

НА СЛУЧАЙ КАКИХ
СОБЫТИЙ
ПРОВОДИТСЯ
СТРАХОВАНИЕ
ФИНАНСОВЫХ
РИСКОВ.

Финансовый риск - это вероятность наступления ущерба в результате проведения каких-либо операций в финансово-кредитной и биржевой сферах, совершения операций с фондовыми ценностями, т.е. риск, вытекающий из природы этих операций.

Страхование финансовых рисков - предусматривает обязанности страховщика по страховым выплатам в размере полной или частичной компенсации потери доходов (дополнительных расходов)

застрахованного лица, вызванных следующими событиями:

- а)** остановка производства или сокращение объема производства в результате оговоренных событий;
- б)** потеря работы (для физических лиц);
- в)** банкротство;
- г)** валютные риски;
- д)** непредвиденные расходы;
- е)** неисполнение договорных обязательств контрагентом застрахованного лица, являющегося кредитором по сделке;
- ж)** понесенные застрахованным лицом судебные расходы (издержки);
- з)** иные события.

К финансовым рискам относятся:

1. инфляционный риск - вид финансовых рисков, заключающийся в возможности обесценивания реальной стоимости капитала, а также ожидаемых доходов и прибыли предприятия от осуществления финансовых сделок или операций в связи с ростом инфляции.

2. налоговый риск следует понимать вероятность потерь, которые может понести предприятие в результате изменения налоговых законов или в результате ошибок, допущенных предприятием при исчислении налогов. Он включает в себя:

- вероятность дополнительных выплат в бюджет в результате незапланированного повышения налоговых ставок;
- вероятность потерь в результате отмены льготы;
- значительный рост задолженности по платежам в бюджет;
- потери в результате налоговых ошибок бухгалтера.

3. кредитный риск - вероятность того, что партнеры-участники контракта окажутся не в состоянии выполнить договор обязательства. Различают: торговый кредитный риск и банковский кредитный риск.

4. депозитный риск - вероятность возникновения потерь в результате не возврата депозитных вкладов фирмы в банках, это если неудачно выбран банк.

5. валютный риск - риск получения убытков в результате неблагоприятных краткосрочных и долгосрочных колебаний курсов валют на международных финансовых рынках.

6. инвестиционный риск - вероятность возникновения финансовых потерь в процессе осуществления инвестиционной деятельности. Выделяют два вида инвестиционного риска: риск финансового инвестирования (на рынке ЦБ) и риск реального инвестирования (проектные риски). Кроме этого: общегосударственный - с политическим и экономическим положением в стране, отраслевой - оценивается в ходе индустриального анализа. Риск на уровне фирмы оценивается при анализе финансового состояния. Риск связан с индивидуальным положением инвестора в компании. Анализируется по двум позициям: право инвестора (дивиденд), рыночная позиция акции.

7. процентный риск - опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными фондами лизинговыми компаниями в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам.

8. риск упущенной финансовой выгоды - это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхования) или остановки хозяйственной деятельности.

Финансовые риски косвенно связаны с имущественным страхованием и распространяются в основном на финансово-кредитную и биржевую сферы. **При этом есть одно исключение: к финансовым рискам можно отнести риск неплатежа по потребительскому кредиту, где одним из субъектов страхования может являться физическое, а не юридическое лицо.** Существует много связанных с финансово-кредитной сферой рисков, которые нельзя в полной мере отнести к финансовым рискам. Таковы, например, риски убытков, вызванных:

- **мошенничеством банковских служащих;**
- **принятием банком фальшивых денежных знаков;**
- **подделкой или утратой различных ценных бумаг;**
- **подделкой чеков, векселей, кассовых ордеров;**
- **кражей, уничтожением или повреждением находящихся в помещении банка денежных знаков, драгоценных камней, металлов, ценных бумаг, страховых полисов, бухгалтерских книг и т.д.**

Можно предложить следующую классификацию страхования финансовых рисков.

1. Страхование кредитов, в том числе страхование:

- риска невозврата кредита (страхователь - банк);
- ответственности заемщика за невозврат (непогашение) кредита (страхователь - заемщик);
- несвоевременной уплаты процентов за кредит заемщикам;
- потребительского кредита (страхователь - физическое лицо);
- коммерческого кредита (страхование векселей);
- депозитов (страхователь - банк или вкладчик).

2. Страхование косвенных рисков, в том числе:

- на случай потери прибыли (дохода);
- дополнительных расходов (как отдельный вид страхования);
- временной прибыли, арендной платы и т.п.

3. Страхование биржевых рисков, в том числе:

- рисков неплатежа по коммерческим сделкам;
- комиссионного вознаграждения брокерской фирмы;
- операций с ценными бумагами.

4. Страхование риска неправомерного применения финансовых санкций государственными налоговыми инспекциями. В соответствии с ГК страхование финансовых рисков представляет собой совокупность видов страхования, предусматривающих обязанности страховщика по страховым выплатам в размере полной или частичной компенсации потери доходов (дополнительных расходов), вызванных следующими событиями:

- остановка производства или сокращение объема производства в результате оговоренных событий;
- потеря работы;
- непредвиденные расходы;
- неисполнение договорных обязательств контрагентом застрахованного лица, являющегося кредитором по сделке;
- понесенные застрахованным лицом судебные расходы (идержки);
- иные события.