. Так, в данном случае происходит потеря прибыли, за счет оплаты части собственных средств на страховые взносы. С другой стороны, в будущем прогнозируется приток средств в виде компенсации убытков при наступлении страховых случаев. В итоге перераспределение финансовых потоков изменяет стоимость чистых активов.[2]

Самострахование характеризуется формированием резервных фондов, способствующих компенсации убытков в случае возникновения рискованных ситуаций. В любом варианте, тот или иной метод несет за собой некоторые изменения в распределении денежных потоков.

При расчете страховой защиты строительного бизнеса следует учитывать следующие моменты:

- Вероятностный характер оценки событий;
- Определение потребности изменения величины страхового случая и зависимость оценочных нормативов от причиненного ущерба;
- Зависимость размеров ставок от степени риска возникновения кризисных ситуаций в случае прекращения существования СПС.

Страхование может стать сильным конкурентным преимуществом строительной организации при выходе на рынок подрядных работ и осуществлении активной деятельности.

Таким образом, возникает задача выбора наименее затратного способа защиты от рисков в СПС. Для этого, проведем сравнительную оценку двух рассмотренных видов страхования методом Хаустона. Суть данного метода заключается в определении зависимости и оценке влияния способа управления рисками на стоимость рассматриваемой организации/компании. Таким образом, данный метод позволяет построить модель расчета страховых тарифов с целью выявления наиболее эффективного.

Стоимость предприятия в данном случае изменяется из-за затрат на необходимые мероприятия, которые уменьшают активы или денежные средства организации, которые могли бы быть использованы иначе, например в привлечении прибыли за счет инвестиций. Также, не стоит забывать тот факт, что в будущем возможны изменения

стоимости активов, обусловленные возникновением убытков в виду наступления страховых случаев.[3]

Эффективность передачи экономического риска страховой компании возможно, если стоимость активов предприятия на конец страхового периода (S_1) будет больше стоимости активов предприятия на конец периода при самостраховании (S_2), а именно:

$$S_1 > S_2.$$

Тогда пусть стоимость предприятия в случае со страхованием будет иметь следующий вид:

$$(1) \quad S_1 = S - P + r_a \times (S - P) + Y.$$

где S_1 – стоимость предприятия в конце финансового периода при страховании; S – стоимость предприятия в начале финансового периода; P – страховая премия; r_a – уровень рентабельности активов (в десятичных дробях); Y – размер средней суммы убытка предприятия по рассматриваемому виду риска.

В варианте самострахования напротив предприятие полностью сохраняет собственный риск за собой и формирует резервный фонд.

Влияние на величину свободных активов полностью сохраненного риска оценивается следующим образом:

$$(2) \quad S_2 = S - S_f + r_a \times (S - S_f - Y) + r_k \times S_f.$$

где S_2 – стоимость предприятия в конце финансового периода в случае с сохраненным риском; S_f – сумма резервного страхового фонда предприятия; r_k – уровень рентабельности краткосрочных финансовых инвестиций.

Самострахование терпит 2 вида убытков: прямые и косвенные. Сравнение этих двух величин позволяет дать сравнительную характеристику эффективности страхования и самострахования.

Пример. Пусть имеется некоторое предприятие. Необходимо оценить эффективность страхования финансового риска при следующих исходных условиях, представленных в таблице.

Таблица 1. Исходные данные.

Параметр	Наименование	Значение
Стоимость активов предприятия на начало страхового периода	S	815 тыс. усл. ед.
Уровень рентабельности активов	r_a	0,9 %
Среднее значение убытка при реализации финансового риска	Y	42 тыс. усл. ед.
Размер страховой премии по данному виду финансового риска	P	55 тыс. усл. ед.
Сумма резервного страхового фонда предприятия в случае самострахования	S_f	55 тыс. усл. ед.
Средняя рентабельность краткосрочных финансовых инвестиций	r_k	5%
Страховой период	T	1 год

Ожидаемый уровень убытка в случае финансового риска для данного примера составит около 10-70 тыс. усл. ед. Страховое возмещение уплачивается в полном размере фактического убытка без франшизы.

Определим значение S_1 по формуле (1):

$$S_1 = 815 - 55 + 0,1 \times (815 - 55) + 40 = 876.$$

Значение S_2 составит:

$$S_2 = 815 - 55 + 0,1 \times (815 - 55 - 42) + 0,05 \times 55 = 834,55.$$

Сопоставляя результаты выполненного расчета, получим $876 > 834,55$. Таким образом, предприятию выгоднее передать финансовые риски страховым компаниям.

Данная сравнительная оценка, осуществленная на основе метода Хаустона, является инструментом принятия важных управленческих решений, касаемо минимизации финансовых рисков предприятий СПС.

В связи с этим, актуальным становится вопрос выбора страховой компании с целью устранения финансовых рисков. Предлагаемый алгоритм оценки и выбора компании-страховщика состоит из следующих этапов:

- 1) Определение группы рисков компании и дальнейшее изучение подходящих условий и предлагаемых тарифов.
- 2) Анализ финансовой деятельности страховых компаний.
- 3) Расчет весового коэффициента прибыльности изучаемых компаний.
- 4) Принятие заключительного решения путем.

3. Заключение

Особенности строительного производства во многом определяют причины возникновения различного рода финансовых рисков, требующих особого внимания.

Исследование показало, что страховая защита бизнеса является важным конкурентным преимуществом строительных организаций при выходе на рынок подрядных работ и осуществлении активной деятельности. Проведенный сравнительный анализ позволяет сделать вывод о применении наиболее приемлемой системы страхования для любого предприятия строительного комплекса. В связи с этим, при определении эффективности страхования путем передачи риска компании страховщику, может быть использован алгоритм оценки рассматриваемых компаний страховщиков в зависимости от следующих условий:

- условия страхования и тарифы;
- показатели срочности;
- соотношение финансовых показателей деятельности строительной компании и компании-страховщика.

Список литературы

1. Бекирова О.Н. Модель управления устойчивостью предприятия // Научный вестник Воронежского государственного архитектурно-строительного университета. Серия «Управление строительством». 2013. № 1(14). С. 112-120.
2. Бекирова О.Н., Трифонова М.С., Приходченко А.В. Имитационное моделирование управления конкурентоспособностью строительных проектов // Вестник Воронежского государственного технического университета. 2017. Т. 1, № 9. С. 110-115.
3. Трифонова М.С. Применение математического моделирования в управлении конкурентоспособностью строительных объектов // Сборник «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью предприятий и организаций». 2017. С. 100-102.