Кумулятивная модель оценки риска. Страхование риска

Кылосова Елена Алексеевна

Гуманитарный факультет/кафедра «Экономика и финансы», Пермский национально исследовательский политехнический университет, Пермь, Россия

**Аннотация**

Актуальность работы заключается в том, что в постиндустриальном обществе деятельность предпринимателя не возможна без рисков, особенно в сложившейся рыночной экономике. В связи с чем, опытному предпринимателю необходимо уметь оценивать и управлять рисками для достижения поставленных целей и снижения этих самых рисков. Цель работы заключается в изучении теоретических основ исследования предпринимательских рисков на примере кумулятивной модели оценки риска и исследовании страхования риска. Отметим ряд использованных методов, таких как графический метод, метод моделирования, синтез, а также дедуктивный и индукционный метод. Со спецификой предприятий связана методика определения премий за риски, которая основывается на экспертной оценке рисков. В работе были рассмотрены премии за риск отдельной компании. Также, были рассмотрены параметры, связанные с риском. Во втором разделе работы рассмотрено страхование риска, в частности предпринимательского риска.

**Ключевые слова:** Кумулятивная модель, страхование рисков, предпринимательский риск, рынок, дисконтирование, уровень доходности.

# Введение

Сейчас, в постиндустриальном обществе деятельность предпринимателя не возможна без рисков, особенно в сложившейся рыночной экономике. Предпринимательский риск - это риск, генерируемый коммерческой деятельностью предприятия - выбором сегмента товарного рынка, конъюнктурой товарного рынка, маркетинговой активностью и т.п. [1,с.1537].

Цель работы заключается в изучении теоретических основ исследования предпринимательских рисков на примере кумулятивной модели оценки риска и исследовании страхования риска.

Для достижения поставленной цели в работе разрешаются следующие задачи:

1) изучение теоретических основ кумулятивной модели оценки риска;

2) определение практических аспектов оценки и управления предпринимательскими рисками;

3) изучение страхования риска.

В связи с поставленными задачами необходимо отметить ряд использованных методов, таких как графический метод, метод моделирования, синтез, а также дедуктивный и индукционный метод.

Информационной базой для написания работы послужили статьи, учебная литература, интернет ресурсы.

Работа состоит из введения, двух разделов, заключения, списка литературы.

Необходимо отметить ряд авторов, изучающих представленную тематику исследования, таких как В.Д. Корнеев [2, с. 7], Р.Р. Гарипова [3, с. 22], В.В. Трацевский [4, с. 95],.Н. М. Дудин [5, с. 214], Н.В. Шумихин [6, с.65] и другие ученые.

# Теоретические основы исследования предпринимательских рисков. Кумулятивная модель оценки риска

Способ расчета ставки дисконтирования и капитализации происходит при помощи метода кумулятивного построения. Данный способ применяется для оценки норм доходности разных видов активов. Таких как: оборудование, транспортные средства, здания и сооружения. Также, при помощи кумулятивного построения возможно рассчитать показатель капитализации.

Данный показатель рассчитывается, как разница между ставкой дисконтирования и средними долгосрочными темпами роста недвижимости.

При проведении анализа метода кумулятивного построения используется модель расчета ставки дисконтирования, которая демонстрирует уровень доходности, при котором, инвестор готов вкладывать денежные средства в проект.

Чем больше риска, связанного с вложением денежных средств в компанию, тем больше сможет потребовать инвестор к выплате. Следовательно, что уровень доходности всегда равен уровню риска, связанного с вложением в проект.

Для количественной оценки, кумулятивная модель представляет собой сумму без рисковой ставки дохода и количества премий за каждый выявленный фактор, связанный с риском, рассчитывается по следующей формуле [7, с.489]:

Главным показателем при расчете ставки дисконтирования в кумулятивной модели является безрисковая ставка дохода. Данный показатель в кумулятивной модели демонстрирует уровень риска для каждого участника рынка.

В мировой практике, в роли данного показателя выступает долгосрочная государственная облигация. Ведь именно данный показатель считается одним из самых надежных грантов по обязательствам. Вероятность банкротства данного обязательства стремится к нулю. В Российской Федерации в качестве таких ставок выделяется Яндекс, Сбербанк и т.д.

Не стоит забывать о том, что безрисковая ставка, указанная в реальном выражении, то обязательно учитывать и включать в нее уровень инфляции. Если же безрисковая ставка указывается в номинальном выражении, то в нее уже включена инфляция.

Вложения, которые считаются безрисковыми, подразумевают то, что инвестор получит свой доход при любом раскладе. Однако, такая стратегия всегда имеет минимальный доход для инвестора, которая приравнивается для покрытия уровня инфляции [8, 770].

Со спецификой предприятий связана методика определения премий за риски, которая основывается на экспертной оценке рисков. Для того, чтобы было возможным оценить премии за выявленные риски, проводится опрос среди управленческого персонала. Данный метод, является основополагающим источником для получения информации о компании и её дальнейшем развитии. В таблице 1.1. представлены премии за риск отдельной компании [9].

Таблица 1.1. Премии за риск отдельной компании

|  |  |
| --- | --- |
| Факторы риска | Вероятный интервал значений, % |
| Руководящий состав: качество управления | 0-5 |
| Размер предприятия | 0-5 |
| Финансовая структура | 0-5 |
| Товарная и территориальная диверсификация | 0-5 |
| Диверсифицированность клиентуры | 0-5 |
| Уровень и прогнозируемость прибылей | 0-5 |
| Прочие риски | 0-5 |

Необходимо более подробно рассмотреть параметры, связанные с риском.

1. Размер компании.

Необходимо выявить масштаб компании, а также ее конкурентоспособность. Чем больше компания, тем большую стабильность оно имеет по сравнению с малыми и средними компаниями. Также, если компания крупная, то она имеет более легкий доступ на финансовый рынок.

1. Руководящий состав.

Необходимо адекватно оценить квалификацию персонала. Также следует обратить внимание на личностные и деловые качества сотрудников, возможность управленческого резерва.

1. Финансовая структура.

Важно провести анализ финансовой отчетности, в котором учитываются коэффициенты автономии, абсолютной, промежуточной и текущей ликвидности.

1. Товарная и территориальная диверсификация.

Спрос на продукцию компании необходимо оценить. Также учитывается уровень потенциальных потребителей и доля сбыта на одного клиента, каждого из вида продукции. Чем больше ассортимент продукции, тем более устойчивая компания в финансовом плане.

1. Диверсификация клиентуры.

Необходимо, как можно лучше определить потребность рынка в нашей продукции. Определить потенциальных потребителей, и сколько им необходимо видов нашей продукции. Чем выше спрос, тем более устойчивой считается компания.

1. Уровень и прогнозируемость прибылей.

При использовании данного показателя, оценивается на сколько стабильно компания получает доход. Также, необходимо рассчитать показатели рентабельности за последние 5 лет, для более точного прогнозирования в развитии компании.

Методика, которая анализирует оценку премии за выявленный риск является базовой. Но, стоит помнить то, что данная теория не отражает специфику проекта, из чего следует уровень риска будет определен не точно.

Следовательно, чтобы подобрать более точно определить уровень риска и премии за риск, необходимо индивидуально подобрать методику оценки, специально для нашего предприятия.

Чаще всего, выбор методики зависит от вида деятельности предприятия и целей, на которые ориентируется компания. В таблице 1.2. представлен метод кумулятивного построения – модель экспертной оценки рисков [9].

Таблица 1.2. Метод кумулятивного построения – модель экспертной оценки рисков

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид риска | Средняя оценка экспертов | Вес риска (значимость) | Оценка риска |
| Снижение спроса на продукцию | 10% | 0,2 | 2% |
| Не качественный менеджмент | 20% | 0,3 | 6% |
| Банкротство поставщика | 30% | 0,5 | 15% |
| Кумулятивный риск | - | 1 | 23% |
| Кумулятивный риск с учетом инфляции | 17% | - | 40% |

Также, стоит знать, что не существует определенных стандартов премий за риски. Ведь существует большое количество способов оценки риска. При анализе уровня риска, компании могут использовать разные методики, также методические указания, которые оценивают эффективность инвестиционных проектов.

Составление информационной базы компании должно происходить, основываясь на специфики своего проекта, опыте компании за прошлые года, информационных данных, а также учитывать усредненные показатели премий за риски различных рейтинговых агентств. Данные таких агентств должны рассчитываться на базе данных консалтинговых компаний.

При этом, важно провести глубокий анализ компании по ее специфики отрасли. Также учитывать вид деятельности компании, в ходе которого будут выявлены особенности отрасли и определиться с наиболее важными факторами, связанными с рисками, влияющие на деятельность компании. В таблице 1.3. представлены премии за риск проекта в инновационной деятельности [10, с.218].

Таблица 1.3. Премии за риск проекта в инновационной деятельности

|  |  |
| --- | --- |
| Факторы риска | Вероятный интервал премии за риск, % |
| 1. Проведение НИОКР: | |
| продолжительностью менее 1 года | 3-6 |
| продолжительностью свыше 1 года: | |
| а) выполняется организацией | 7-15 |
| б) выполняется несколькими организациями | 11-20 |
| 2. Новизна применяемой технологии: | |
| технология, требующая, требующая применения ресурсов, имеющихся на свободном рынке | 2-4 |
| технология, требующая применения монополизированных ресурсов | 5-10 |
| технология, исключающая применения монополизированных ресурсов | 1-3 |
| 3. Неопределенность спроса и цен на новую продукцию | 5-10 |
| 4. Нестабильность спроса на продукцию | 0-3 |
| 5. Неопределенность внешней среды при реализации проекта | 0-5 |
| 6. Неопределенность процесса освоения применяемой технологии | 0-3 |

В зависимости от отрасли в которой будет проводиться проект, необходимо подбирать методику оценки премий за риски, проводится анализ разных рисков и используются другие диапазоны. Что еще раз демонстрирует важность в определении методик для количественной оценки риска, которая специфическая и подходит под определенные проекты [11, c.202].

Ограничения, которые имеет кумулятивная модель для оценки риска:

1. Не учитывается неопределенность среды;
2. Возможно использовать только для чистых рисков, то есть для рисков, которые приводят к нулевому или отрицательному показателю;
3. Использование происходит только в условиях стабильной среды;
4. Использование при слабом развитии рынка.

Чтобы лучше понимать метод кумулятивного построения для количественной оценки риска необходимо рассмотреть, на каком месте находится анализируемый метод среди других моделей. Для этого рассмотрим методы количественной оценки риска:

1. Кумулятивное построение.

Применяется в инвестиционных проектах, стартапах, непубличных компаниях. Достоинствами является:

* детальный учет основных рисков, связанных с инвестированием средств;
* использование модели в странах со слабо развитым фондовым рынком.

Недостатками является:

* существование субъективного мнения оценщика в оценке премий за риск;
* неопределенность в выявлении прочих рисков.

1. Оценка капитальных активов (CAPM).

Широко используется в крупных компаниях, которые имеют акции на фондовом рынке.

Достоинствами является:

* проста в использовании;
* имеет систематический или рыночный риск, что наиболее точно позволяет оценить будущую прибыль компании.

Недостатками является:

* отсутствуют все факторы, влияющие на норму доходности;
* однофакторная модель;
* наличие развитого финансового рынка.

1. Модель гордона.

Применяется в качестве оценки крупных компаний имеющих эмиссию обыкновенных акций на фондовом рынке и выплачивающих дивиденды.

Достоинствами является:

* Даёт возможность точно оценить будущую норму доходности компании на основе дивидендного дохода.

Недостатками является:

* Почти не подходит для оценки российских компаний, т.к. мало компаний выплачивает дивиденды, либо выплаты неравномерны.

1. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).

Используется в крупных компаниях, работающих на эффективном рынке с достаточным предложением капитала.

Достоинствами является:

* существует возможность оценить норму доходности как собственного, так и заемного капитала.

Недостатками является:

* если растет доля заемного капитала, то растет и уровень риска, потому что значение не является устойчивой величиной

1. Оценка на основе рентабельности капитала.

Используется для оценки нормы доходности компаний, которые НЕ имеют выпуски акций на фондовом рынке или компаний с видом деятельности: ЗАО, ООО, ТОО.

Достоинствами является:

* Даёт возможность оценить любые компании, имеющие финансовую отчетность

Недостатками является:

* Даёт возможность оценить текущую прибыльность капитала компании, а не будущую (прогнозную) норму доходности.

Данный метод кумулятивной построении построения используется для количественной оценки риска, имеет широкое применение на практике, ведь модель проста и понятна.

Также, данная модель, имеет специфику отрасли и деятельности компании и учитывает риски, которые только этой компании могут навредить.

Однако, данная модель имеет и свои недостатки, например, неучет премий за другие риски, что может привести к неточным конечным результатам, и отсутствия объективности оценки.

# Практические аспекты оценки и управления предпринимательскими рисками. Страхование риска

Несмотря на то, что страхование имущества и жизни человека в современном мире достаточно популярны, и имеют обоснование с научной точки зрения, страхование не раскрыто в полном объеме.

Цель любого бизнеса заключается в получении максимальной прибыли при имеющихся ресурсах. Чем выше возможное получение прибыли, тем выше риски. Снизить возможные риски возможно при помощи знаний предпринимателя, которые связаны с:

1. умением прогнозирования политических и экономических ситуаций;
2. расчетом финансовой модели;
3. возможностью адаптироваться под новые условия;

Несмотря на всё это, всегда могут возникать непредвиденные обстоятельства, которые невозможно определить заранее никаким из имеющихся способов. Для избежание подобных ситуаций необходимо пользоваться страховыми услугами [12,с. 67].

В первую очередь, страхование возможно применять при защите предпринимательской деятельности от стихийной угрозы:

1. Пожар;
2. Наводнение;
3. Сильный ветер.

В зависимости от деятельности предпринимателя могут быть разные риски.

Во-вторых, возможно страхование от вероятного ущерба, то есть ущерба, которое наносит предприятие окружающей среде, имущество или жизни сторонних лиц. Возможное удовлетворение потребностей, связанных с медицинским обслуживанием.

Все вышеперечисленные виды страхования не вписываются в рамки страхования предпринимательской деятельности, а выступают в качестве страхования ответственности и индивидуального страхования, другими словами – имущественного страхования.

Данные виды страхования возможно рассматривать в более широком смысле страхования предпринимательского риска. Используемые виды страховки решают ряд связанных проблем и обеспечивают стабильный ритм предпринимательской деятельности [13. с.94].

При таком раскладе возможно включить множество видов страховки, которая охватывает разные сферы страхования, которые охватывают интересы, связанные с предпринимательской деятельностью.

Однако, страхование предпринимательской деятельности возможно рассматривать с более профессиональной стороны. При этом, происходит страхование связанное конкретно с риском предпринимателя, например, недополучение ожидаемого дохода связанного с внешними или внутренними факторами производства.

Таким образом, страховые компании берут на себя ответственность, связанную с рисками, и обязуются компенсировать ущерб, который может получить клиент при потере доходов, причинами могут послужить:

1. Сокращение производственной деятельности партнеров страхователя;
2. Банкротство партнеров страхователя;
3. Законы, которые несут негативные последствия.

В таком контексте, возможно рассматривать страхование предпринимательского риска со стороны страхования финансового риска, то есть, как сфера имущественного страхования.

Все виды страхования возможно разделить по группам, в зависимости от отрасли и вида деятельности предприятия. Также, разделение может проходить на основе оборачиваемости средств связанные с производством товара [14, с.9].

Первый этап подразумевает денежный оборот, связанный с капиталовложениями. Страховая деятельность обеспечивается путем страхования займов, инвестиций и депозитных вкладов.

Второй этап предусматривает защиту предпринимательской деятельности от ее приостановки, причиной чего стало страховое событие (пожар, авария).

Третий этап включает в себя страхование готовой продукции от неуплаты платежа, причиной чего служат политические или экономические изменения.

В наше время, происходит поддержка предприятий ориентированных на экспорт своей продукции, для поддержания уровня конкурентоспособности на мировом рынке. Создание благоприятных условий для малого бизнеса, фермерства, частного предпринимательства, что имеет большое значение для них.

Международный рынок расширяется за счет малых предприятий и частных предпринимателей. Результатом чего становится независимость экономики страны от импортных товаров или услуг.

Малые и средние организации и их деятельность несут важную роль для экономики большинства стран мира. Так, например в странах Евросоюза роль данный субъектов составляет 99% от всего объема предпринимательской деятельности в стране. Основной проблемой данных стран, является сложность финансирования. [15, с.374].

Также и развивающихся странах преобладают малые и средние бизнесы, которую привносят большой вклад в экономику страны. Так, до 45% занятого населения и до 33% национального дохода приходится на долю субъектов данной предпринимательской деятельности.

Следовательно, когда основная часть экономики страны приходится на субъекты малого предпринимательства, необходимо защита данной сферы от рисков, что является важным для стабильного развития ниши.

Множество различных рисков связанный с предпринимательской деятельностью не обеспечиваются страховыми услугами. В сложившейся ситуации виноваты две стороны, кто пользуется услугами страховки и страховщики, если необходимо выяснить, какая сторона в большей степени несет ответственность за это, то это страховщики.

Факторы, связанные с виной страховщиков рассмотрены в таблице 2.1 [16, с.126].

Таблица 2.1. Факторы, связанные с виной страховщиков

|  |  |
| --- | --- |
| Причины | Описание |
| Количество | Предлагаемые страховыми компаниями количество страховых услуг, связанные со страховнием рисков предпринимательской деятельности, сравнительно мало. |
| Заключенные договора | Заключенные договора страхования имеют односторонний характер, т.е. условия договора в основном затрагивают интересы страховщика |
| Страховые выплаты | Страховые выплаты, выплачиваемые по всем видам страхования, составляют только 18-20% собранных страховых премий. |
| Доверие | По причинам, указанным выше, доверие страхователей к страховщикам сохраняется на слишком низком уровне. |
| Рекомендация услуг | Страховщики очень плохо рекламируют свои услуги |
| Исследования и практические действия | Исследования и практические действия, направленные на развитие страхования рисков предпринимательской деятельности, практически не осуществляются страховщиками. |
| Страхование от промышленных сбоев | Страхование от промышленных сбоев, являющееся наиболее важным видом страхования предпринимательского риска, практически не используется. |

Однако, также и предприниматели не рассматривают страхование рисков, связанных с их деятельностью, и не стараются разобраться с данным вопросом. Предприниматели по своему желанию не обращаются к страховым компаниям для того, чтобы избежать рисков, связанных с их деятельностью. Страховые компании, не предлагают свои услуги напрямую, чтобы была возможность заключать взаимовыгодные контракты.

Основной задачей предпринимательской деятельности является получение максимального количества прибыли. Следовательно, необходимо грамотно учитывать риски, связанные со своей деятельностью и вероятность потери ожидаемого дохода или возможности недополучить свой доход [17, с. 178].

Невозможно представить эффективную предпринимательскую деятельность без освоения новых технологий, без осознанного риска при поиске необходимых средств.

Стоит понимать, что всё вышеперечисленное не может гарантировать успех, всегда могут быть потери. По этой причине, необходимо иметь страховку против технических и технологических рисков, что также является фактором научно-технического развития.

Рыночная экономика подразумевает страхование, как часть коммерческого процесса. Принимая на себя риск, страховые компании думают, о приобретаемой выгоде, имея новый договор.

Учитывая все данные, страховая компания использует высокий уровень страхового тарифа с учетом прибыли, административных и организационных расходов.

В зарубежной практике, часто используется метод взаимного страхования для таких ситуаций. Такой вид страхования, может быть полезен для предпринимателей.

Отличия таких обществ взаимного страхования от страховых компаний в том, что они не преследуют в качестве цели получении прибыли, а наоборот, возмещение убытков в результате непредвиденных ситуаций. Все резервы в данном случае остаются у учредителей.

Также, коммерческие организации могут позволить себе не все виды страхования, так как часть из них характеризуется высокой степенью риска. Что дает возможность на существование совместного страхования.

Необходимо выполнить ряд требований для восполнения понесенного ущерба предприятием:

1. Точность расчета суммы понесенного ущерба;
2. Риски компании не зависят от их специализации;
3. Мошенничество со стороны предпринимателя;
4. Совокупность угроз;
5. Убытков.

Предпринимательские риски представлены в таблице 2.2 [18, с. 110].

Таблица 2.2. Перечень предпринимательских рисков

|  |  |
| --- | --- |
| Категории рисков | Виды предпринимательских рисков |
| Рыночные | Цикличные или сезонные снижения цен |
| Колебания потребительского спроса |
| Падение популярности выведенного на рынок нового продукта |
| Изменение конкурентной обстановки |
| Политические | Политические кризисы |
| Войны |
| Новые законодательные и налоговые нормы, санкции и другое |
| Ужесточение валютного контроля |
| Производственные | Нерациональная эксплуатация оборудования |
| Неудовлетворительное снабжение ресурсами и сырьем |
| Технические неполадки |
| Забастовки персонала |
| Массовые прогулы |
| Конфликты в коллективе |
| Безработица |
| Личные | Семейные отношения |
| Проблемное трудоустройство |
| Низкий уровень образования |
| Инвалидность |

При помощи страхования возможно обеспечить защиту предпринимательских рисков, как индивидуальных предпринимателей, так и юридических лиц от возможных убытков.

Из чего следует, что при помощи услуги страхования финансовых рисков, можно выделить несколько положительных моментов:

1. Защита финансовой части инвестора;
2. Непрерывный процесс производства;
3. Получение компенсации при потерях организации;
4. Применение новых технологий на предприятия и стимулирование его дальнейшего развития.

Из-за событий, связанных с коронавирусом, которые активно проявились по всей России создаётся негативная обстановка на всех сегментах страхового рынка в 2020 и 2021 годах соответственно, в том числе и в области страхования предпринимательских рисков.

По данным Bloomberg, крупнейшая в мире биржа по страхованию Lloyd's of London понесла убытков более чем на $200 млрд., связанных с Covid-19 в этом году[19, с.90].

Страховые выплаты от прогнозируемых убытков составят $107 млрд., остальная часть приходится на инвестиционные портфели страховщиков.

В сложившейся ситуации, главные надежды отечественного бизнеса возлагаются на государственную поддержку. Некоторые программы помощи уже начались, но на сколько они смогут помочь, сложно ответить на этот вопрос.

Чтобы было возможным оказать страховые услуги, необходимо составить договор по всем правилам страхования предпринимательских рисков:

1. Необходимо написать дату и номер договора;
2. Указать юридические реквизиты обоих сторон;
3. Конкретное описание, что является объектом страхования;
4. Сумма страховых выплат;
5. Порядок получения страховых выплат.

Страхование предпринимательских рисков отличается от страхования финансовых рисков.

Страхование финансовых рисков можно отнести к одному из подвидов страхования предпринимательской деятельности. Такой вид рисков связан с недополучением доходов и возникновением непредвиденных расходов связанных.

К финансовым рискам возможно отнести потери, которые в свою очередь не связаны с нарушением договора или изменения условий предпринимательской деятельности.

В качестве побочных случаев, можно выделить следующие:

1. Ценовой/валютный риск;
2. Кредитный риск;
3. Операционный риск;
4. Убыток, полученный от залогодержателя, который возник при реализации предмета залога ниже стоимости при заключении договора;
5. Риск события.

Стоит отметить, что сумма страхования предпринимательского риска не должна превышать их действительную стоимость. Если страхуется имущество, то его стоимость не превышает на момент страхования. В случае с предпринимательской деятельностью, не должно превышать убытки от данной деятельности. В отношении страхования финансовых рисков такого ограничения не имеется.

На сегодняшний день ситуация складывается следующим образом, что в России недостаточное развитие страхования предпринимательских рисков. Президентом РФ Путиным В.В. 16 января 2020 года новый состав Правительства России, во главе с Мишустиным М.В. необходимо проанализировать базу этого важного подвида страхования для системы национальной экономики страны, а также других, и предпримет все действия для институционального совершенствования данной ключевой для государства отрасли [20, с. 142].

# Заключение

Таким образом, в постиндустриальном обществе деятельность предпринимателя не возможна без рисков. Метод кумулятивного построения позволяет произвести расчет ставки дисконтирования, которая показывает уровень доходности, при котором, инвестор готов вкладывать денежные средства в проект.

Наиболее важным показателем при расчете ставки дисконтирования в кумулятивной модели является безрисковая ставка дохода, которая показывает уровень риска для участников рынка. Также, стоит не забывать, что если безрисковая ставка указана в реальном выражении, то обязательно необходимо включить уровень инфляции. Если же безрисковая ставка указывается в номинальном выражении, то в нее уже включена инфляция.

Со спецификой предприятий связана методика определения премий за риски, которая основывается на экспертной оценке рисков. В работе были рассмотрены премии за риск отдельной компании. Также, были рассмотрены параметры, связанные с риском.

Во втором разделе было рассмотрено страхование риска, в частности предпринимательского риска. Страховые компании берут на себя ответственность, связанную с рисками, и обязуются компенсировать ущерб, который может получить клиент при потере доходов при различных причинах.

Все виды страхования возможно разделить по группам, в зависимости от отрасли и вида деятельности предприятия. Также, разделение может проходить на основе оборачиваемости средств связанные с производством товара. В работе рассмотрены три этапа страхования. Также, подробно рассмотрены факторы, связанные с виной страховщиков.

Итак, подводя итог, можно сказать, что на сегодняшний день в России недостаточное развитие страхования предпринимательских рисков.

# Список литературы

1. Саркисян, К. А. Понятие предпринимательских рисков и их страхование / К. А. Саркисян // Форум молодых ученых. – 2017. – № 6(10). – С. 1536-1540.
2. Корнеев, Д. В. Риск-менеджмент как механизм повышения конкурентоспособности интегрированных предпринимательских структур в условиях нестабильной среды / Д. В. Корнеев // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2019. – № 8(90). – С. 7.
3. Гарипова, Р. Р. Управление предпринимательскими рисками / Р. Р. Гарипова, Ф. Ф. Байрушина // Экономическая наука в 21 веке: вопросы теории и практики : сборник материалов XV Международной научно-практической конференции, Махачкала, 24 декабря 2017 года. – Махачкала: Общество с ограниченной ответственностью "Апробация", 2019. – С. 21-24.
4. Трацевский, В. В. Имитационное моделирование как инструмент управления предпринимательскими рисками / В. В. Трацевский // Информационные технологии в экономике и управлении : Материалы III Всероссийской научно-практической конференции, Махачкала, 29–30 ноября 2018 года. – Махачкала: Дагестанский государственный технический университет, 2020. – С. 94-96.
5. Дудин, М. Н. Внедрение инновационного форсайта в систему управления предпринимательских структур / М. Н. Дудин, М. О. Талубоев // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. – 2019. – № 35. – С. 212-219.
6. Шумихина, Н. В. Теоретические основы предпринимательского риска / Н. В. Шумихина // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. – 2020. – № 17(89). – С. 65-69.
7. Фирцева, С. В. Обоснование расчета ставки дисконтирования при оценке эффективности инвестиционных проектов / С. В. Фирцева, Е. Н. Щербакова, Н. С. Корпусова // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2018. – Т. 8. – № 10A. – С. 488-496.
8. Управление рисками в предпринимательстве / С. Н. Воробьев, К. В. Балдин.—3-е изд .— М. : Дашков и К, 2009, 2008, 2006 .— 770 с.
9. Юрлова Н.С. Управление рисками / Н.С. Юрлова, И.В. Скачок // Электронный ресурс. URL: [https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-riskami-1. (Дата](https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-riskami-1.%20(Дата) обращения: 01.11.2021 г.)
10. Исхаков, М. И. Выбор методов анализа рисков для повышения информативности и качества экономико-математической модели инвестиционного проекта / М. И. Исхаков, А. Н. Шекалин, В. Н. Горбунов // Современные научные исследования и инновации. – 2019. – № 1-2(45). – С. 214-222.
11. Орехов, С. Н. Предпринимательский риск: проблема необходимости применения механизмов риск-менеджмента \* / С. Н. Орехов, В. В. Кришталь // Научные труды Вольного экономического общества России. – 2019. – Т. 78. – С. 202-204.
12. Балтабекова, Д. Ж. Риск - как объект страхования предпринимательского риска / Д. Ж. Балтабекова // Сборник научных трудов по материалам международной научно-практической конференции. – 2019. – Т. 11. – № 3. – С. 66-71.
13. Джабраилов, У. А. Страхование предпринимательского риска как ключевое направление страхования инвестиционных рисков / У. А. Джабраилов // УЭПС: управление, экономика, политика, социология. – 2020. – № 2. – С. 92-99. – DOI 10.24411/2412-2025-2020-10029.
14. Нкенгурутсе, Э. Оценка рисков в бизнесе: предпринимательские риски / Э. Нкенгурутсе // Magyar Tudományos Journal. – 2020. – № 42-1(42). – С. 8-13.
15. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев .— 2-е изд .— М. : Дашков и К, 2019, 2008 — 374 с.
16. Аракельян, К. С. Экономическая безопасность предприятия как инструмент самострахования в системе риск-менеджмента / К. С. Аракельян // Молодой ученый. – 2020. – № 6. – С. 123-127.
17. Полянин, А. В. Управление рисками в предпринимательской деятельности на основе идентификации экономических угроз / А. В. Полянин, Л. И. Проняева, О. А. Федотенкова // Вестник Академии знаний. – 2018. – № 2(25). – С. 178-189.
18. Павловская, Д. О. Предпринимательские риски: сущность, риски, возможности управления / Д. О. Павловская, Т. Г. Гурнович // Проблемы и приоритеты развития науки в XXI веке: Сборник научных статей по материалам Международной научно-практической конференции. В 2-х частях, Смоленск, 30 декабря 2017 года. – Смоленск: ООО «НОВАЛЕНСО», 2017. – С. 110-112.
19. Кулдашев, К. М. Предпринимательство и риск: роль страхования предпринимательских рисков в развитии этой деятельности / К. М. Кулдашев, Ч. А. Кулматов // Современное состояние и перспективы развития рынка страхования: материалы III Международной научно-практической конференци. – Воронеж - Кызыл-Кия: Воронежский экономико-правовой институт, 2018. – С. 89-97.
20. Комельчик, С. Л. Оценка предпринимательских рисков / С. Л. Комельчик // Вестник Казанского технологического университета. – 2020. – № 1. – С. 141-148.