



# СТРАХОВАНИЕ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

профессор Рахметулина Ж.Б.

# ПЛАН

1. Страхование рисков предприятия:  
виды и их особенности
2. Разработка программы  
страхования предприятия
3. Хеджирование рисков

# ЗАКОН РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН «О СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»

## от 18 декабря 2000 года № 126-II (с изм. и доп. по состоянию на 05.01.2021 г.)

### Статья 4. Страхование и страховая деятельность

#### Статья 4. Страхование и страховая деятельность

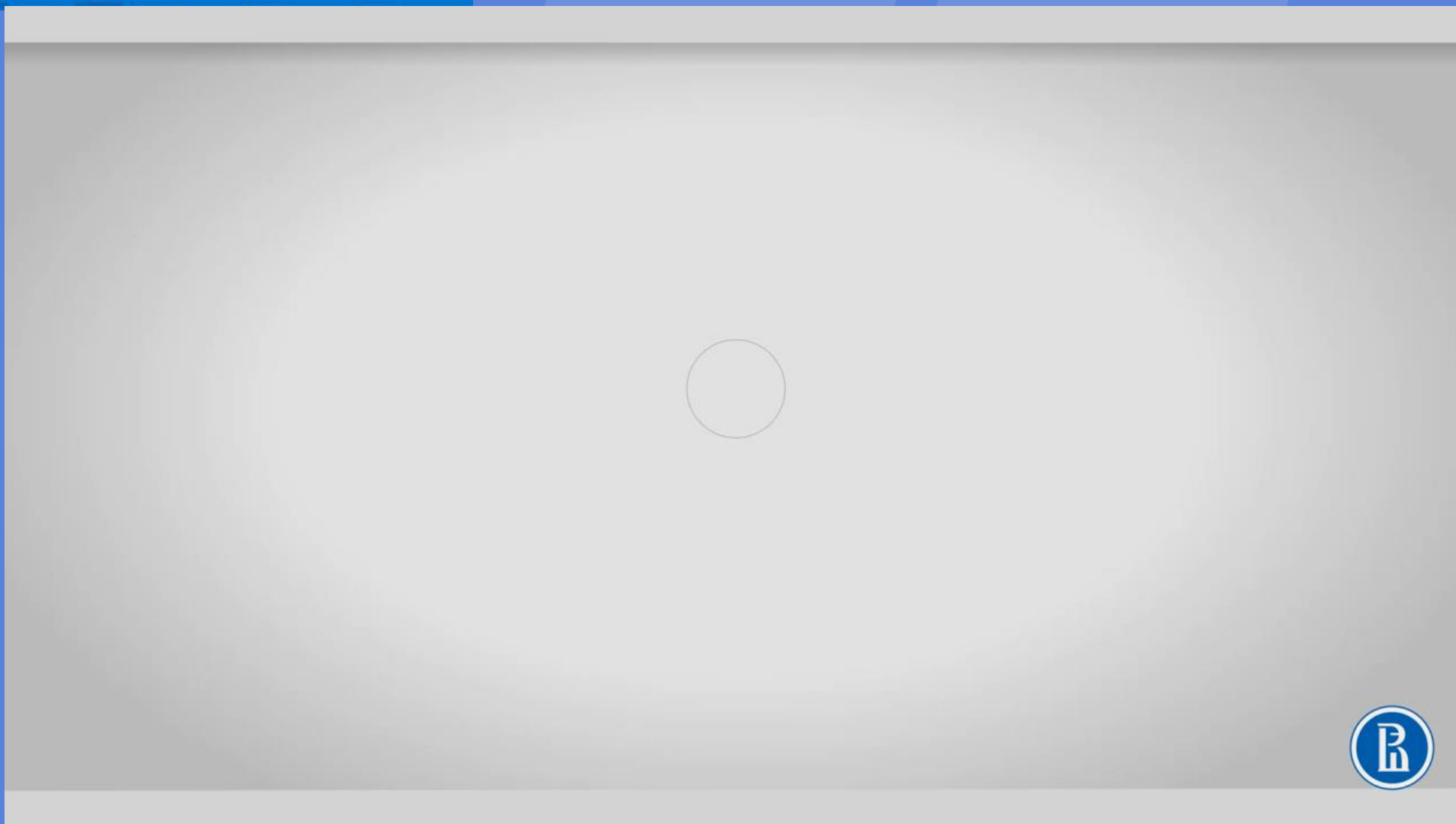
*В пункт 1 внесены изменения в соответствии с Законом РК от 20.02.06 г. № 128-III (см. стар. ред.); изложен в редакции Закона РК от 27.04.15 г. № 311-V (см. стар. ред.)*

1. Страхование представляет собой комплекс отношений по защите законных имущественных интересов физического или юридического лица при наступлении страхового случая или иного события, определенного договором страхования, посредством страховой выплаты, осуществляемой страховой организацией.

*В пункт 2 внесены изменения в соответствии с Законами РК от 05.07.06 г. № 164-III (см. стар. ред.); от 30.12.09 г. № 234-IV (см. стар. ред.); изложен в редакции Закона РК от 02.01.21 г. № 399-VI (введено в действие с 16 декабря 2020 г.) (см. стар. ред.)*

2. Страховой деятельностью является деятельность страховой (перестраховочной) организации, филиала страховой (перестраховочной) организации-нерезидента Республики Казахстан, связанная с заключением и исполнением договоров страхования (перестрахования), осуществляемая на основании лицензии уполномоченного органа в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, а также деятельность обществ взаимного страхования, связанная с заключением и исполнением договоров страхования, осуществляемая без лицензии в соответствии с Законом Республики Казахстан «О взаимном страховании».

*Статья дополнена пунктом 3 в соответствии с Законом РК от 27.04.15 г. № 311-V; изложен в редакции Закона РК от 02.01.21 г. № 399-VI (введено в действие с 16 декабря 2020 г.) (см. стар. ред.)*

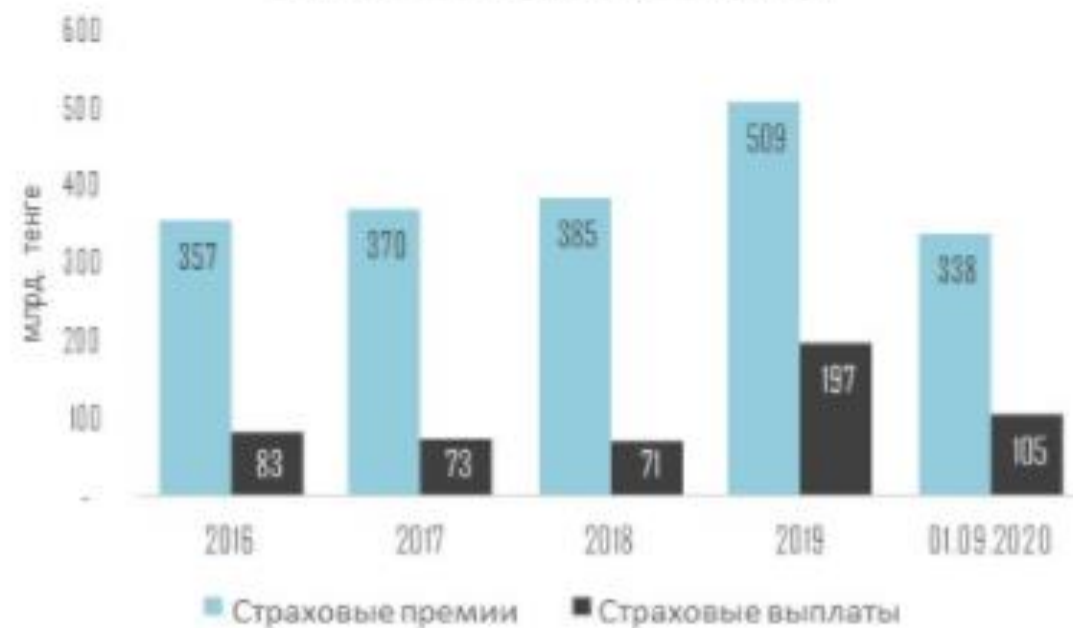


<https://www.youtube.com/watch?v=IG3eKOHDC-8>

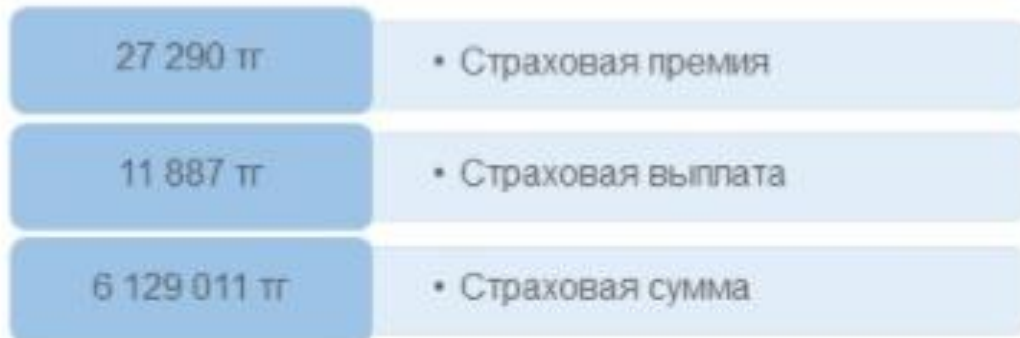
### Активы и обязательства страховых организаций



### Страховые премии и выплаты



### Показатели на душу населения по итогам 2019 года



### Рентабельность страхового рынка по состоянию на 01.09.2020г.



# Основные показатели страхового рынка РК



# Задачи по развитию страхового рынка РК

## **Совершенствование регулирования страхового рынка**

- Изучение международного законодательства и применение наилучших практик регулирования
- Ревизия действующих программных документов в рамках развития страхового рынка и актуализация Концепции развития финансового сектора до 2030 года

## **Развитие инфраструктурных организаций**

- Совершенствование системы гарантирования страховых выплат
- Развитие единой базы данных по страхованию, в том числе путем внедрение новых финансовых технологий в процессе оказания страховых услуг

## **Развитие отраслей по общему страхованию и страхованию жизни**

- Обеспечение условий для расширения линейки продуктов страхования по общему страхованию и страхованию жизни

## **Оптимизация отчетности**

- Обеспечение полноты и достоверности данных из единой базы данных по страхованию для автоматизации формирования отчетности и ее оптимизации

**1. Стратегические:** макроэкономические, политические риски; непрерывность деятельности; ошибки в корпоративном управлении

**2. Финансовые:** кредитные, валютные риски; риск процентных ставок; риск колебания рынков

**3. Операционные:** технологические риски; профессиональная ответственность; риски информационных технологий; ошибки, халатность

**4. Опасности:** огневые, природные, судебные риски; преступления

Нет

Да

**Для каких рисков применяется страхование**

Страховщик

Страхователь

Предоставление  
страховой защиты

Передача  
распределения  
ущерба

*Убыток:* возможные  
величины выплат по  
договору через приём  
на себя распределения  
ущерба

*Польза от заключения  
договора:* уменьшение риска  
через передачу страховой  
компании распределения  
ущерба  
с ожидаемым значением,

Чистый эффект

*Польза от заключения  
договора:* получение  
страховых премий  
от страхователя

Страховая премия

*Убыток:* выплата премий  
страховой компании

Страхование - процесс передачи риска  
от страхователя к страховщику



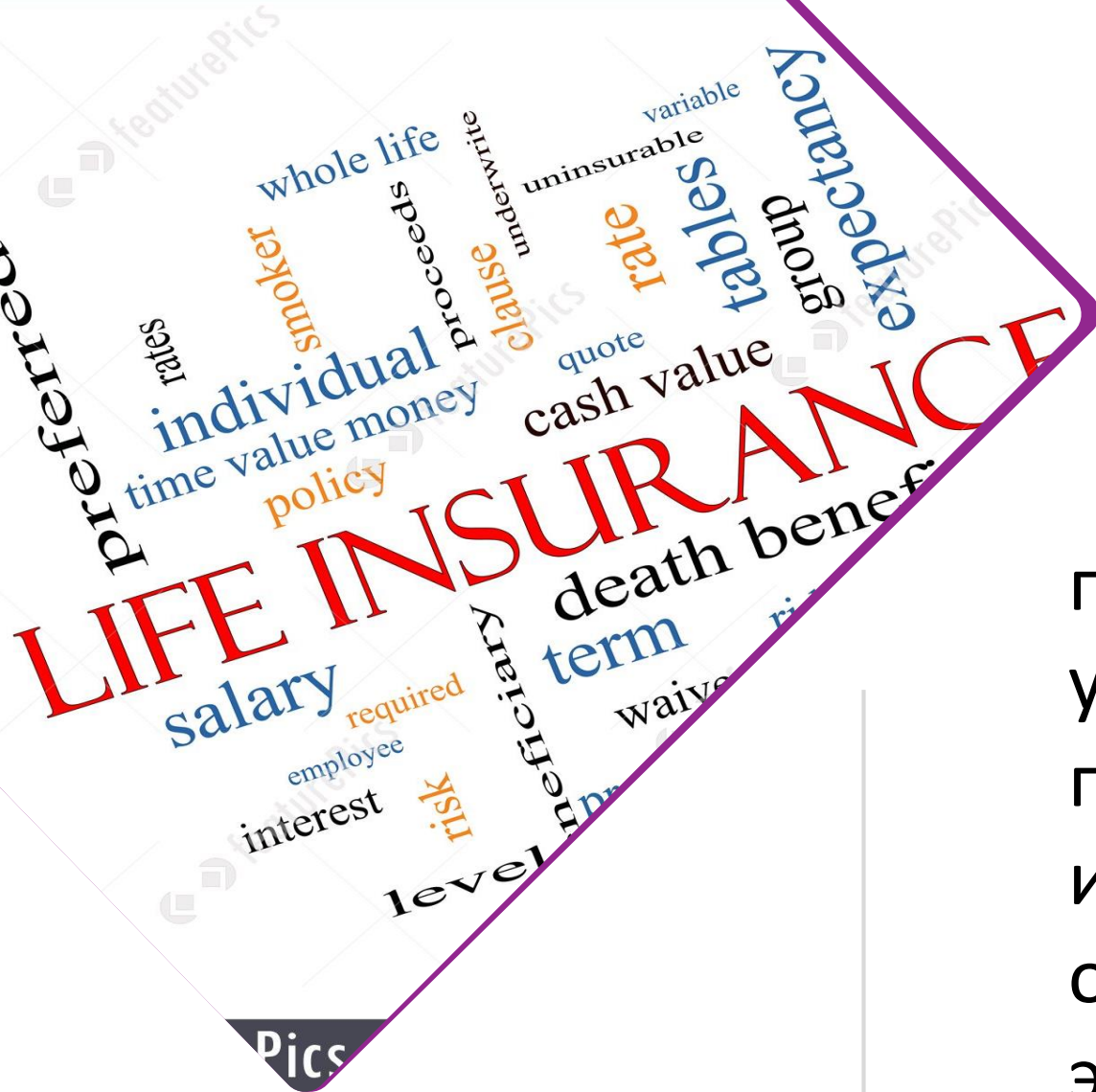
# ВИДЫ СТРАХОВАНИЯ РИСКОВ

- ❖ потеря прибыли
- ❖ убытки от перерывов в производстве
- ❖ риск невыполнения договорных обязательств
- ❖ интеллектуальная собственность
- ❖ экспортные кредиты,
- ❖ инвестиции

# Преимущества использования страхования



- возможность привлечения страхового капитала для компенсации ущерба;
- снижение неопределённости в финансовом планировании деятельности предприятия;
- высвобождение денежных средств для более эффективного использования;
- сокращение затрат на управление риском путём использования опыта страховщиков для оценки и управления риском



## Страхование от потери прибыли по причине вынужденного перерыва в производстве (простоя)

предусматривает возмещение убытков при уничтожении или повреждении определенного имущества страхователя вследствие обусловленных событий, если экономическая деятельность страхователя прекратится или сократятся ее объемы

## Страхование от перерывов в производстве

направлено на возмещение  
предприятию потерь,  
понесенных из-за  
невозможности осуществлять  
свою деятельность в связи  
с наступлением событий,  
предусмотренных договором





## При страховании от простоя производства

страховая компания  
выплачивает компенсацию,  
когда наступивший страховой  
случай повлек за собой  
уничтожение или повреждение  
имущества, что привело  
к экономическим потерям







# Страхование финансовых рисков

связаны с неисполнением договорных обязательств, при котором страховая компания берет на себя обязательства оплатить предприятию ущерб, полученный из-за неисполнения договорных обязательств контрагентом

# Инвестиционное страхование

защита инвестиционных вложений от возможных потерь, возникающих вследствие неблагоприятного, непредсказуемого изменения конъюнктуры рынка при осуществлении инвестиционной деятельности

## Личное страхование

страхование жизни, страхование от несчастных случаев на производстве и медицинское страхование на случай ущерба при реализации производственных, социальных, управленческих и правовых рисков

## Страхование гражданской ответственности

страхования ответственности заказчика перед инвестором, профессиональной ответственности проектировщика,

## Страхование имущественных рисков

покрывает опасности, угрожающие строительно-монтажным организациям в случае реализации технических рисков, убытков от перерыва в производстве, перевозимых грузов

**Страхование коммерческого кредита** - защита экспортера от чрезвычайного финансового риска, возникающего в неустойчивых экономических условиях.

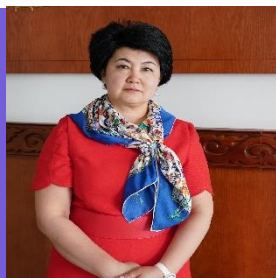
**При страховании риска неплатежа** предусматривается собственное участие страхователя в убытках, которое выражается в процентах к страховой сумме.

**Под страхованием интеллектуальной собственности** понимается совокупность видов страхования, в которых объект страхования связан с созданием, использованием результатов интеллектуальной деятельности, а также оказанием консалтинговых услуг на рынке интеллектуальной собственности.



**Ж.Рахметулина**

*профессор*



“

Страхование  
экономических рисков  
предприятий способствует  
развитию технического  
прогресса и внедрению  
новых технологий, снимает  
с них многие, связанные с  
этой деятельностью риски,  
и усиливает готовность  
к инновациям







## Основные элементы программы страхования предприятия

- выделение видов страхования;
- описание итогов анализа опасностей потерь капитала собственниками предприятия в результате случайных потерь активов;
- определение параметров требуемого страхового покрытия для каждого страхуемого вида использования капитала;
- определение страховых продуктов, обеспечивающих требуемое страховое покрытие;
- рекомендации по выбору страховых схем и страховых партнеров;
- формирование предложений страховому рынку;
- условия пересмотра программы страхования.



## Элементы программы страхования

- Краткое описание предприятия: род деятельности, структура, размещение, численность персонала.
- Краткое описание особо сложных механизмов, источников энергии особо опасных технологических процессов.
- Краткое описание инцидентов и размеров убытка от них, имевших место на предприятии за последние 5-10 лет.
- Перечень объектов, подлежащих страхованию, с описанием базовых параметров страхового договора, желаемого страхователем





A man in a dark pinstripe suit and tie is shown from the chest up, wearing bright red boxing gloves. He is standing against a dramatic, dark blue background with several bright white lightning bolts striking down. The overall mood is one of intense risk and confrontation.

# ХЕДЖИРОВАНИЕ РИСКОВ

### Форвардный контракт

Покупка валюты  
10.000\$



Зачисление  
реальной  
валюты  
10.000\$

### Фьючерсный контракт

Покупка валюты  
10.000\$



Продажа фьючерса



Зачисление  
разницы  
начальной и конечной  
стоимости валюты

# ОПЦИОНЫ





[illegible]

$$\text{Число контрактов} = \frac{\text{номинальная стоимость облигации}}{\text{номинальная стоимость контракта}} \times \text{Коэффициент пересчета}$$

Умножение на коэффициент пересчета необходимо для корректировки разницы в цене между наиболее выгодной для поставки облигацией и условной облигацией, лежащей в основе контракта. Облигация с более высокой доходностью имеет и большую стоимость, для хеджирования которой соответственно потребуются большее число фьючерсных контрактов.

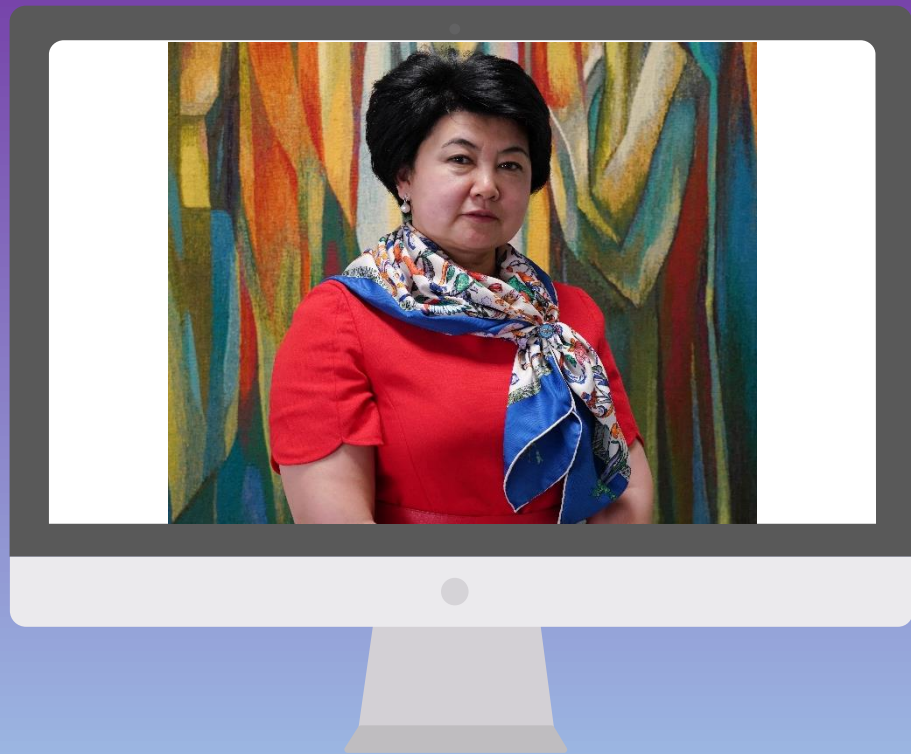
Предположим, что в декабре 2018 г. самой выгодной для поставки краткосрочной облигацией была казначейская облигация с купонным доходом 12,5%, сроком погашения в 2020 г. и коэффициентом пересчета 1,0858888. Если хеджируется номинал этой облигации в 10 млн. у.е., то нужное число контрактов определяется:

$$\text{число контрактов} = \frac{10\,000\,000}{1\,000\,000} \times 1,0858888 = 108,58888$$

Таким образом, хеджер использовал бы 108 или 109 фьючерсных контрактов на краткосрочные облигации для покрытия риска

## ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. Rakhmetulina Zh.B. Mechanisms of risk management in entrepreneurship: Monograph - Astana: L.N.Gumilyov ENU, 2018.
2. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: учеб.пособие.- Москва, изд-во «Дело и Сервис», 2016.
3. Бахматов С. А. Страхование предпринимательских рисков: основные виды и их особенности в современных условиях// Baikal Research Journal. — 2015. — Т. 6.- № 4.
4. Ермасов С.В., Ермасова Н.Б. Страхование: учебник.- М.: изд-во Юрайт, 2014.- 791с.



**Спасибо за внимание!**

<https://scholar.google.com/citations?user=gzZv2scAAAAJ&hl=en>

Консультации по адресу:  
ул. Мунайпасова, 5, УЛК, каб. 512

[rahmetulina\\_zh@mail.ru](mailto:rahmetulina_zh@mail.ru)

