

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

УДК 336.64

Д.В. МОИСЕЕВА, канд. социол. наук,
доцент кафедры «Менеджмент и финансы
производственных систем»,
ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный
технический университет», Российская Федерация



А.А. ТУЛУПОВА
главный бухгалтер ООО «ИТ Атлант»,
г. Волгоград, Российская Федерация



Статья поступила 1 апреля 2020г.

**ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ СТРАХОВАНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ
И ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
И РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Целью данной работы является комплексное изучение состояния сферы страхования предпринимательских и финансовых рисков в Российской Федерации и Республике Беларусь. В исследовании использована официальная статистическая информация о величине страховых премий и выплат по договорам страхования; применен статический метод анализа рядов динамики и сопоставления показателей Российской Федерации и Республики Беларусь в сфере страхования предпринимательских и финансовых рисков. Обзор научной литературы позволил показать актуальность выбранной темы, ее научную новизну и практическую значимость. Для анализа тенденций развития была использована авторская методика анализа, построенная на последовательном анализе трех показателей (объем страховых премий (взносов), объем выплат по договорам страхования, коэффициент выплат) для добровольного страхования и страхования предпринимательских и финансовых рисков в Российской Федерации, затем те же показатели были проанализированы для имущественного страхования и добровольного страхования предпринимательского риска в Республике Беларусь. Изучение опыта страхования данного вида рисков в двух странах позволило выделить особенности систем страхования: 1) добровольное страхование предпринимательских рисков в Республике Беларусь развивается динамично и стабильно, оно менее подвержено влиянию кризиса; 2) после 2015 г. и в России, и в республике Беларусь наблюдается резкий рост объемов заключенных договоров; 3) эффективность системы страхования предпринимательских рисков в среднем на протяжении исследуемых периодов в России выше, чем в Республике Беларусь. В настоящее время можно сказать, что предприниматели обеих стран продолжают активно осваивать такой инструмент управления

рисками, как страхование. Выполненный анализ позволил полно описать характер развития страхования предпринимательских и финансовых рисков в выбранных странах.

Ключевые слова: *страхование, финансовые риски, предпринимательские риски, страхование риска, финансы организаций.*

MOISEEVA Darya V., Cand. of Sociol. Sc.,

Associate Professor Department of Management and Finance of Production Systems,
Volgograd State Technical University, Russian Federation

E-mail: *Moiseeva-D@yandex.ru*

TULUPOVA Anastasia A.

Chief Accountant,
LLC (Limited Liability Company) IT Atlant,
Volgograd, Russian Federation

E-mail: *Ms.basnast@mail.ru*

TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF BUSINESS AND FINANCIAL RISK INSURANCE IN THE RUSSIAN FEDERATION AND THE REPUBLIC OF BELARUS

The purpose of this work is a comprehensive study of the state of business and financial risk insurance in the Russian Federation and the Republic of Belarus. The study uses official statistical information on the amount of insurance premiums and payments under insurance contracts; uses a static method for analyzing the dynamics of the series and comparing indicators of the Russian Federation and the Republic of Belarus in the field of insurance of business and financial risks. The review of scientific literature allowed us to show the relevance of the chosen topic, its scientific novelty and practical significance. To analyze the development trends, the author used an analysis method based on a sequential analysis of three indicators (the volume of insurance premiums (contributions), the volume of payments under insurance contracts, the payout ratio) for voluntary insurance and insurance of business and financial risks in the Russian Federation, then the same indicators were analyzed for property insurance and voluntary insurance of business risk in the Republic of Belarus. The learning experience of the insurance of this risk in the two countries allowed us to highlight the features of the insurance system: 1) voluntary insurance of business risks in the Republic of Belarus is developing dynamically and steadily, it is less affected by the crisis; 2) after 2015, and in Russia and in Belarus there has been a dramatic growth in the volume of concluded contracts; 3) the effectiveness of the system of insurance of entrepreneurial risk on average during the studied periods are higher in Russia than in Belarus. Currently, we can say that entrepreneurs in both countries continue to actively develop such a risk management tool as insurance. The analysis made it possible to fully describe the nature of the development of business and financial risk insurance in the selected countries.

Keywords: *insurance, financial risks, business risks, risk insurance, corporate finance.*

Введение. Динамичность и изменчивость современной экономики актуализирует действия организаций по минимизации негативного воздействия внешней среды. Одним из наиболее распространенных механизмов, позволяющих компенсировать потери в случае развития экономического и/или финансового кризиса, является страхование. Страхование как метод управления рисками заключается в передаче части рисков страховым компаниям. В рамках данной статьи предлагается обсудить

тенденции развития систем страхования предпринимательских и финансовых рисков в Российской Федерации и Республике Беларусь. В обеих странах данная система появилась сравнительно недавно (в 90-х в связи уходом от плановой экономики), при этом тенденции ее развития различаются, сравнительный анализ систем страхования позволил лучше понять слабые и сильные стороны указанного механизма и процесса его освоения российскими и белорусскими организациями. Выполненное исследование

состояло из следующих этапов. Во-первых, нами было раскрыто экономическое содержание категорий предпринимательские и финансовые риски. Во-вторых, выполнен обзор литературы, касающейся страхования предпринимательских и финансовых рисков. В-третьих, проведен экономико-статистический анализ динамики добровольного страхования в целом и страхования предпринимательских и финансовых рисков в частности. Информационной базой исследования стала статистическая информация, размещенная в открытом доступе на сайтах Федеральной службы государственной статистики России и Национального статистического комитета Республики Беларусь. На заключительном этапе был выполнен сравнительный анализ и сформулированы выводы.

В работах ученых уделяется много внимания анализу понятий «предпринимательский риск», «финансовый риск», «страхование финансовых рисков» «страхование предпринимательских рисков» и их соотношению, а также проблемам, связанным со страхованием в данной сфере [5, 19, 25, 33]. Финансовые риски – группа рисков, связанная с вероятностью потерь финансовых ресурсов. Согласно Гражданскому кодексу Российской Федерации, предпринимательский риск – это «риск убытков от предпринимательской деятельности из-за нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или изменения условий этой деятельности по не зависящим от предпринимателя обстоятельствам, в том числе риск неполучения ожидаемых доходов» [10]. Закон РФ от 27.11.1992 N 4015-1 (ред. от 01.05.2019) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» определяет объекты страхования финансовых рисков – это имущественные интересы страхователя (застрахованного лица), связанные с риском неполучения доходов, возникновения непредвиденных расходов физических лиц, юридических лиц (страхование финансовых рисков), а объекты страхования предпринимательских рисков – имущественные интересы, связанные с риском возникновения убытков от предпринимательской деятельности из-за нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или изменения условий этой деятельности по независимым от предпринимателя

обстоятельствам, в том числе с риском неполучения ожидаемых доходов (страхование предпринимательских рисков). Тогда страхование финансовых и предпринимательских рисков в данной работе понимается как «...страхование субъектами хозяйствования рисков убытков и неполучения ожидаемых ими результатов» [12].

В работах иностранных авторов при анализе страхования предпринимательских и финансовых рисков нами выделено два важных момента. Анализ хода и последствий финансовых кризисов позволяет исследователям охарактеризовать изменение страхового поведения компаний в период кризисов и после них и заключить, что эти изменения носят разнонаправленный характер [35, 37, 39]. Ученые также указывают на то, что высокий уровень финансовой грамотности руководителей малых и средних предприятий обеспечивает принятие решений в области управления рисками, которые обеспечивают конкурентоспособность их организаций [36, 38].

В практике российских исследований страхования предпринимательских и финансовых рисков следующие акценты: 1) изучение динамики совокупных потерь на российских предприятиях от финансовых рисков с 2013-2017 гг., а также разработка предложений по минимизации финансовых рисков на российских предприятиях [1, 9, 11, 14, 24]; 2) оценка финансовых рисков в отдельных отраслях [13, 28]; 3) правовая природа понятий предпринимательского и финансового риска [2, 8, 16, 20, 22, 23]; 4) проблемы прогнозирования и умения управлять предпринимательским риском, а также необходимости разработки этого механизма [3, 26]; 5) влияние экономического кризиса и усиление санкционного давления на сферу страхования предпринимательских рисков [13]. Отдельно хотелось бы выделить исследования, построенные на анализе данных федеральной службы государственной статистики России. В работе Н.А. Машкиной и Н.В. Шапутко представлена структура рынка страховых услуг в России и его текущее состояние, дана характеристика и число страховщиков и страховых организаций по видам деятельности с 2015-2017 гг. [18]. О.А. Голикова делает вывод о положительной динамике страховых выплат и премий

страховых организаций России за 2011-2016 гг. [9]. Более сложный методический аппарат для анализа статистической информации используют А.А. Свирина и К.А. Федоров. Они представили статистическую оценку рисков на основе корреляционного анализа по виду экономической деятельности [28]. В целом можно сказать, что обсуждаемая в данной статье тема востребована в российской науке, кроме публикаций защищены целый ряд диссертаций [21, 27, 36], но экономические кризисы актуализируют дальнейшее изучение отдельных аспектов страхования предпринимательских и финансовых рисков.

Белорусские ученые не часто выносят на обсуждение специфику функционирования системы страхования предпринимательских рисков в республике, в основном анализируются финансовые риски [7, 17, 29]. Среди работ можно выделить следующие статьи: И.А. Конончук [15], в которой раскрыты особенности налогообложения страхового сектора; П.И. Борисенко [4], И.В. Шкуратовой [34], Т. А. Вerezубовой [6], содержащие анализ перспектив развития страхования предпринимательских рисков в Республике Беларусь.

Таким образом, анализ научной литературы позволяет сделать вывод о том, что, несмотря на актуальность, востребованность и прикладную значимость исследований, направленных на изучение тенденций развития систем страхования предпринимательских и финансовых рисков, наблюдается нехватка академических исследований в этой области знаний. В условиях нестабильной экономики важно понимать, как изменяется поведение организаций в кризисный период, пользуются ли они таким инструментом, как страхование и какова его эффективность.

Основная часть. Основу методики анализа тенденций развития страхования предпринимательских и финансовых рисков в Российской Федерации и Республики Беларусь составил классический анализ рядов динамики статистических показателей. Информационной базой исследования стали официальные статистические данные об объемах страхования, размещенные в открытом доступе [30, 31]. На первом этапе был выполнен анализ статистических данных по добровольному страхованию в целом по

России: 1) объемов страховых премий (взносов), собранных страховщиками; 2) объемов выплат по договорам страхования, осуществленных страховщиками в Российской Федерации; 3) рассчитан коэффициент выплат как отношение объемов выплат к объему внесенных страховых взносов. Далее по аналогичной схеме был проведен анализ показателей по страхованию предпринимательских и финансовых рисков. На втором этапе были проанализированы данные по Республике Беларусь, схема анализа не менялась. На заключительном этапе проведено сопоставление динамики по двум странам.

Перейдем к представлению полученных результатов исследования.

На рисунке 1 представлены данные, характеризующие динамику показателей развития добровольного страхования в целом по России за 2005-2018 гг.

Можно с уверенностью сказать, что система добровольного страхования в Российской Федерации на протяжении 2005-2018 гг. динамично развивалась: страховые взносы увеличились в 4 раза, выплаты по договорам страхования – в 2,6 раза. В периоды финансово-экономических кризисов 2009г. и 2014-2015 гг. наблюдалось снижение объемов страховых премий, но после стабилизации ситуации объемы страхования начинали расти (после кризиса 2014-2015 гг. положительная тенденция более четко выражена и развивается уже три года – 2016-2018 гг.). Интересна динамика коэффициента выплат: его значение росло в течение 2006-2009 гг. и максимальное значение было достигнуто в 2009 г., когда на рубль страховых взносов пришлось 55 копеек страховых премий. В 2010-2011 г. коэффициент снизился до 0,44 и сохранял свое значение практически неизменным на протяжении пяти лет. Кризис 2014-2015 гг. «напугал» клиентов страховых компаний: объем страховых премий стал резко возрастать, при этом объем выплат по договорам страхования сократился, коэффициент выплат снизился до минимума и в 2018 г. составил 0,3. Такова картина развития добровольного страхования в целом, но нас в большей степени интересует ситуация со страхованием предпринимательских и финансовых рисков.

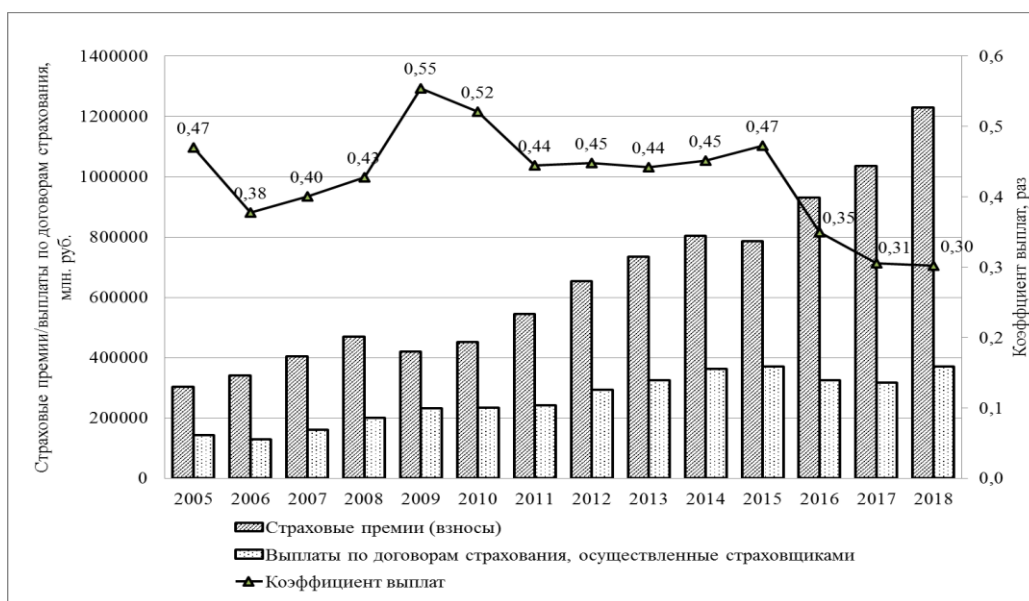


Рисунок 1. – Динамика показателей, характеризующих развитие добровольного страхования в целом по России за 2005-2018гг.

Примечание – Составлено авторами

На рисунке 2 представлены данные, характеризующие динамику страховых премий и выплат по договорам страхования предпринимательских и финансовых рисков Российской Федерации за 2005-2018гг.

Система страхования предпринимательских и финансовых рисков в России на протяжении 2005-2018 гг. уверенно развивалась. До 2009г. объемы страховых премий и выплат по данному виду страхования были невелики и даже постепенно уменьшались. После кризиса 2009 г. начался постепенный рост, который приостанавливался только в 2014г. (новый кризис), а затем снова набирал обороты. Размер страховых премий колебался в пределах от 427,5 млн руб. в 2008г. до 3631,4 млн руб. в 2014 г. Кризис, разразившийся в 2014 г., привел к росту страховых выплат в 4,4 раза в 2015 г. по сравнению с 2014г., далее наблюдалось ежегодное постепенное снижение размера страховых выплат на 15%. Описанные колебания отразились и на динамике коэффициента выплат: пиковое значение коэффициент выплат принимал дважды в посткризисные годы – 2010 и 2015гг. 0,35 и 0,71 соответственно; минимальные значения (около 0,11) наблюдались в период с 2011 по 2014 гг. На протяжении последних четырех лет на фоне резкого роста размера страховых взносов и снижения объемов выплат по данным договорам страхования происходило

снижение коэффициента выплат с 0,71 в 2015 г. до 0,26 в 2018 г., но уровень докризисных значений пока не достигнут. В сравнении с добровольным страхованием в целом страхование предпринимательских и финансовых рисков практически на протяжении всего периода было более выгодно для страховых компаний. Можно констатировать, что в настоящее время в России предприниматели пересмотрели свой подход к минимизации негативного влияния экономических кризисов и стали более активно пользоваться услугами страхования в сфере предпринимательских и финансовых рисков.

Рассмотрим динамику развития имущественного страхования в целом и в сфере предпринимательского риска в Республике Беларусь (рисунок 3 и 4). Необходимо оговорить некоторые важные моменты, с которыми столкнулись авторы в ходе анализа данных. Во-первых, в статистических сборниках показатели за 2008-2015 гг. представлены в миллионах рублей, а после 1 июля 2016 г., когда в Республике Беларусь была проведена деноминация официальной денежной единицы (белорусского рубля) и находившиеся в обращении банкноты образца 2000 года были постепенно заменены на банкноты и монеты образца 2009 года в соотношении 10 000 к 1, данные стали измеряться в тысячах рублей. Чтобы

учесть эти изменения, показатели на рисунках представлены в сопоставимом виде (миллионах рублей) и отмечены*. Во-вторых, согласно методологии статистического учета, принятого в Республике Беларусь, интересующий нас вид страхования называется «добровольное страхование предпринимательского риска» и относится он к имущественному страхованию, именно по имущественному страхованию был сделан анализ с целью характеристики более широкого контекста.

Соответственно, когда будет идти речь о развитии страхования предпринимательских рисков в России и Республике Беларусь, то это будет сопоставление с учетом указанных ограничений, а не сравнение. На рисунке 3 представлены данные, характеризующие динамику страховых премий и выплат по договорам имущественного страхования в Республике Беларусь за 2008-2017 гг.

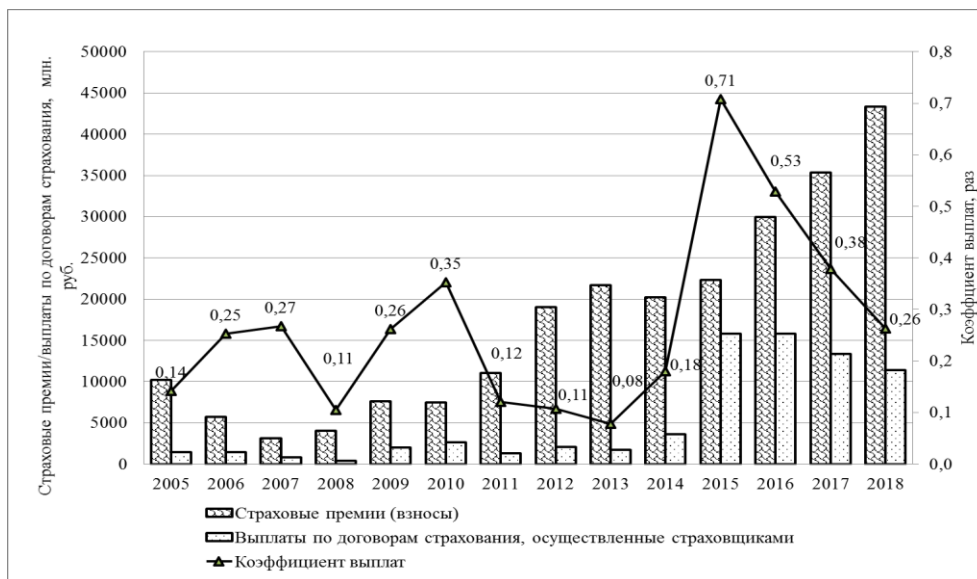


Рисунок 2. – Динамика показателей, характеризующих развитие страхования предпринимательских и финансовых рисков в России за 2005-2018 гг.

Примечание – Составлено авторами

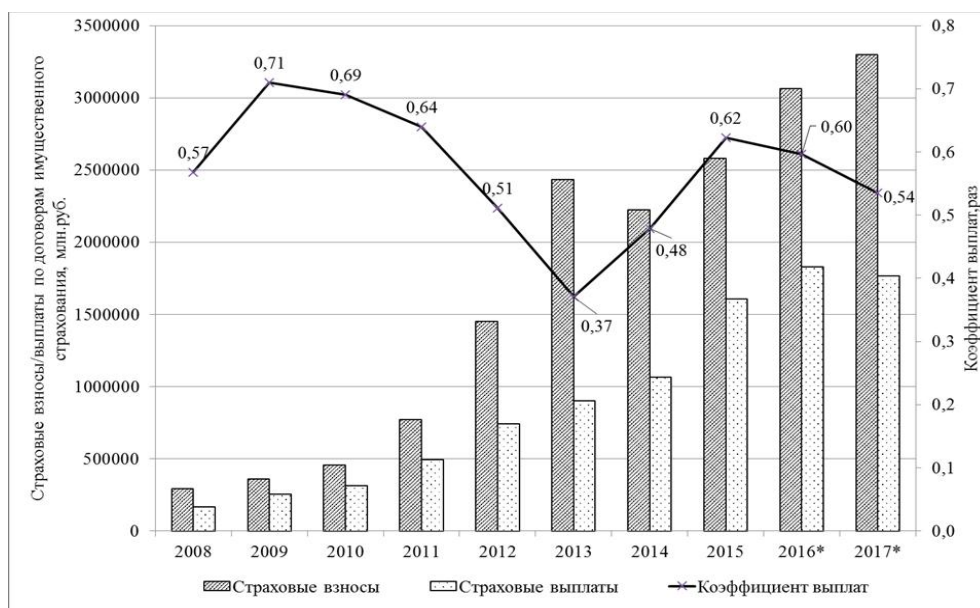


Рисунок 3. – Динамика показателей, характеризующих развитие имущественного страхования в Республике Беларусь за 2008-2017 гг.

Примечание – Составлено авторами

Анализ данных позволяет сделать вывод о том, что система имущественного страхования динамично развивалась на протяжении 2008-2017 гг.: объем заключенных договоров страхования вырос в 11,2 раза, размер выплат по ним – в 10,6 раз. Наибольший прирост страховых взносов наблюдался в 2011-2013 гг., затем темп развития замедлился, но положительная направленность сохранилась (исключение составил только 2014 г.). Коэффициент выплат по договорам имущественного страхования в 2009 г. имел самое высокое значение – на рубль заключенных договоров пришлось 71 копейка страховых выплат. Затем на протяжении 2009-2013 гг. происходило постепенное снижение рассматриваемого коэффициента, и в 2013 г. он составил 0,37. В следующем периоде 2013-2016 гг. значение коэффициента возрастало. Таким образом, эффективность данного вида страхования, с точки зрения страховых компаний, сильно колебалась, несмотря на активное распространение среди потребителей страховых услуг.

На рисунке 4 представлены данные, характеризующие динамику страховых премий и выплат по договорам добровольного страхования предпринимательского риска в Республике Беларусь за 2008-2017 гг.

Динамика основных показателей, характеризующих развитие добровольного страхования предпринимательского риска в Республике Беларусь за 2008-2017 гг., положительная и ошеломляющая по своей величине: объем страховых взносов вырос в 70 раз, объем страховых выплат – в 50 раз. Наиболее значительный прирост объемов заключенных договоров пришелся на 2012-2013 гг. (в 5 раз), в 2015-2017 гг. развитие тенденции замедлилось, но все же цепные темпы прироста имеют высокие значения (+14,1%, + 41,2%, + 31,8%). Страховые выплаты постепенно увеличивались на протяжении 2008-2013 гг., а затем произошел резкий скачок (в 2014 г. по сравнению с 2013 г. – рост в 2 раза, в 2015 г. в сравнении с 2014 г. – еще в 4 раза), но данная тенденция не сохранилась. Коэффициент выплат изменялся тоже довольно сильно. Во-первых, в 2009 г. объем выплат по заключенным договорам страхования предпринимательского риска в 1,64 раза превысил размер собранных страховых премий, т.е. страховые компании понесли убытки. Далее на протяжении 2010-2013 гг. на фоне значительного роста страховых премий и замедленного роста страховых выплат коэффициент выплат снижался, т.е. эффективность данного вида страхования с точки зрения страховщиков росла.

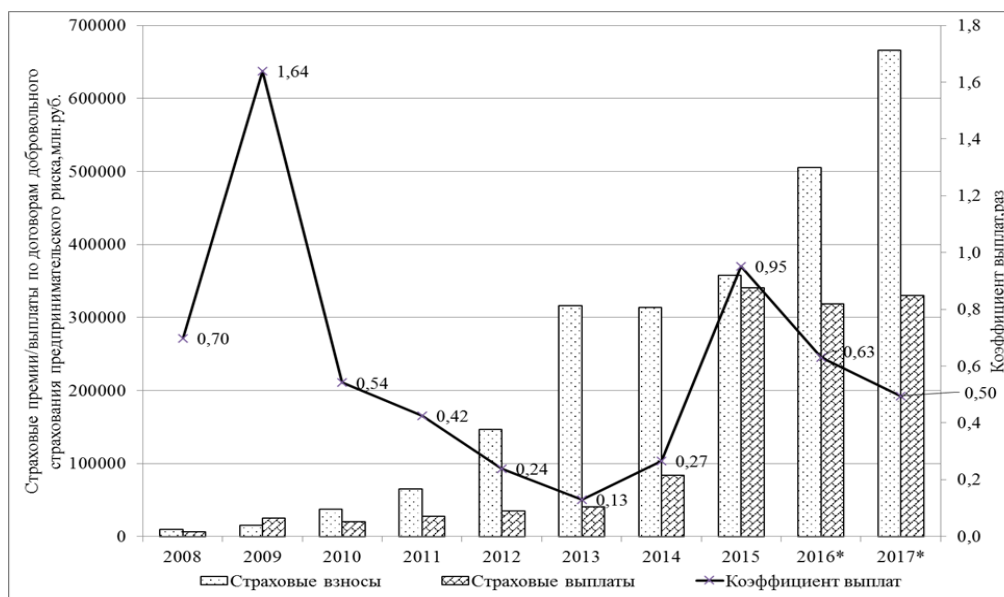


Рисунок 4. – Динамика показателей, характеризующих развитие добровольного страхования предпринимательского риска в Республике Беларусь за 2008-2017 гг.

Примечание – Составлено авторами

Во-вторых, в 2014-2015 гг. коэффициент выплат резко вырос и в 2015г. составил 0,95, т.е. страховые компании получили минимальную прибыль. На протяжении 2016-2017 гг. происходило снижение коэффициента выплат, но на докризисный уровень он не вернулся. Завершая представление данных по Республике Беларусь, можно сделать вывод, что белорусские организации (предприниматели) успешно освоили такой инструмент по снижению минимизации негативного воздействия кризиса, как добровольное страхование предпринимательского риска. Эффективность его использования в посткризисный период (2015-2017 гг.) подтверждает рост объемов страховых взносов и сохранение размера страховых выплат. Для страховых компаний данный вид страхования порой оказывается убыточен (или низкорентабельным), но в среднем его эффективность оказывается выше, чем эффективность имущественного страхования в целом.

Сопоставление динамики развития систем страхования предпринимательских рисков по Российской Федерации и Республике Беларусь позволило выделить следующие особенности:

1) добровольное страхование предпринимательских рисков в Республике Беларусь, по сравнению со страхованием предпринимательских и финансовых рисков в России, развивается более динамично и стабильно, оно менее подвержено влиянию кризиса;

2) 2015 г. стал «знаковым» для развития систем страхования предпринимательских рисков в обеих странах. Во-первых, в этот год соотношение страховых взносов и страховых выплат было максимально, а с точки зрения страховых компаний, эффективность данного вида страхования резко сократилась; а для предпринимателей, которые использовали этот инструмент, он сработал на предупреждение убытков. Во-вторых, после 2015 г. компании стали гораздо чаще обращаться к страхованию предпринимательских рисков;

3) эффективность системы страхования предпринимательских рисков в среднем на протяжении исследуемых периодов в России выше, чем в Республике Беларусь (средний коэффициент выплат в России равен 0,27, в Республике Беларусь – 0,6).

Заключение. Завершая представление анализа тенденции развития страхования предпринимательских и финансовых рисков в Российской Федерации и Республики Беларусь, хотелось бы отметить ряд важных, по нашему мнению, моментов. Во-первых, можно заключить, что системы страхования предпринимательских и финансовых рисков и в Российской Федерации, и в Республике Беларусь успешно развиваются, справляются со своей основной функцией. Рост объемов заключенных договоров говорит о том, что предприниматели все активнее используют данный метод управления своими рисками. Однако у этого количественного роста есть и социальная сторона. Казалось бы, в условиях стабилизации экономической ситуации (после кризиса), если у руководства организации растет уверенность в завтрашнем дне, то объемы страхования могут снижаться. Рост же объемов заключенных договоров говорит о том, что руководители опасаются развития нового кризиса и новых экономических потерь, предпринимают шаги по уклонению от рисков и обращаются к страхованию. Следовательно, увеличение объемов договоров страхования говорит не только о повышении финансовой грамотности предпринимателей, но и о том, что они ожидают ухудшения экономической ситуации, что на примере России видно более ярко. Во-вторых, за рамками нашего исследования остался ответ на вопрос: рост объемов страховых договоров происходит за счет увеличения стоимости договоров с уже имеющимися клиентами или за счет привлечения новых клиентов. Ответ на этот вопрос официальные статистические данные дать не позволяют, необходимы другие исследования и другие данные.

Список литературы

1. Апаликов, А. Н. Современное состояние страхования предпринимательских рисков в Российской Федерации / А. Н. Апаликов, Л.А.Зевахина // NovaInfo.Ru. – 2016. – № 2(47). – С.176-181.
2. Ахметова, И. Н. Риски предпринимательской деятельности: юридические аспекты / И. Н. Ахметова // Безопасность бизнеса. – 2019. – №4. – С. 11-16.
3. Багомедов, Б. М. Страхование предпринимательских рисков / Б. М. Багомедов // Вопросы российского и

- международного права. – 2019. – Т. 9. – №3-1. – С. 60-64.
4. Борисенко, П. И. Перспективы развития страхования предпринимательских рисков в Республике Беларусь / П.И. Борисенко // Сучасна соціально-економічна система: парадигма, завдання і тенденції = The modern socio-economic system: paradigm, tasks and trends = Современная социально-экономическая система: парадигма, задачи и тенденции : матеріали Міжнар. наук.-практ. конф.з нагоди 120-річчя Національного університету біоресурсів і природокористування України, Ніжин, 27 квітня 2018 р. – Ніжин : [Б. и.], 2018 . – С.9-10
 5. Василишин, И. И. К вопросу о соотношении понятий «предпринимательский риск» и «финансовый риск» в страховых правоотношениях. / И. И. Василишин // В сборнике: актуальные проблемы сравнительного правоведения и юридической лингвистики сборник материалов третьей международной научно-практической конференции. – 2019. – С. 314-318.
 6. Везубова, Т. А. Страхование коммерческих и предпринимательских рисков в Республике Беларусь / Т. А. Везубова // Предпринимательство в условиях глобализации : Материалы Международной научно-практической конф., Минск 23-24 мая 2002 г. / Редкол.: Н.Е. Заяц (отв. ред.) и др. – Минск : БГЭУ, 2002. – С. 181-182.
 7. Ворожун, А. С. Финансовый риск в системе финансового менеджмента холдинга: автореферат дис. ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / А.С. Ворожун ; Белорусский государственный экономический университет. – Минск, 2015. – 29 с.
 8. Гаврилов, В. Н. Страхование предпринимательских рисков / В. Н. Гаврилов, К. П. Патюпа, Ю. В. Гурьева // Молодой ученый. – 2017. – № 14. – С. 498-500.
 9. Голикова, О. А. Необходимость страхования предпринимательских рисков. / О. А. Голикова // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. – Т. 13. – №2. –С. 64-67.
 10. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 18.03.2019, с изм. от 03.07.2019)
 11. Губанов, Р. С. Страхование предпринимательского риска как метод в риск-менеджмента / Р. С. Губанов// Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. – №8 (194). – С. 31-35
 12. Дедиков, С. В. Страхование предпринимательского и финансовых рисков [Электронный ресурс] / С. В. Дедиков // Законы России: опыт, анализ, практика. – 2011. – №7. – Режим обращения: <http://centerbereg.ru/b5289.html>
 13. Зимин, А. Е. К вопросу о рисках в предпринимательской деятельности / А. Е. Зимин // Ученые труды Российской академии адвокатуры и нотариата. – 2019. – №1 (52) – С. 65-66.
 14. Козлова, М. Э. Страхование финансовых рисков / М. Э. Козлова, Д. В. Кузнецова // В сборнике проблемы современной экономики и менеджмента сборник материалов IV международной научно-практической конференции. – 2018. – С. 183-188
 15. Конончук, И. А. Реализация налоговой политики, стимулирующей страхование в Республике Беларусь / И. А. Конончук// Экономика и банки. – 2017. – № (1). – С. 3-10.
 16. Кочанжи, И. Д. Правовое значение регулирования рисками в предпринимательской деятельности / И. Д. Кочанжи // Вестник Екатеринбургского института. –2018. – №4 (44). – С. 116-120.
 17. Малыгина, С. И. Рыночные риски в условиях развития банковской системы Республики Беларусь: автореферат дис. ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / С. И. Малыгина ; Белорусский государственный экономический университет. – Минск, 2018. – 24 с.
 18. Машкина, Н. А. Структура рынка страховых услуг в российской федерации / Н. А. Машкина, Н. В. Шапутько // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. – 2018. – Т. 8. – №4 (29). –С. 207-213.
 19. Миронова, Е. Е. Актуальные проблемы страхования предпринимательских рисков / Е.Е. Миронова // Теория науки. – 2016. – №6. – С. 176-181.
 20. Надежин, Н. Н. Предпринимательский риск в гражданских правоотношениях / Н.

- Н. Надежин // Безопасность бизнеса. – 2019. – №4. – С. 17-21.
21. Парагульгов, Х. А. Страхование предпринимательских рисков : автореферат дис. ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Х. А. Парагульгов ; Рос. Эконом. акад. им. Г.В. Плеханова. – Москва, 2006. – 25 с.
 22. Поддубная, Д. А. Особенности правового существа договора страхования профессиональной ответственности и договора страхования предпринимательского риска / Д. А. Поддубная // Правовая культура. - 2015. - № 3 (22). – С. 136-139.
 23. Поспелов, Р. Р. Экономико-правовой подход к определению предпринимательского риска / Р. Р. Поспелов // Право и экономика. – 2013. – № 10. – С. 16-20.
 24. Романова, И. Н. Страхование в сфере предпринимательской деятельности как редуцирующий фактор убытков / И. Н. Романова // LEGAL CONCEPT. – 2019. – Том: 18 – №: 2. – С. 84-89.
 25. Руденко, Д. А. Страхование, как способ снижения финансовых рисков / Д. А. Руденко, Г. М. Насыров, Р. И. Варичев // Современные проблемы и тенденции развития экономики и управления: сборник статей международной научно-практической конференции. – 2018. – С. 59-62.
 26. Савалей, В. В. Обеспечение баланса платежеспособности и прибыльности предпринимательской деятельности на основе концепции приемлемого риска/ В. В. Савалей, И. В. Симонян // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2019. – Т.8. – №2 (27). – С. 309-312.
 27. Савин, А. Г. Страхование рисков предпринимательской деятельности : гражданско-правовое регулирование : автореф. дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.03 – Гражданское право, семейное право, предпринимательское право, международное частное право / Савин Алексей Григорьевич ; [науч. рук. А. О. Иншакова ; ВолГУ]. – Волгоград, 2012. – 27 с.
 28. Свирина, А. А. Совершенствование методов оценки предпринимательских рисков инновационных проектов в сфере строительства / А. А. Свирина, К. А. Федоров // Горизонты экономики. – 2019. – №3 (49). – С. 48-51.
 29. Сидоренко, Ю. Ю. Финансовые риски организаций: оценка и механизмы хеджирования в Республике Беларусь: автореферат дис. ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Ю. Ю. Сидоренко ; Белорусский государственный экономический университет. – Минск, 2016. – 27 с.
 30. Финансовый рынок [Электронный ресурс]: Федеральная служба государственной статистики России. – 2019. – Режим доступа: <https://www.gks.ru/folder/11192#>. Дата доступа: 23.01.2020.
 31. Финансы Республики Беларусь [Электронный ресурс]: статистический сборник. – 2018. – 257с. – Режим доступа: <https://www.belstat.gov.by/upload/iblock/a23/a2316d4c83705d5724d47c07f1a420dd.pdf>. – Дата доступа: 23.01.2020.
 32. Чемерисова, Е. Ю. Договор страхования предпринимательских рисков : автореферат дис. ... кандидата юридических наук : 12.00.03 / Чемерисова Елена Юрьевна; Казан. (Приволж.) федер. ун-т. – Казань, 2015. – 25 с.
 33. Шапкина, Е. А. Правовое регулирование рынка страхования финансовых рисков. / Е.А. Шапкина // Право и государство: теория и практика. – 2018. – №1 (157). – С. 100-103.
 34. Шкуратова, И. В. Практика страхования предпринимательских рисков в республике Беларусь / И. В. Шкуратова ; науч. рук. Н. И. Климович // Актуальные проблемы энергетики : материалы 65-й научно-технической конференции студентов и аспирантов / Белорусский национальный технический университет, Энергетический факультет. – Минск : БНТУ, 2013. – С. 510-512.
 35. Bouzouita R., Craioveanu M. (2019) Insurance Industry Risk During the 2008 Financial Crisis. Academy of Accounting and Financial Studies Journal. Vol: 23 Issue: 1. <https://www.abacademies.org/articles/insurance-industry-risk-during-the-2008-financial-crisis-7899.html>
 36. Gill A., Dana L.-P., Obradovich J,D. (2018) Financial risk management and financial performance of new small business ventures: evidence from Indian survey data. Journal for International Business and Entrepreneurship

- Development . Volume 11, Issue 2
<https://doi.org/10.1504/JIBED.2018.091205>
37. Lee S., Woodward R. (2012) From Financing Social Insurance to Insuring Financial Markets: The Socialisation of Risk and the Privatisation of Profit in an Age of Irresponsibility. In: Connelly J., Hayward J. (eds) *The Withering of the Welfare State*. Palgrave Macmillan, London. DOI https://doi.org/10.1057/9780230349230_8
 38. Nohong M., Ali M., Sohilauw M., Sobarsyah M., Muhrir A. (2019) Financial literacy and competitive advantage: SME strategy in reducing business risk. *Revista ESPACIOS*. Vol. 40 (Number 32). Page 12.
 39. Schich S. (2009) Insurance Companies and the Financial Crisis. *OECD JOURNAL: Financial market trends*. Vol.2009. Issue 2. 31p.
 40. Tony K. Quon, Daniel Zeghal and Michael Maingot (2012). Enterprise riskmanagement and business performance during the financial and economiccrises. *Problems and Perspectives in Management*, 10(3).
- References**
1. Apalikov A. N., Zevakhina L. A. *Sovremennoe sostoyanie strahovaniya predprinimatel'skih riskov v Rossijskoj Federacii* [Modern state of business risk insurance in the Russian Federation]. *NovaInfo.Ru*, 2016, no 2(47), pp. 176-181. (In Russian)
 2. Akhmetova I. N. *Riski predprinimatel'skoj deyatel'nosti: yuridicheskie aspekty* [Risks of entrepreneurial activity: legal aspects]. *Bezopasnost' biznesa* [Business security]. 2019, no4, pp. 11-16. (In Russian)
 3. Bagomedov B. M. *Strahovanie predprinimatel'skih riskov* [Insurance of business risks]. *Voprosy rossijskogo i mezhdunarodnogo prava* [Questions of Russian and international law], 2019, Vol. 9, no. 3-1, pp. 60-64. (In Russian)
 4. Borisenko P. Y. *Perspektivy razvitiya strahovaniya predprinimatel'skih riskov v Respublike Belarus'* [Prospects for the development of business risk insurance in the Republic of Belarus]. *Suchasna social'no-ekonomichna sistema: paradigma, zavdannya i tendencii = The modern socio-economic system: paradigm, tasks and trends = Sovremennaya social'no-ekonomicheskaya sistema: paradigma, zadachi i tendencii : materialy Mizhnar. nauk.-prakt. konf.z nagodi 120-richchya Nacional'nogo universitetu bioresursiv i prirodokoristuvannya Ukraini, Nizhin, 27 kvitnya 2018 r.* [Modern socio-economic system : paradigm, tasks and trends =the modern socio-economic system: paradigm, tasks and trends = Modern socio-economic system: paradigm, tasks and trends: materials of international science-practical conference on the occasion of the 120th anniversary of the National University of bioresources and nature management of Ukraine, Nizhyn, April 27, 2018]. Nizhyn : [B. s.], 2018, pp. 9-10 (In Russian)
 5. Vasilishin I. I. *K voprosu o sootnoshenii ponyatij «predprinimatel'skij risk» i «finansovyj risk» v strahovyh pravootnosheniyah* [On the relationship between the concepts of "business risk" and "financial risk" in insurance legal relations]. *V sbornike: aktual'nye problemy sravnitel'nogo pravovedeniya i yuridicheskoy lingvistiki sbornik materialov tret'ej mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii.* [In the collection: actual problems of comparative law and legal linguistics collection of materials of the third international scientific and practical conference]. 2019, pp. 314-318. (In Russian)
 6. Verezubova T. A. *Strahovanie kommercheskih i predprinimatel'skih riskov v Respublike Belarus'* [Insurance of commercial and business risks in the Republic of Belarus]. *Predprinimatel'stvo v usloviyah globalizacii : Materialy Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konf., Minsk 23-24 maya 2002 g. / Redkol.: N.E. Zayac (otv. red.) i dr.* [Entrepreneurship in the context of globalization: Materials of the International scientific and practical conference, Minsk, may 23-24, 2002 / editorial Board: N.E. Zayats (ed.) and others]. Mn : BSEU, 2002, pp. 181-182. (In Russian)
 7. Vorozhun A. S. *Finansovyj risk v sisteme finansovogo menedzhmenta holdinga* [Financial risk in the financial management system of the holding]. Abstract of Ph. D. thesis. Minsk, 2015, 29 p. (In Russian)
 8. Gavrilov V. N., Patyupa K. P., Guriev Yu. V. *Strahovanie predprinimatel'skih riskov* [Insurance of business risks]. *Molodoj uchenyj* [Young scientist]. 2017, no 14, pp. 498-500. (In Russian)
 9. Golikova O. A. *Neobhodimost' strahovaniya predprinimatel'skih riskov* [The Need for insurance of business risks]. *Social'no-ekonomicheskie yavleniya i process* [Socio-

- economic phenomena and processes]. 2018, Vol. 13, no. 2, pp. 64-67. (In Russian)
10. The code of the Russian Federation (part two) from 26.01.1996 N 14-FZ (ed. from 18.03.2019, with changes. from 03.07.2019) (In Russian)
 11. Gubanov R. S. Strahovanie predprinimatel'skogo riska kak metod v risk-menedzhmenta [Insurance of business risk as a method in risk management]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya* [Financial Analytics: problems and solutions]. 2014, no 8 (194), pp. 31-35. (In Russian)
 12. Dedikov S. V. Strahovanie predprinimatel'skogo i finansovyh riskov [Insurance of business and financial risks]. *Zakony Rossii: opyt, analiz, praktika* [Laws of Russia: experience, analysis, practice]. 2011, №7. (In Russian) Available at: <http://center-bereg.ru/b5289.html> (accessed 10.09.2019).
 13. Zimin A. E. K voprosu o riskah v predprinimatel'skoj deyatel'nosti [On the issue of risks in business activity]. *Uchenye trudy Rossijskoj akademii advakatury i notariata* [Scientific works of the Russian Academy of advakatura and notary]. 2019, №no1 (52), pp. 65-66. (In Russian)
 14. Kozlova M. E. Kuznetsova D. V. Strahovanie finansovyh riskov [Insurance of financial risks]. *V sbornike problemy sovremennoj ekonomiki i menedzhmenta sbornik materialov IV mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii* [In the collection problems of modern Economics and management collection of materials of the IV international scientific and practical conference]. 2018, pp. 183-188. (In Russian)
 15. Kononchuk I. A. Realizaciya nalogovoj politiki, stimuliruyushchej strahovanie v Respublike Belarus' [Implementation of tax policy that encourages insurance in the Republic of Belarus]. *Ekonomika i banki* [Economy and banks]. 2017, no (1), pp. 3-10. (In Russian)
 16. Kochanzhi I. D. Pravovoe znachenie regulirovaniya riskami v predprinimatel'skoj deyatel'nosti [The Legal significance of risk management in business]. *Vestnik Ekaterininskogo instituta* [Bulletin of the Catherine Institute]. 2018, no4 (44), pp. 116-120. (In Russian)
 17. Malykhina S. I. Rynochnye riski v usloviyah razvitiya bankovskoj sistemy Respubliki Belarus' [Market risks in the development of the banking system of the Republic of Belarus]. Abstract of Ph. D. thesis. Minsk, 2018, 24 p. (In Russian)
 18. Mashkina N. A., Shapetko N. V. Struktura rynka strahovyh uslug v rossijskoj federacii [Structure of the insurance market in the Russian Federation]. *Izvestiya YUgo-Zapadnogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya: Ekonomika. Sociologiya. Menedzhment* [Proceedings of Southwestern state University. Series: Economics. Sociology. Management]. 2018, Vol. 8, no 4 (29), pp. 207-213. (In Russian)
 19. Mironova E. E. Aktual'nye problemy strahovaniya predprinimatel'skih riskov [Actual problems of insurance of business risks]. *Teoriya nauki* [Theory of science]. 2016, no. 6, pp. 176-181. (In Russian)
 20. Nadezhin N.N. Predprinimatel'skij risk v grazhdanskih pravootnosheniyah [Entrepreneurial risk in civil legal relations]. *Bezopasnost' biznesa* [Business Security]. 2019, no 4, pp. 17-21. (In Russian)
 21. Paragulgov Kh. A. Strahovanie predprinimatel'skih riskov [Insurance of business risks]. Abstract of Ph. D. thesis. Moscow, 2006, 25 p. (In Russian)
 22. Poddubnaya D. A. Osobennosti pravovogo sushchestva dogovora strahovaniya professional'noj otvetstvennosti i dogovora strahovaniya predprinimatel'skogo riska [Features of the legal essence of the professional liability insurance contract and the business risk insurance contract]. *Pravovaya kul'tura* [Legal culture]. 2015, no 3 (22), pp. 136-139. (In Russian)
 23. Pospelov R. R. Ekonomiko-pravovoj podhod k opredeleniyu predprinimatel'skogo riska [Economic and legal approach to determining business risk]. *Pravo i ekonomika* [Law and Economics]. 2013, no 10, pp. 16-20. (In Russian)
 24. Romanova I. N. Strahovanie v sfere predprinimatel'skoj deyatel'nosti kak reduciruyushchij faktor ubytkov [Insurance in the sphere of business activity as a reducing factor of losses]. *LEGAL CONCEPT*. 2019, Vol.18, no. 2, pp. 84-89. (In Russian)
 25. Rudenko D. A., Nasyrov G. M., Varichev R.I. Strahovanie, kak sposob snizheniya finansovyh riskov [Insurance as a way to reduce financial risks]. *V sbornike sovremennye problemy i tendencii razvitiya ekonomiki i upravleniya sbornik statej mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii*. [In the collection modern

- problems and trends in the development of Economics and management collection of articles of the international scientific and practical conference]. 2018, pp. 59-62. (In Russian)
26. Savaley V. V., Simonyan I. V. Obespechenie balansa platezhеспособности i pribyl'nosti predprinimatel'skoj deyatel'nosti na osnove koncepcii priemlemogo riska [Ensuring the balance of solvency and profitability of business activity based on the concept of acceptable risk]. *Azimut nauchnyh issledovanij: ekonomika i upravlenie*. [Azimuth of scientific research: Economics and management]. 2019, Vol. 8, no 2 (27), pp. 309-312. (In Russian)
 27. Savin A. G. Strahovanie riskov predprinimatel'skoj deyatel'nosti : grazhdansko-pravovoe regulirovanie [Insurance of risks of business activity: civil and legal regulation]. Abstract of Ph. D. thesis. Volgograd, 2012, 27 p. (In Russian)
 28. Svirina A. A., Fedorov K. A. Sovershenstvovanie metodov ocenki predprinimatel'skih riskov innovacionnyh proektov v sfere stroitel'stva [Improvement of methods for assessing business risks of innovative projects in the field of construction]. *Gorizonty ekonomiki* [Horizons of Economics]. 2019, no3 (49), pp. 48-51. (In Russian)
 29. Sidorenko Yu. Yu. Finansovye riski organizacij: ocenka i mekhanizmy hedzhirovaniya v Respublike Belarus' [Financial risks of organizations: assessment and hedging mechanisms in the Republic of Belarus]. Abstract of Ph. D. thesis. Minsk, 2016, 27 p. (In Russian)
 30. Finansovyj rynek [Financial market]: *Federal'naya sluzhba gosudarstvennoj statistiki Rossii* [Federal state statistics service of Russia]. 2019. Available at: <https://www.gks.ru/folder/11192#> (accessed: 23.01.2020) (In Russian)
 31. Finansy Respubliki Belarus' [Finance of the Republic of Belarus]: statistical collection. 2018, 257s. (In Russian) Available at: <https://www.belstat.gov.by/%20upload/iblock/a23/a2316d4c83705d5724d47c07f1a420dd.pdf> (accessed: 23.01.2020)
 32. Chemerisova E. Yu. Dogovor strahovaniya predprinimatel'skih riskov [Contract of insurance of business risks]. Abstract of Ph. D. thesis. Kazan, 2015, 25 p. (In Russian)
 33. Shapkina E. A. Pravovoe regulirovanie rynka strahovaniya finansovyh riskov [Legal regulation of the financial risk insurance market]. *Pravo i gosudarstvo: teoriya i praktika* [Law and state: theory and practice]. 2018, no 1 (157), pp. 100-103. (In Russian)
 34. Shkuratova I. V. Praktika strahovaniya predprinimatel'skih riskov v respublike Belarus' [Practice of insurance of business risks in the Republic of Belarus]. *Aktual'nye problemy energetiki : materialy 65-j nauchno-tekhnicheskoj konferencii studentov i aspirantov / Belorusskij nacional'nyj tekhnicheskij universitet, Energeticheskij fakul'tet*. [Actual problems of energy : materials of the 65th scientific and technical conference of students and postgraduates / Belarusian national technical University, faculty of Energy]. Minsk: BNTU, 2013. pp. 510-512. (In Russian)
 35. Bouzouita R., Craioveanu M. Insurance Industry Risk During the 2008 Financial Crisis. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*. 2019. Vol: 23. Issue: 1. Available at: <https://www.abacademies.org/articles/insurance-industry-risk-during-the-2008-financial-crisis-7899.html> (accessed: 23.01.2020)
 36. Gill A., Dana L.-P., Obradovich J.D. Financial risk management and financial performance of new small business ventures: evidence from Indian survey data. *Journal for International Business and Entrepreneurship Development*, 2018, Vol. 11, Issue 2. Available at: <https://doi.org/10.1504/JIBED.2018.091205> (accessed: 23.01.2020)
 37. Lee S., Woodward R. From Financing Social Insurance to Insuring Financial Markets: The Socialisation of Risk and the Privatisation of Profit in an Age of Irresponsibility. In: Connelly J., Hayward J. (eds) *The Withering of the Welfare State*. Palgrave Macmillan, London, 2012. DOI https://doi.org/10.1057/9780230349230_8
 38. Nohong M., Ali M., Sohilauw M., Sobarsyah M., Muhr A. Financial literacy and competitive advantage: SME strategy in reducing business risk. *Revista ESPACIOS*. 2019, Vol. 40 (Number 32), 12 p.
 39. Schich S. Insurance Companies and the Financial Crisis. *OECD JOURNAL: Financial market trends*. 2009, Vol.2009, Issue 2, p. 1-31
 40. Quon T. K., Zeghal D., Maingot M. Enterprise riskmanagement and business performance during the financial and economiccrises. *Problems and Perspectives in Management*, 2012, no 10(3), pp.95-103.

Received 1 April 2020