

Землячева О.А.

СУЩНОСТЬ СТРАХОВАНИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ И ИХ ВИДЫ

Динамичное развитие экономики Украины невозможно без активной внешнеэкономической деятельности государства и самих предприятий. От того, насколько успешно Украина и ее субъекты хозяйствования будут осуществлять внешнеэкономические операции, будет зависеть их дальнейшее эффективное развитие, расширение рынков сбыта, получение новых технологий и прибылей, обмен опытом, интеграция в международную систему производства, Всемирную торговую организацию и ЕС.

Почти 85% коммерческих структур и предприятий осуществляют внешнеэкономическую деятельность, многим из них неоднократно приходилось сталкиваться при этом с рисками.

Вопросы страхования рисков во внешнеэкономической деятельности рассматривали в своих работах украинские и отечественные ученые. Однако эти исследования не носили комплексного характера. Так, В.В.Шахов страхование внешнеэкономической деятельности рассматривает только применительно к транспортному страхованию и страхованию ответственности в сфере грузоперевозок [4,стр.239]. Страхованию экспортных операций не уделено должного внимания и в исследованиях известных отечественных ученых [3].

Ю.А.Сплетухов и Е.Ф.Дюжиков более подробно рассматривают страхование в системе международных отношений, выделяя страхование политических рисков, экспортных кредитов и рассматривая некоторые виды страхования ответственности [2,стр.211-232]. Т.В.Никитина в проводимом исследовании излагает сущность и условия страхования экспортных кредитов на основе международного опыта [1,стр.118].

Таким образом, сущность и виды рисков, возникающих во внешнеэкономической деятельности, в литературе недостаточно рассмотрены.

Данное исследование ставит целью изучение понятия и специфики отдельных рисков, возникающих в процессе внешнеэкономической деятельности.

Структура видов рисков во внешнеэкономической деятельности довольно обширная и насчитывает по отдельным оценкам около 150 разновидностей. Риски могут быть общие и операционные (касаются конкретного вида внешнеэкономических операций). Во время заключения внешнеэкономических соглашений важно учитывать особенности законодательства и хозяйственной деятельности в стране потенциального партнера. Это обусловлено многими факторами, которые объединяются в группу внешних рисков. Наиболее влиятельными в этой группе являются политические и макроэкономические риски, поскольку они влияют на глобальные аспекты осуществления хозяйственных операций.

Следует учесть также риски, связанные с платежным потенциалом страны-дебитора. Для этого надо проанализировать ее макроэкономические показатели и рыночный потенциал.

Чтобы защитить экспортеров, импортеров и инвесторов от рисков, связанных с международными операциями, страховые компании предлагают им комплексное страхование внешнеэкономической деятельности.

К этой сфере относят ряд видов страхования, которые обеспечивают защиту имущественных интересов предприятий во время различных форм международного сотрудничества, в частности:

- страхование экспортных обязательств – осуществляется на случай невыполнения зарубежным контрагентом договорных обязательств из-за собственной неплатежеспособности или по другим, независящим от него, причинам политического характера;
- страхование имущественных рисков (зданий, сооружений, грузов, транспортных средств, строительных-монтажных рисков, международных торгово-промышленных выставок и т.п.);
- страхование валютных рисков (использование в контракте валютных оговорок).

Целью страхования экспортных операций является: при страховании экспортных кредитов – защита финансовых учреждений от возможных потерь в связи с финансированием экспортных кредитов; при страховании экспортных контрактов – защита отечественных предприятий от потерь во время выполнения экспортного контракта или перед отправкой товаров, предоставлением услуг (риск производства), или же после отправки (риск кредитных обязательств); при страховании инвестиций, направляемых за границу – защита отечественных предпринимателей от потерь во время реализации инвестиционных проектов за границей.

Наиболее актуальной при проведении внешнеэкономических операций для предприятий является группа рисков, которые можно условно объединить в группу рисков при страховании экспортных обязательств. Этот вид страхования является одним из наиболее молодых направлений страховой деятельности (как отдельный вид страхования сформировался примерно в 50-е гг. XX столетия). В отечественной научной литературе ему до сих пор не отводилось надлежащего внимания по разным причинам, главная из которых – страховой сектор в нашем государстве только начинает развиваться, происходит формирование на государственном уровне программ поддержки и стимулирования экспорта, при этом необходимо повышение страховой культуры самих предприятий (одним из требований внешнеэкономических контрактов является обязательность страхования).

Сущность страхования экспортных обязательств состоит в покрытии убытков, причиненных участнику внешнеэкономической деятельности из-за невыполнения иностранным контрагентом договорных обязательств, вследствие собственной неплатежеспособности или в связи с действиями правительства, военными конфликтами, общественными беспорядками и другими политическими событиями. Страхованию подлежат коммерческие (товарные) кредиты, предоставленные покупателю, банковские займы поставщику или покупателю, обязательства и поручительства по кредитам, долгосрочные инвестиции и т.п.

Целесообразно отдельно рассматривать риски, связанные с финансово-хозяйственной деятельностью

контрагента (его платежеспособность, кредитные обязательства, максимальный товарный кредит, предоставленный ему другими фирмами, приблизительные размеры операций и т.п. и вероятность неполучения оплаты от него) и торговый риск, который возникает вследствие разногласий между продавцом и покупателем в вопросе о соответствии товара условиям торговой сделки (содержание в нем определенных составляющих, цвет, процент влажности, засоренность и т.п.).

Также заслуживают внимания разновидности политического риска (военные действия, революции, государственный запрет на платежи за границу, консолидация долгов, национализация, конфискация; неплатеж покупателя, в роли которого выступает государственная организация; отмена импортной лицензии, введение эмбарго и т.п.).

В услугах страхования экспортных кредитов заинтересованы также импортеры, если есть вероятность неполучения товара или получения товара ненадлежащего качества после осуществления оплаты заграничному продавцу.

Отдельно остановимся на большой группе рисков, которые приводят к невыполнению договорных обязательств иностранным контрагентом и находятся вне зоны контроля участников международной торговли, – это политические риски. Эти риски привлекают особое внимание отечественных предприятий-экспортеров, поскольку часть их продукции поставляется в страны Средней Азии, Африки, Ближнего Востока, России и в другие развивающиеся страны, для которых эти риски особенно характерны. Примерами таких рисков могут быть запрет конвертации валюты или запрет перевода иностранной валюты в стране покупателя, запрет правительством страны-поставщика экспорта отдельного вида товара, незаконное лишение хозяина прав собственности органами власти страны, где находится имущество, риск невозможности получения от арендаторов платежей из-за запрета конвертации валюты в отдельной стране и т.п.. Группируя политические риски, можно выделить следующие их виды:

1.Аннулирование (аннулирование, приостановление или невозобновление действия лицензии органами власти на экспорт/импорт товаров из страны-поставщика в страну-покупатель по независящим от страхователя обстоятельствам);

2.Эмбарго (вступление в силу, реализация или изменение закона или другого нормативного акта, который запрещает экспорт/ импорт товаров из страны-поставщика в страну-покупатель по независящим от страхователя обстоятельствам);

3.События в государстве застрахованной стороны, препятствующие реализации контракта (война, политические беспорядки, революция, гражданская война, изменение власти или правительства и прочие политические события, которые препятствуют реализации контракта);

4.Неправомерный отзыв гарантии (эти риски касаются компаний и банков, которые предоставили свои гарантии выполнения обязательств участникам международного сотрудничества, в случае необоснованного отзыва таких гарантий из-за политических решений в стране контрагента);

5.Риски конвертации валют (действия правительства, направленные на запрет конвертации валюты или на перевод валюты за границу, что приводит к невозможности надлежащего выполнения внешнеэкономического контракта);

6.Невыполнение судебных арбитражных решений (отказ иностранного контрагента выполнять решения арбитражного суда в пользу страхователя).

Следует отметить, что, во-первых, политические риски опасны как для инвесторов, так и для экспортеров (например, запрет на конвертацию валют может влиять на них обоих). Во-вторых, политические риски не обязательно приводят к финансовым потерям, но они могут вызвать события, которые повлияют на интересы участников международных отношений. Так, изменение власти в стране может привести к изменениям в законодательстве и соответственно конфискации активов; политические беспорядки могут привести к повреждению активов иностранных компаний. При этом причинами невыполнения экспортных обязательств по контракту могут быть не только политические риски, но и, например, нарушение компанией-импортером правил хозяйствования и, как следствие, аннулирование контролирующим органом его лицензии или же введение ограничений, которые могут отрицательно повлиять на договорные обязательства сторон.

Достаточно сложным и вместе с тем важным для страховой компании является формирование системы оценки политических рисков. Главная проблема в процессе оценки – отсутствие, искажение или неполнота статистической информации. Такая ситуация предопределяется рядом факторов. Во-первых, пока событие в стране не привело к конкретным убыткам иностранных компаний, которые там работают, оно не может быть внесено в статистическую базу.

Во-вторых, большую роль играет конфиденциальный характер такой информации. Конечно, страховщики имеют в своем распоряжении довольно большой объем информации, которая касается политических рисков, но она не может стать полностью открытой и доступной для всех участников рынка.

Таким образом, создать точную систему количественной оценки политических рисков почти невозможно. Поэтому для анализа политических рисков можно и нужно применять качественные оценки.

Качественный анализ риска состоит в изучении определенного количества факторов, которые определяют уровень стабильности определенной страны. Все параметры анализа можно объединить в четыре группы:

– политические факторы (законность действующего правительства, его популярность среди населения и в мире, вероятность гражданской или международной войны, принадлежность к политическим, экономическим, военным альянсам, поддержка со стороны других государств, состояние дипломатических отношений с разными странами);

– социальные факторы (этническое и религиозное единство, демографическое распределение и плотность населения, наличие противостояния между разными социальными группами, уровень безработицы и социальной защиты населения, благосостояние населения, уровень образования);

– экономические факторы (экономический рост в стране, международный торговый и платежный балансы, уровень ВВП и его динамика, стабильность денежной системы и инфляция, качество инфраструктуры (коммуникаций и транспорта), уровень задолженности страны перед международными кредитными институтами, уровень зависимости от экспорта, импорта или помощи третьих стран);

– правовые факторы (уровень правового обеспечения и регулирования в сфере иностранных инвестиций, тенденции к национализации и экспроприации в стране, структура государственного правового аппарата и соблюдение законности, административное и таможенное регулирование).

К некоторым параметрам оценки риска (большей частью это экономические факторы) можно применять стандартные количественные методы оценки и прогнозирования, основываясь на статистических данных за прошедшие периоды. К другим параметрам, таким как социальные, правовые, некоторые политические факторы, можно применять только экспертные оценки. В этом случае в работе принимают участие специалисты, которые имеют достаточный опыт не только в изучении политических рисков в целом, но и специальные знания об определенной стране или регионе. Страховые компании также пользуются профессиональными разработками относительно социально-экономической и политической ситуации в отдельных странах, предложенными международными финансовыми институтами, банками и т.п.

Важным этапом анализа политических рисков является проведение оценки рисков конкретного контракта. На этом этапе значительно сужаются границы исследования, и возрастает точность оценки. Оценка риска проекта предусматривает детальный анализ условий сделки, ее экономическую целесообразность, важность определенной операции для страны контрагента, опыт работы страхователя, в частности, с конкретным контрагентом, возможность своевременного выполнения сторонами условий контракта и т.п.

В процесс оценки риска обязательно входят сбор и обработка информации о фирмах-контрагентах страхователя. Заявление о приеме на страхование от политических рисков содержит: детальный перечень информации о контракте, предшествующий опыт связей с контрагентом и проблемные моменты, которые возникали в процессе реализации этих контрактов; перечень рисков, от которых желает застраховаться страхователь; лимиты страхования; срок страхования; информация о покупателе (его лицензии, из каких источников финансируется контракт, может ли покупатель найти другого поставщика, был ли тендер на закупку, копия контракта и т.п.). И от того, насколько полно будет проведен сбор и анализ информации на данном этапе, в целом и будет зависеть принятие страховщиком решения о страховании экспортной операции.

На базе проведенного анализа отдельной внешнеэкономической операции определяется цена риска (ставка страховой премии), которая обычно выражается в процентах от объема экспортной операции или инвестированного капитала. Размер страховой премии зависит от объема внешнеэкономических операций, формы кредита, его срока, положения экспортера и производителя в коммерческой среде и экономического состояния страны-импортера. Шкала тарифных ставок экспортного страхования имеет довольно широкий разброс (от 0,5% до 10% страховой суммы). При этом следует отметить, что страховщик не может постоянно увеличивать премии при возрастании риска – в определенное время становится целесообразным совсем отказаться от страхования такого риска.

В процессе оценки риска страховщик также сотрудничает с другими страховщиками, страховыми брокерами, самим заявителем, торговыми и дипломатическими представительствами за границей, государственными страховыми учреждениями в стране контрагента.

Если вероятность наступления определенных событий очень высока или ее нельзя оценить количественно, такие события не охватываются страхованием. Например, не возмещаются убытки, которые возникли вследствие: банкротства контрагента; изменения курса валют или девальвации; радиоактивного загрязнения или взрыва ядерного объекта и т.п. (все исключения обязательно обуславливаются в договоре страхования экспортной операции).

Таким образом, риски, возникающие во внешнеэкономической деятельности, сильно ограничивают проведение операций хозяйствующими субъектами, и активизация процесса их страхования способна положительно повлиять на увеличение объемов экспортных сделок отечественных предприятий, и макропоказатели развития экономики страны в целом.

Источники и литература

1. Никитина Т.В. Страхование коммерческих и финансовых рисков. – СПб.: Питер, 2002. – 240 с. – (Серия «Учебники для вузов»)
2. Сплетухов Ю.А., Дюжиков Е.Ф. Страхование: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 312 с. – (Серия «Высшее образование»).
3. Страхування: Підручник / Кер. авт. колективу і наук. ред. С.С.Осадець. – Вид. 2-ге, перероб. і доп. – К.: КНЕУ, 2002. – 599 с.
4. Шахов В.В. Страхование: Учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ, 2001. – 311 с.