

УДК 336.64.368
ББК 65.271.11-93

Н.А. Поликарпова

СТРАХОВАНИЕ КАК МЕТОД УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННО-СТРОИТЕЛЬНОГО ПРОЕКТА

Посвящена проблемам управления рисками инвестиционно-строительных проектов и определению роли страхования как основного метода риск-менеджмента. Сформулировано понятия «инвестиционно-строительный проект» и «проектные риски». Исследовано современное состояние строительной отрасли России, а также определена ее роль в экономике. Охарактеризованы три наиболее целесообразных способа управления рисками инвестиционно-строительного проекта, освещены их положительные и отрицательные стороны. Даны рекомендации по применению страхования в качестве основного метода управления рисками инвестиционно-строительного проекта.

Ключевые слова: инвестиционно-строительный проект, управление рисками, страхование инвестиционно-строительного проекта, риски проекта, методы управления рисками.

N.A. Polikarpova

INSURANCE AS METHOD OF RISK MANAGEMENT OF INVESTMENT CONSTRUCTION PROJECT

The article deals with issues of risk-management of investment construction projects, and determines role of insurance as key method of risk management and defines concepts «investment construction project» and «project risks». The author studies the current state of construction industry and its role in the economy, characterizes three most appropriate ways of risk-management of investment construction project, and points out their advantages and drawbacks. The work contains recommendations on using insurance as key method of risk-management of investment construction project.

Keywords: investment construction project, risk management, investment and construction project insurance, project risks, methods of risk management.

Строительство в России является одним из самых выгодных и одновременно самых рискованных, сложных, трудоемких и капиталоемких видов инвестиций в российскую экономику. О масштабности отрасли «Строительство» говорят статистические данные. Доля строительства в структуре ВРП Хабаровского края составляет около 8,5% (6 место), а структуре ВВП России — около 5% [1; 2]. Объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство», составляет 3 869,1 млрд р. [8].

Особую значимость приобретают проблемы безопасности строительных работ при реализации данных проектов, так как значительная доля происшествий и финансовых потерь в производственной сфере приходится на строительный сектор. По данным мировой статистики 70% убытков в строительстве происходят из-за пожаров, 18% — из-за стихийных бедствий, 8% из-за ошибок в строительстве и 2% вследствие ошибок проектирования [9].

В связи с особенностями строительства актуальным вопросом является проблема управления рисками, а в особенности, место страхования в системе риск-менеджмента строительной фирмы, так как оно способно

прибавлять совокупный экономический, социальный, организационный эффект [7].

Инвестиционно-строительный проект — это любое ограниченное временными рамками инвестиционное предприятие, направленное на создание нового уникального объекта недвижимости, наличие и использование которого необходимо для достижения целей инвестирования [6].

Проектные риски — это совокупность рисков, связанных с реализацией инвестиционного проекта, которые способны снизить его эффективность [4, с. 39].

Необходимость управления рисками инвестиционно-строительного проекта объясняется наличием *специфики инвестиционно-строительного проекта*: масштабность инвестиций в объекты, являющиеся сложными природно-производственными системами; высокая капиталоемкость и постоянная зависимость от природных, техногенных и антропогенных воздействий; способствует внедрению достижений научно-технического прогресса в инвестиционных проектах [3]; сложность установления связи между опасностью и ущербом.

Особенностью рисков инвестиционно-строительного проекта является возможность их возникновения на любом из этапов его осуществления: *прединвестиционном* (ошибки в расчете эффективности, окупаемости); *инвестиционном* (ошибки в проектной документации, предпринимательские риски, строительно-монтажные риски, риски несчастных случаев); *постинвестиционном* (гражданской ответственности, задержки сроков ввода в эксплуатацию, невостребованности проекта).

Таким образом, *управление рисками инвестиционно-строительного проекта* представляет собой последовательное применение совокупности методов анализа и нейтрализации факторов рисков, объединенных в систему планирования, мониторинга и корректирующих воздействий на каждом этапе реализации инвестиционного проекта [4].

Наиболее эффективным сочетанием методов являются следующий блок методов управления рисками: *разделение риска между субъектами инвестиционной деятельности; самострахование в виде резервирования; страхование.*

Распределение общих рисков заключается в объединении (с разной степенью интеграции) с другими участниками, заинтересованными в успехе реализации инвестиционно-строительного проекта.

Самострахование в виде резервирования представляет собой установление соотношения между уровнями рисков и размером расходов, необходимых для их преодоления. По оценкам экспертов размер данного фонда приблизительно равен 20%. Выбирая данный способ управления рисками, субъект инвестиционно-строительного проекта получает следующие *преимущества*: наличие ликвидных средств для быстрого устранения ущерба; абсолютная гарантия возмещения вреда; возможность инвестирования фонда денежных средств.

Однако одновременно менеджер по управлению рисками встречается со следующими *проблемами*: сложность прогнозирования рисков и размера резервного фонда; отвлечение денежных средств из оборота. Таким образом, формирование резервного фонда обосновано только для финансирования однородных и незначительных по размеру рисков, последствия которых субъект может преодолеть самостоятельно [10].

Классическое страхование предусматривает комплексную защиту имущественных интересов инвесторов, заказчиков и подрядчиков, осу-

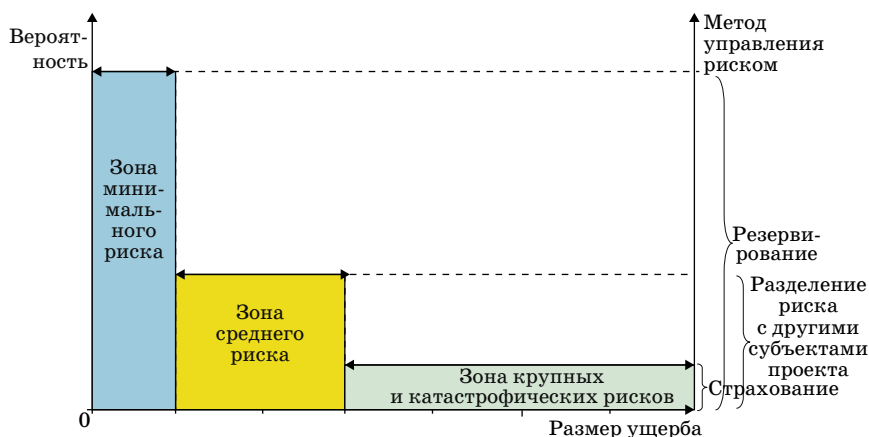
ществляющих строительство, монтаж, ремонт и реконструкцию объектов любой степени сложности [10].

Страхование как метод управления рисками имеет следующие *преимущества*: оперативность компенсации ущерба; строительная компания не формирует значительный резервный фонд и не отвлекает средства из хозяйственного оборота; сокращение затрат на управление рисками; проведение мероприятий, снижающих риск; эффективно в случае катастрофических рисков, а также в случае, когда затраты на устранение последствий слишком велики [5].

Одновременно существуют *факторы, отрицательно влияющие на выбор страхования*: завышенные страховые тарифы; вероятность отказа в страховой выплате.

По оценкам экспертов, наибольшей эффективностью в системе управления рисками инвестиционно-строительного проекта обладает страхование [7]. Таким образом, страхование, является наиболее эффективным, простым и надежным методом по снижению рисков субъектов инвестиционно-строительного проекта

В зависимости от вероятности риска и его последствий систему управления рисками инвестиционно-строительного проекта можно представить в виде схемы (рис.) [10].



Система управления рисками инвестиционно-строительного проекта

Итак, в качестве приоритетных мер по снижению рисков субъектов инвестиционно-строительного проекта можно рекомендовать: комплексный анализ и управление рисками на всех этапах проекта; использование страхования в качестве главного метода управления рисками с использованием емкостей перестрахования; применение экономически обоснованных методов в оценке эффективности страхования как метода управления рисками.

С помощью реализации предложенных мер страхование сможет защитить интересы и безопасность не только самых хозяйствующих субъектов, но и общества в целом.

Список использованной литературы

1. Валовый внутренний продукт РФ в текущих ценах. Данные в детализированной разработке [Электронный ресурс] / Федеральная служба государственной статистики. — URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/vvp/tab10a.xls.
2. Валовый региональный продукт Хабаровского края в 2008 г. в текущих ценах [Электронный ресурс] / Территориальный орган федеральной службы го-

сударственной статистики по Хабаровскому краю. — URL: http://www.habstat.ru/digital/region21/OperInfo/Val_reg_prod_v_2007.htm.

3. Вахрин П.И. Инвестиции: учеб. / П.И. Вахрин, А.С. Нешиной. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2005. — 380 с.

4. Замятин М.В. Управление рисками при реализации инвестиционных проектов строительства объектов нефтегазового комплекса / М.В. Замятин // Известия Иркутской государственной экономической академии. — 2006. — № 2. — С. 39–40.

5. Кричевский Н.А. Страхование инвестиций: учеб. пособие / Н.А. Кричевский. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2005. — 256 с.

6. Малахов В.И. Контрактные модели реализации инвестиционно-строительных проектов [Электронный ресурс] / В.И. Малахов; Корпоративный менеджмент. — URL: http://www.cfin.ru/investor/contract_models.shtml.

7. Миллерман А.С. Эффективность страхования в строительстве / А.С. Миллерман // Страхование дело. — 2007. — № 6. — С. 35–39.

8. Об итогах инвестиционной и строительной деятельности в Российской Федерации в 2009 году [Электронный ресурс] / Федеральная служба государственной статистики. — URL: http://www.gks.ru/bgd/regl/b10_100/IssWWW.exe/Stg/1/dok-2009.htm.

9. Страхование строительно-монтажных рисков [Электронный ресурс]. — URL: <http://www.vttvoms.ru/eng/tovar/?ext=1&tid=913157>.

10. Управление рисками организаций, выполняющих функции заказчиков [Электронный ресурс]. — URL: <http://www.risk-manage.ru/research/building/part5/>.

Referenses

1. Valovyi vnutrennii produkt RF v tekushchikh tsenakh. Dannye v detalizirovannoi razrabotke [Elektronnyi resurs] / Federal'naya sluzhba gosudarstvennoi statistiki. — URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/vvp/tab10a.xls.

2. Valovyi regional'nyi produkt Khabarovskogo kraya v 2008 g. v tekushchikh tsenakh [Elektronnyi resurs] / Territorial'nyi organ federal'noi sluzhby gosudarstvennoi statistiki po Khabarovskomu krayu. — URL: http://www.habstat.ru/digital/region21/OperInfo/Val_reg_prod_v_2007.htm.

3. Vakhnin P.I. Investitsii: ucheb. / P.I. Vakhnin, A.S. Neshitoy. — М.: Izdatel'sko-torgovaya korporatsiya «Dashkov i Ko», 2005. — 380 s.

4. Zamyatin M.V. Upravlenie riskami pri realizatsii investitsionnykh projektov stroitel'stva ob'ektov neftegazovogo kompleksa / M.V. Zamyatin // Izvestiya Irkutskoi gosudarstvennoi ekonomicheskoi akademii. — 2006. — № 2. — S. 39–40.

5. Krichevskii N.A. Strakhovanie investitsii: ucheb. posobie / N.A. Krichevskii. — М.: Izdatel'sko-torgovaya korporatsiya «Dashkov i Ko», 2005. — 256 s.

6. Malakhov V.I. Kontraktnye modeli realizatsii investitsionno-stroitel'nykh projektov [Elektronnyi resurs] / V.I. Malakhov; Korporativnyi menedzhment. — URL: http://www.cfin.ru/investor/contract_models.shtml.

7. Millerman A.S. Effektivnost' strakhovaniya v stroitel'stve / A.S. Millerman // Strakhovoe delo. — 2007. — № 6. — С. 35–39.

8. Ob itogakh investitsionnoi i stroitel'noi deyatel'nosti v Rossiiskoi Federatsii v 2009 godu [Elektronnyi resurs] / Federal'naya sluzhba gosudarstvennoi statistiki. — URL: http://www.gks.ru/bgd/regl/b10_100/IssWWW.exe/Stg/1/dok-2009.htm.

9. Strakhovanie stroitel'no-montazhnykh riskov [Elektronnyi resurs]. — URL: <http://www.vttvoms.ru/eng/tovar/?ext=1&tid=913157>.

10. Upravlenie riskami organizatsii, vypolnyayushchikh funktsii zakazchikov [Elektronnyi resurs]. — URL: <http://www.risk-manage.ru/research/building/part5/>.

Информация об авторе

Поликарпова Нина Александровна — студент, финансовый факультет, кафедра страхования, Хабаровская государственная академия экономики и права, г. Хабаровск, e-mail: ninel89@bk.ru.

Author

Polikarpova Nina Aleksandrovna — student, Finance Department, Chair of Insurance, Khabarovsk State Academy of Economics and Law, Khabarovsk, e-mail: ninel89@bk.ru.