

вого капитала = поступление прибыли).

4. Отток капитала (расходы: погашение кредитов, выплата дивидендов, убытки).

Если на предприятии в течение некоторого времени выплаты оказываются больше, чем поступления, возникает потребность в дополнительных денежных средствах, которые называются потребностью в капитале, либо потребностью в финансах. Потребность в капитале определяется следующими факторами: упорядоченность процессов на предприятии во времени; скорость протекания процессов; уровень загрузки мощностей; производственная программа; размер предприятия; уровень цен.

Когда поступлений от реализации продукции недостаточно, чтобы возместить затраты и обеспечить процесс воспроизводства, возникает хроническая неплатежеспособность, ведущая предприятие к кризису. В такой ситуации все внимание руководителей поглощают вопросы финансирования, а усилия направлены на получение дополнительных финансовых ресурсов. Существует ошибочное мнение, что при достаточном количестве финансовых средств любой руководитель может управлять финансами. На практике возникает обратная зависимость: финансовых ресурсов всегда недостаточно, поэтому наличие необходимых финансовых и денежных ресурсов для процесса производства - результат грамотного управления.

## **СТРАХОВАНИЕ РИСКОВ ПРИ ТРАНСФЕРЕ СТРОИТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

**Э.П. Головач, Ф.А. Бобко,**

**Брестский политехнический институт, Беларусь**

Трансфер строительных технологий, равно как и любой другой вид деятельности в условиях рынка, сопряжен с вероятностью возникновения непредвиденных ситуаций, т. е. с риском.

Основными причинами, вызывающими риск в строительстве, а, следовательно, и в трансфере строительных технологий в современных условиях, являются:

- возможное изменение стоимости проектов из-за неточности и неполноты исходной информации, неконтролируемого роста цен на потребляемые ресурсы;
- несвоевременное завершение строительства из-за изменений в проекте, срывов поставок строительных материалов;

- изменение условий финансирования инвестора и строительной организации;
- несоблюдение договоров субподрядными организациями, подрядчиками и другими контрагентами строительной организации;
- изменение потребности в продукции строительной отрасли в связи с общим спадом производства, кризисным состоянием финансов и государственного бюджетного финансирования, изменением внешнеполитической и внешнеэкономической ситуации.

Особое значение в данном случае приобретает страхование технических рисков, включающее в себя: строительно-монтажное страхование; страхование долговечности машин, электронного оборудования; страхование потери от прибыли и т.д.

Естественно, в каждом из видов страхования велика роль экспертов, оценивающих степень риска на основе не только имеющейся статистики, но и прогнозирования величины риска с учетом конкретных географических, социальных и чисто технических факторов.

Следует отметить, что строительно-монтажное страхование связано с наиболее крупными страховыми суммами, в пределах которых страховщик несет ответственность по договору страхования. На размер контрактов значительное влияние оказывают: растущие темпы инфляции; удорожание цен на сырье, энергоносители, материалы; усложняющиеся технологические процессы и объемно-планировочные решения.

Крупные страховые суммы по строительно-монтажным рискам требуют качественной и количественной экспертизы для оценки уровня возможного риска и его перераспределения между страховыми компаниями, то есть перестрахования.

Перестрахование построено на теории вероятности (законе больших чисел), и позволяет выровнять суммы по соседним компаниям при возникновении крупных выплат.

Крупные контракты на стадии своего согласования между партнерами и, тем более на стадии оформления страховой защиты, требуют тщательных проработок со стороны юридических подразделений всех участников.

Особенно важно на данной стадии правильно оценить возможный производственный ущерб, который весьма разнообразен в такой отрасли как строительство и требует дифференциального подхода ко всем элементам страхования, т.е. четкого разграничения степени ответственности всех заинтересованных сторон. Размерам ответственности отдельных участников должны соответствовать и величины покрытия, то есть суммы, выплачиваемые страховой компанией при наступлении страхового случая.

Из большого разнообразия контрактов страховые компании выделяют две наиболее часто встречающиеся группы:

- сооружение объектов “под ключ”;
- поставка оборудования и контроль за строительством.

Ответственность по контракту “под ключ” несет подрядчик (до момента полной сдачи объекта подрядчику). Особенно оговаривается ответственность перед третьими лицами, которым может быть причинен ущерб в ходе строительства.

При выполнении контрактов “поставка оборудования и контроль за строительством” работы, как правило, выполняются персоналом заказчика, поэтому мерой ответственности подрядчика являются только последствия его действий и упущений в работе по этим двум видам деятельности без учета стоимости оборудования, материалов и т.д., являющихся собственностью заказчика.

В практике страхования технических рисков обычно проводится анализ всего перечня рисков и определяется, какой вид покрытия целесообразно предложить страхователю - от всех рисков или по отдельным видам.

Наиболее часто встречаются риски трех категорий:

- огневые и другие имущественные риски;
- строительство и монтаж;
- испытания.

Огневые риски связаны с тем, что при производстве строительно-монтажных работ используются не стационарные, а временные склады для хранения сырья, горюче-смазочных материалов, оборудования часто на длительный срок из недостаточно стойких материалов. Риск резко возрастает в связи с использованием временных коммуникаций и сетей.

Оценивая риск от краж, используют статистические материалы по величине и характеру хищений, делают анализ состояния охраны объектов, технических средств предупреждения хищений, наличие сигнализации и ее виды.

Каждый из перечисленных элементов увеличивает совокупную ответственность страховщика, складывающуюся из большого и разнообразного комплекса рисков, что значительно увеличивает вероятность наступления страхового случая. Поэтому страховщик назначает такую ставку страховой премии, которая ему экономически выгодна по каждому отдельному риску. Таким образом, можно сделать вывод, что общий риск складывается из совокупности частных рисков.

Второй категорией наиболее часто встречающихся рисков является строительство и монтаж.

Третья категория наиболее часто встречающихся рисков - испы-

тания. Различают следующие виды испытаний:

- *холостые* (длительные, страхуется каждый агрегат от поломки на срок до 7 дней; стандартная ставка с минимальной скидкой не более 10%).

- *горячие* (ставка учитывает вероятность взрыва). Окончательный размер ставки должен учитывать период и состав горячих испытаний до момента подписания приемно-сдаточных работ.

В ходе работ возникает множество мелких убытков, фиксировать которые невыгодно. Для избежания учета таких ситуаций применяется так называемая франшиза (определенная договором страховая часть страховой суммы, не подлежащая возмещению страховщиком), которая выражается тем, что вычитается часть убытков, понесенных страховой компанией.

Величина франшизы устанавливается по каждому виду страхования в отдельности и зависит от: месторасположения; отдаленности от магистрали; квалификации рабочей силы и т.д. Поэтому при возникновении небольших случаев выплаты не производятся. Исходя из размеров франшизы, предоставляются скидки со ставок.

Для уменьшения степени риска, связанного с завершением работы, используются послепусковые гарантийные обязательства, которые являются объектом страхования и отчисляются в пользу подрядчика, т.к. ответственность уже перешла в руки заказчика.

Договор страхования строительно-монтажных рисков заключается на основе следующих документов: письменного заявления страхователя с изложением всех обстоятельств, влияющих на степень риска; ответов на вопросник страховой компании относительно конкретных деталей подготавливаемого договора о страховании, а также информации о проектируемом распределении работ между подрядчиками, субподрядчиками с указанием конкретных фирм; документов, показывающих финансовое состояние страхователя.

В последнее время достаточно часто встречаются случаи, когда в связи с нарушением поставок строительно-монтажные работы приостанавливаются. Если этот период не превышает трех месяцев, то страхователь может пролонгировать срок договора на аналогичное время. В случае, когда страхователь приостанавливает работы на больший срок или их приостановка произошла по его вине, а не третьих лиц, то продолжение договора может быть оформлено дополнительным соглашением за отдельную страховую премию.