

УДК 336:368
DOI 10.17513/fr.43918

ОЦЕНКА И СТРАХОВАНИЕ РИСКОВ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

^{1,2}Сугарова И.В. ORCID ID 0000-0002-6139-8548,

¹Кулумбегова Л.В. ORCID ID 0009-0002-0002-3993

¹Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Северо-Осетинский государственный университет имени К.Л. Хетагурова»,
Россия, Владикавказ;

²Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»,
Владикавказский филиал, Россия, Владикавказ, e-mail: sugaririna@yandex.ru

Актуальность темы научной статьи обусловлена необходимостью совершенствования механизма оценки и страхования рисков. В современных экономических условиях роста рыночной сферы, усиления конкурентной борьбы, прогресса в области технологий появляется вероятность несоответствия фактически достигнутых результатов хозяйствующего субъекта запланированным целям. Цель работы – исследование механизма оценки и страхования рисков хозяйствующих субъектов с целью обеспечения устойчивости их бизнес-моделей. В статье обобщены требования, предъявляемые к экспертам, проводящим оценку рисков, а также компоненты, включаемые в современную парадигму системы оценки рисков. Отдельный акцент сделан на анализе ключевых показателей, отражающих динамику страховых рисков хозяйствующих субъектов. Отмечается, что оценка и страхование рисков являются ключевыми факторами успешного процесса бизнес-планирования, поскольку позволяют управлять потенциальными угрозами и возможностями, которые могут повлиять на достижение поставленных целей. Проанализированы научные труды отечественных ученых-экономистов, нормы действующего законодательства, статистические данные Центрального Банка и Федеральной службы государственной статистики. В статье использованы следующие методы научного исследования: анализ, сравнение, систематизация. В результате авторами сформулированы выводы относительно необходимости внедрения новых методов и подходов к оценке и страхованию рисков, способствующих хозяйствующим субъектам адаптироваться к быстро меняющимся внешним и внутренним условиям.

Ключевые слова: риск, хозяйствующий субъект, оценка рисков, страхование рисков, методы оценки риска, убытки

ASSESSMENT AND INSURANCE OF RISKS OF BUSINESS ENTITIES

^{1,2}Sugarova I.V. ORCID ID 0000-0002-6139-8548,

¹Kulumbegova L.V. ORCID ID 0009-0002-0002-3993

¹Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education North Ossetian State University
named after K.L. Khetagurov, Russia, Vladikavkaz;

²Federal State Educational Budgetary Institution of Higher Education Financial University
under the Government of the Russian Federation, Vladikavkaz branch, Russia, Vladikavkaz,
e-mail: sugaririna@yandex.ru

The relevance of this scientific article stems from the need to improve risk assessment and insurance mechanisms. In today's economic environment, characterized by market growth, increased competition, and technological advances, there is a growing risk that the actual results achieved by an economic entity may not align with its planned goals. The aim is to study the risk assessment and insurance mechanism for economic entities to ensure the sustainability of their business models. The article summarizes the requirements for experts conducting risk assessments, as well as the components included in a modern risk assessment system paradigm. Particular emphasis is placed on the analysis of key indicators reflecting the dynamics of economic entities' insurance risks. It is noted that risk assessment and insurance are key factors in the successful business planning process, as they enable the management of potential threats and opportunities that may impact the achievement of goals. The article analyzes the scientific works of Russian economists, current legislation, and statistical data from the Central Bank and the Federal State Statistics Service. The article utilizes the following research methods: analysis, comparison, and systematization. As a result, the authors drew conclusions regarding the need to implement new methods and approaches to risk assessment and insurance that help economic entities adapt to rapidly changing external and internal conditions.

Keywords: risk, economic entity, risk assessment, risk insurance, risk assessment methods, losses

Введение

Оценка и страхование рисков хозяйствующих субъектов являются критически важным аспектом управления компанией в целях минимизации негативных возмож-

ных последствий, направленным на повышение конкурентоспособности и эффективности функционирования бизнеса, особенно в условиях изменчивости внешней среды [1].

Отметим, что риск – это возможность возникновения события, влияющего на достижение поставленных целей. При этом оценка и страхование рисков, возникающих в ходе выполнения бизнес-процессов и реализации проектов, являются необходимым элементом риск-менеджмента.

Цель исследования – изучение перспектив совершенствования системы оценки и страхования рисков хозяйствующих субъектов с целью обеспечения устойчивости их бизнес-моделей.

Материалы и методы исследования

При осуществлении исследования использовались документы и материалы Банка России, Федеральной службы государственной статистики, нормативно-правовые акты, Национальный стандарт Российской Федерации. Методологическую основу исследования составили методы системного и структурного анализа, метод сравнения.

Результаты исследования и их обсуждение

Риск рассматривается авторами как многомерная категория, связанная с неопределенностью, которая может иметь негативное влияние на достижение целей хозяйствующего субъекта, а в конечном итоге обеспечивать устойчивость и успешность деятельности.

Реализация функций риска предполагает наличие необходимой организационной структуры, которая отвечает за управление рисками, мотивированность исполнителей, политики и процедур управления и т.д. [2, 3] (рис. 1).

Оценка рисков хозяйствующего субъекта – это сложная работа с высокими профессиональными требованиями, она требует от менеджеров распределять и регулировать человеческие и материальные ресурсы предприятия, а также разнообразные ресурсы, такие как фонды и информация, начиная с целостности развития предприятия, чтобы оптимизировать распределение ре-

сурсов и максимально использовать ресурсы предприятия в ограниченных ресурсах и среде, что принесет большую полезность и желание реализовать стремление к получению экономических выгод [4, 5].

Оценка рисков хозяйствующих субъектов предполагает использование различных методов оценки рисков (рис. 2).

На современном этапе одним из наиболее распространенных количественных способов оценки финансового риска хозяйствующих субъектов является VaR-методика (Value at Risk – «стоимость в зоне риска»), который наряду со своей собственной формулой расчета предполагает использование параметрического метода, метода исторического моделирования и метода Монте-Карло. Однако в зависимости от определяемого при проведении исследования уровня доверительной вероятности и временного отрезка получаемые результаты могут дифференцироваться. Как правило, при оценке указанных рисков используется период, равный одному календарному году. Существует зависимость: больший временной отрезок, исследуемый при проведении оценки, увеличивает вероятность ошибки.

Преимуществами VaR являются:

- универсальность (возможно применение к множеству различных финансовых инструментов);
- упрощенная интерпретация полученных результатов;
- унифицированность (в связи с широким распространением сформированы единообразные подходы к порядку проведения оценки, что создает возможности сравнения показателей между различными организациями).

К минусам использования показателя VaR можно отнести то, что не учитываются сценарии за пределами установленного порога (получения организацией существенных убытков) при наступлении маловероятных рисков: происходит «игнорирование «экстремальных» событий».



Рис. 1. Функции риска

Источник: составлено авторами по результатам данного исследования



Рис. 2. Методы оценки рисков
Источник: составлено авторами по результатам данного исследования

Компоненты современной системы оценки рисков

Компонент	Содержание
Идентификация рисков	Анализ и определение потенциальных рисков, которые могут повлиять на предприятие. Включает в себя как внутренние, так и внешние факторы, такие как экономические, политические, технологические, социальные и экологические угрозы
Оценка вероятности и влияние рисков на деятельность предприятия	Определение вероятности возникновения риска и его потенциального воздействия на предприятие. Это позволяет приоритизировать риски и определить, на каких из них необходимо сосредоточить основное внимание
Анализ уязвимостей	Оценка уязвимостей предприятия, которые могут усилить воздействие рисков и увеличить вероятность их возникновения
Оценка управляемости рисков	Анализ возможностей и эффективности мер по управлению рисками включает в себя оценку стоимости и сложности реализации различных стратегий по управлению рисками
Использование данных и аналитики	Использование данных и аналитических методов для более точного прогнозирования рисков и их воздействия на предприятие
Учет изменяющейся среды	Система оценки рисков должна быть гибкой и способной адаптироваться к изменяющимся условиям среды
Интеграция рисков в стратегическое управление	Риски должны рассматриваться в контексте стратегического управления предприятием и включаться в процесс принятия решений на всех уровнях управления
Мониторинг рисков	Система оценки рисков должна регулярно мониториться и обновляться с учетом изменений внешней и внутренней среды хозяйствующего субъекта

Источник: составлено авторами на основе [6].

Современная парадигма системы оценки рисков должна включать ряд компонентов (таблица).

Страхование рисков является ключевым фактором успешного бизнес-планирования, поскольку позволяет управлять потенциальными угрозами и возможностями, которые могут повлиять на достижение поставленных целей [7, 8].

Выявление особенностей страхования рисков хозяйствующих субъектов предпо-

лагает проведение анализа динамики ключевых показателей, отражающих их состояние в современных условиях.

Динамика страховых премий и выплат по страхованию рисков хозяйствующих субъектов представлена на рис. 3.

Страхование имущества – один из основных видов страхования рисков хозяйствующих субъектов. Динамика страховых премий по страхованию имущества юридических лиц представлена на рис. 4.

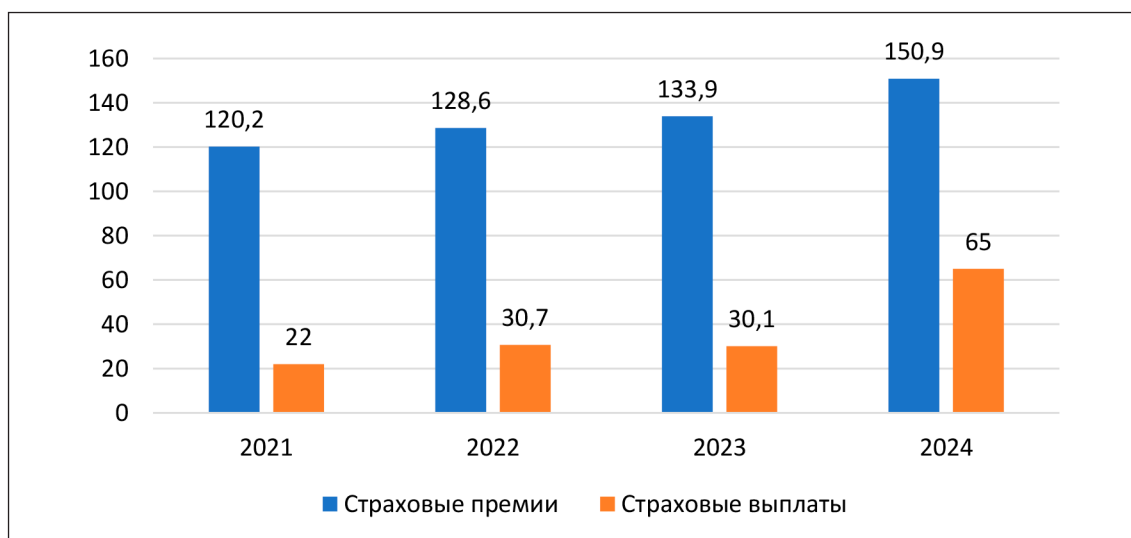


Рис. 3. Динамика страховых премий и выплат по страхованию рисков хозяйствующих субъектов Российской Федерации, млрд руб.
Источник: составлено авторами на основе [9]

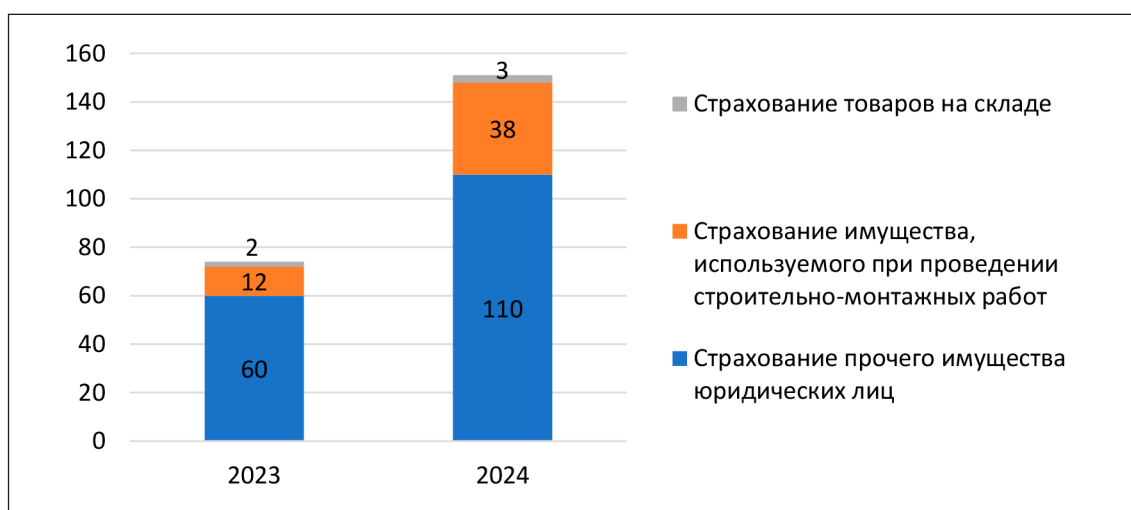


Рис. 4. Динамика страховых премий по страхованию имущества юридических лиц, млрд руб.
Источник: составлено авторами на основе [9]

Одним из видов страхования рисков хозяйствующих субъектов является обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда (рис. 5).

Цифровизация трансформирует бизнес-модели оценки и страхования рисков хозяйствующих субъектов, способствуя интеграции платформенных решений и экосистем, обеспечивая конкурентные преимущества. Оптимизация бизнес-процессов с использованием ERP, CRM, AI и Big Data ведет к автоматизации, снижению рисков и повышению управленческой эффективности (рис. 6).

С этой целью представляется необходимым усиление мероприятий по обеспечению сохранности сведений, угрожающих совершению несанкционированных переводов денежных средств хозяйствующих субъектов [12]. В отраслевом разрезе цифровая трансформация оказывает различное воздействие: в малом и среднем бизнесе она улучшает клиентские взаимодействия и расширяет рынок, в высокотехнологичных отраслях способствует автоматизации и разработке инновационных продуктов, а в финансовом секторе внедрение финтех-решений, искусственного интеллекта и блокчейна повышает прозрачность и безопасность операций.

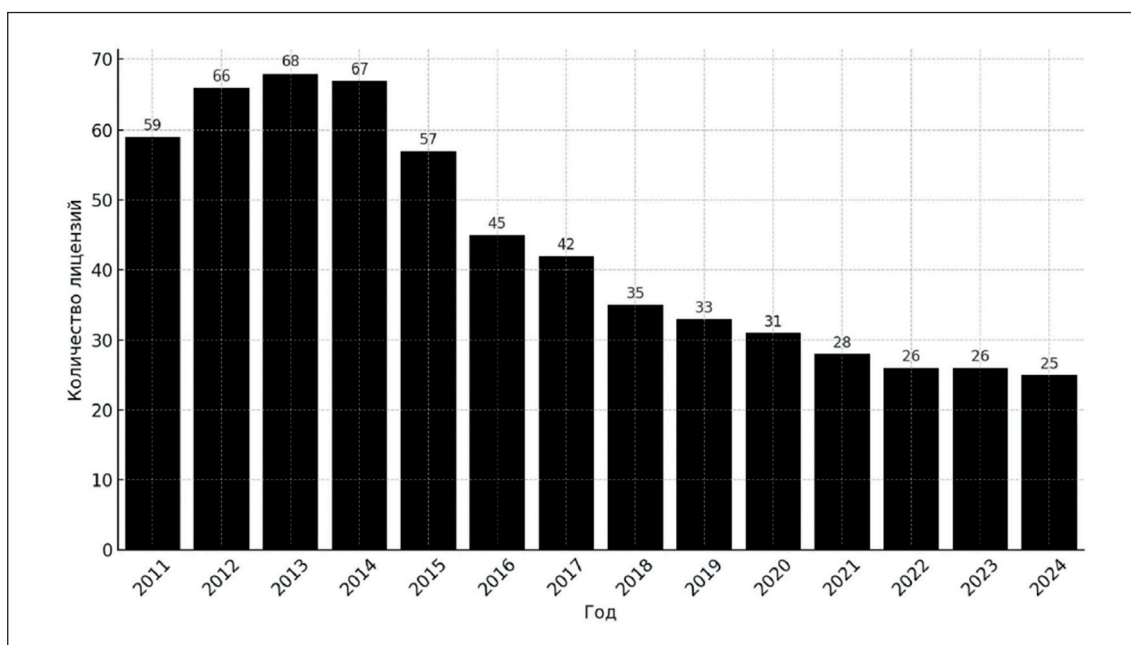


Рис. 5. Количество страховых компаний, осуществляющих ОСОПО с 2011 по 2024 г. [10]



Рис. 6. Расходы, связанные со страхованием рисков информационной безопасности [11]

Однако цифровизация сопряжена с рисками, включая киберугрозы, высокие затраты на внедрение, зависимость от IT-инфраструктуры и нехватку квалифицированных специалистов [13–15].

Заключение

В современных экономических условиях хозяйствующие субъекты сталкиваются со множеством рисков, негативно влияющих на их устойчивость. При этом оценка и страхование рисков имеют стратегическое значение в системе управления рисками. При осуществлении своей деятельности

хозяйствующим субъектам целесообразно применять комплексный подход, включающий в себя: идентификацию и оценку рисков, выбор оптимальных методов управления рисками, использование страхования там, где это экономически обосновано.

Список литературы

1. Гудиев Г.З., Сугарова И.В. Системные риски в банковской сфере // Экономические науки. 2024. № 235. С. 309–314. DOI: 10.14451/1.235.309.
2. Беспарточный Б.Д., Сафонова О.А. Управление рисками в системе экономической безопасности предприятий // Экономические и социальные проблемы регионального развития в современных условиях: сборник научных

трудов Международной научно-практической конференции. В 2 т. (Курск, 06 февраля 2025 г.). Курск: Университетская книга, 2025. С. 83–85. EDN: LELGEO.

3. Попова Л.В. Система управления рисками на предприятии // Экономические и гуманитарные науки. 2024. № 1 (384). С. 86–94. DOI: 10.33979/2073-7424-2024-384-1-86-94. EDN: SJBAOM.

4. Толмачев А.А., Толмачева И.В., Чепкасова Е.А. Оценка финансовых рисков хозяйствующих субъектов // Вестник Московского международного университета. 2024. № 1. С. 302–308. EDN: ZDQGZA.

5. Коростелкин М.М., Васильева М.В. Теоретические и организационные вопросы оценки финансовых рисков в системе управления хозяйствующего субъекта // Экономические и гуманитарные науки. 2024. № 12 (395). С. 40–49. DOI: 10.33979/2073-7424-2024-395-12-40-49. EDN: WZFNNK.

6. Челак С.В. Анализ и оценка рисков // Экономика и управление: проблемы, решения. 2024. № 3. Т. 7. С. 243–249. DOI: 10.36871/ek.up.p.r.2024.03.07.029.

7. Гордя Д.В., Ковалюк С.А., Меркушина А.А., Фарафонов Е.А. Страхование как метод управления рисками в различных отраслях // Пространственное развитие территорий: сборник научных трудов VII Международной научно-практической конференции (Белгород, 28 ноября 2024 г.). Белгород: ЦПП ИД «БелГУ» НИУ «БелГУ», 2025. С. 400–404. EDN: AROEYN.

8. Зубарева В.А., Лефлер В.А. Страхование рисков: проблемы разграничения и правомерности // Столыпинский вестник. 2024. № 7. URL: <https://stolypin-vestnik.ru/wp-content/uploads/2024/07/20.pdf> (дата обращения: 12.10.2025). EDN: GTTYFC.

9. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 30.09.2025).

10. Макаренко Е.А. Рынок обязательного страхования гражданской ответственности владельцев опасных объектов: риски и перспективы // Экономика и управление: проблемы, решения. 2024. № 9. Т. 5. С. 165–172. DOI: 10.36871/ek.up.p.r.2024.09.05.017.

11. Тургаева А.А. Активное применение страхования рисков информационной безопасности организации – устойчивое требование риск-менеджмента // Управленческий учет. 2024. № 3. С. 233–238. EDN: RNNAKU.

12. Кулумбегова Л.В. Информационная безопасность как фактор обеспечения стабильности национальной платежной системы // Вестник Северо-Осетинского государственного университета имени К.Л. Хетагурова. 2024. № 3. С. 179–185. DOI: 10.29025/1994-7720-2024-3-179-185.

13. Кучина О.В., Барабанова М.И. Управление рисками информационной составляющей экономической безопасности хозяйствующих субъектов // Ученые записки Международного банковского института. 2024. № 3 (49). С. 138–153. EDN: MOMSMS.

14. Щедрина М.В., Мусаева Х.М. Диверсификация как фактор снижения рисков и угроз экономической безопасности хозяйствующего субъекта // Деловой вестник предпринимателя. 2024. № 4 (18). С. 123–125. EDN: HJFARX.

15. Кононенко Р.В., Сальников И.И., Пономаренко С.В. Управление рисками экономической безопасности предприятия на основе обеспечения информационной безопасности // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2025. № 2. С. 82–92. DOI: 10.21295/2223-5639-2025-2-82-92. EDN: VUASRO.

Конфликт интересов: Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

Conflict of interest: The authors declare that there is no conflict of interest.