

---

---

**Часть II**  
**НАСЛЕДИЕ И БУДУЩЕЕ ЮРИДИЧЕСКОЙ НАУКИ**  
**ГЛАЗАМИ МОЛОДЫХ**

---

---

**Алферьев Устин Леонидович,**  
*кафедра административного и финансового права*  
*Российского университета дружбы народов*  
*ussa\_korn@mail.ru*

**ПРЯМОЕ СТРАХОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**  
**КАК СПОСОБ ЗАЩИТЫ ИНТЕРЕСОВ**  
**КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Страхование финансовых рисков представляет собой гарантию того, что определенные финансовые обязательства, установленные в процессе заключения какой-либо сделки, будут выполнены. Сторонами подобных сделок являются (в общем случае) с одной стороны – заемщик, делающий заем, а с другой – заимодавец, или вкладчик (инвестор).

*Ключевые слова и фразы:* страхование; финансовые риски; защита интересов; кредитные организации.

К числу наиболее популярных финансовых рисков относятся: риски в области коммерческого кредита, инвестиционный риск, а также биржевые валютные риски, предпринимательские и коммерческие риски.

Все виды рискового страхования как бы сами говорят за себя. Важно определить в каждом конкретном случае страховое событие или предмет страхования. Так, страховым событием непогашения кредита считается неполучение банком кредита с процентом от заемщика кредита в течение 20 суток после наступления срока погашения.

Оценка степени риска, а следовательно, и процента страхового взноса производится на основе изучения документов страхователя (кредитозаемщика), подтверждающих платежеспособность заемщика кредита; юридическую достоверность лица (устав АО, товарищества, фирмы и т.д., уставный капитал,

баланс, расчетный счет в банке, наличие оборотных средств и т.п.); потребность в кредите; наличие технико-экономического обоснования, подтверждающего, что заем кредита на определенную цель в конечном итоге финансово обеспечивается и что кредитозаемщик в состоянии будет возратить кредит .

Как ни покажется это странным, одна из основных проблем с законностью страхования финансов заключается в том, что до сих пор нет единства мнений относительно возможности существования страхования финансовых рисков вообще. Так, некоторые специалисты считают, что страхование предпринимательского риска заменило страхование финансового риска. Сотрудники налоговых органов полагают, что страхование финансовых рисков, связанных с возможностью неисполнения или ненадлежащего исполнения договоров контрагентами страхователей, фактически представляет собой страхование договорной ответственности, а поскольку требуемого законодательством (п. 1 ст. 932 ГК РФ) разрешения на страхование ответственности потакого рода договорам не предусмотрено, то, стало быть, данные сделки ничтожны.

Подтверждением законности страхования финансовых рисков на случай убытков из-за нарушения своих договорных обязательств контрагентом страхователя, застрахованного лица или выгодоприобретателя является и следующее обстоятельство. Как известно, в рамках страхования предпринимательских рисков страхование убытков, возникших у предпринимателя вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения своих договорных обязательств его контрагентом, прямо предусмотрено законом (пп. 3 п. 2 ст. 929 ГК РФ). Это означает, что страхование подобных рисков законодатель не идентифицирует со страхованием договорной ответственности, иначе мы получили бы совершенно абсурдный результат: с одной стороны, законодатель устанавливает, что страхование ответственности за нарушение договоров может осуществляться только при наличии его разрешения (п. 1 ст. 932 ГК РФ), а с другой, тут же дезавуирует свой запрет, потому что (как считают специалисты налоговых органов) точно такие же риски можно без ограниче-

ний страховать как предпринимательские риски (здесь разрешения федерального законодателя не требуется). Абсурдность результата логических размышлений при отсутствии каких-либо изъянов в самой логике означает, что изначальный посыл неверен.

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:

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

Коммерческие и финансовые риски являются основными видами предпринимательских рисков и образуют особую категорию рисков, обладающих определенными признаками и свойствами. Учет этих рисков, подробный анализ и создание эффективной системы управления позволяют избежать некоторых отрицательных последствий для предпринимателей.

В международной практике менеджмент финансовых рисков получил большое распространение при осуществлении предприятиями международных связей. Финансовый риск, по определению Клауса Штокера, – это риск, который напрямую влияет на финансовую сферу предприятия, т. е. на потоки доходов и расходов, а также на существующие требования и обязательства.

Страхование финансовых рисков – это совокупность видов страхования, предусматривающих обязанности страховщика выплатить возмещение в размере полной или частичной по-

тери доходов, а также дополнительных расходов лица, о страховании которого заключен договор, вызванных, например, следующими обстоятельствами: остановка производства или сокращение объемов производства в результате оговоренных событий; потеря работы (для физических лиц); банкротство; непредвиденные расходы; понесенные застрахованным лицом судебные издержки.

Хотя все перечисленные события могут привести к финансовым потерям, к собственно финансовым рискам относятся валютные, кредитные и инвестиционные риски.

Для защиты от кредитных и финансовых рисков обычно используют специальное страхование кредитов – коммерческие кредиты, кредиты под средства производства и предметы потребления, экспортные кредиты.

Собственно финансовые инвестиции являются сделками с целью получения спекулятивного дохода. Риски по этим сделкам обычно несет инвестор, и практически единственной защитой от них являются репутация и гарантии заемщика. В отдельных случаях дополнительной защитой может служить страхование на случай неисполнения или ненадлежащего исполнения договорных обязательств дебиторами, однако страховые компании очень редко принимают такие риски.

Инвестиции в конкретные проекты (реальные инвестиции) можно защитить страхованием на случай банкротства контрагента и связанных с этим судебных издержек инвестора или страхованием делькредит. Наряду с этим можно использовать и страхование финансовых гарантий, которое является специальным видом поручительства. ГК РФ разделяет договоры поручительства и банковские гарантии. По договору поручительства поручитель обязуется перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательств полностью или частично. По договору банковской гарантии гарант дает по просьбе другого лица (принципала) обязательство уплатить кредитором принципала (бенефициару) оговоренную денежную сумму по предъявлении бенефициаром требования. В

российской практике гарантии страховщиков используются для защиты рисков предпринимателей в таможенных операциях.

Финансовые затраты предпринимателя и предприятия, вызванные необходимостью в соответствии с нормами гражданского законодательства компенсировать вред, причиненный третьим лицам в связи с осуществлением хозяйственной деятельности, могут быть защищены страхованием ответственности.

#### Литература

1. Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. М.: Кнорус, 2012.
2. Каменева В.А. Российский опыт страхования финансовых рисков. 15.07.2007. URL: <http://www.yurclub.ru/docs/insurance/article11.html>
3. Кудина М.В. Финансовый менеджмент. М.: Форум-Инфра-М, 2012. 340 с.
4. Басова О., Янин А., Самиев П. Рынок банкстрахования: на вчерашних дрожжах // Эксперт РА.
5. Беляков А.П. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. М.: «БДЦ-пресс», 2012. 320 с.