

УДК: 08.00.05

*доц. и.ф.д. Каримкулов Жасур Имомбоевич  
Студент Мардонов Шахриёр Холмирзо угли  
Студент Абдурахимова Гулчирой Махамматжон кизи  
Ташкентский финансовый институт*

## **СИСТЕМАТИЗАЦИЯ И СТРАХОВАНИЕ ИННОВАЦИОННЫХ РИСКОВ**

*Аннотация:* Исследуются проблемы классификации инновационных рисков. Рассматривается специфика деятельности страховых компании по страхованию инновационных рисков, а также особенности рисков в сфере инноваций. Выявляются современные подходы к классификации инновационных рисков. Обосновывается необходимость проработки классификации инновационных рисков. Названы ключевые проблемы и перспективы развития страхования инновационных рисков в отечественной экономике.

*Ключевые слова:* инновации, риск, инновационный риск, классификация инновационных рисков, страхование.

*Karimkulov Zhasur Imomboevich  
Student Mardonov Shakhriyor Holmirzo ugli  
Student Abdurahimova Gulchira Mahammadjon Kizi  
Tashkent Financial Institute*

## **SYSTEMATIZATION AND INSURANCE OF INNOVATIVE RISKS**

*Annotation:* The problems of the classification of innovative risks are investigated. The specifics of the activities of insurance companies for insurance of innovative risks, as well as the features of risks in the field of innovation are considered. Modern approaches to the classification of innovative risks are revealed. The necessity of developing a classification of innovative risks is substantiated. The key problems and prospects for the development of insurance of innovative risks in the domestic economy are identified.

**Key words:** *Innovation, risk, innovation risk, classification of innovation risks, insurance.*

**Введение.** В настоящее время уже положено начало формированию условий для массового появления новых инновации практически во всех секторах отечественной экономики. Однако данный процесс может существенно сдерживаться наличием ряда проблем:

- дефицит качественных инновационных проектов;
- недостаток финансовых ресурсов, которые могут быть направлены на инвестиционные цели;
- высокие риски ведения предпринимательской деятельности в инновационной сфере;
- неразвитость отечественной страховой системы;
- нехватка квалифицированных специалистов по оценки страхования инновационных рисков.

Повышенный риск является неотъемлемой характеристикой инноваций. Поэтому первостепенной задачей любой инновации является управление рисками. От успешности ее решения в рамках адекватно выстроенной системы управления рисками зависят результаты реализации всего инновационного проекта.

Основной характеристикой инновационных рисков является их многосложность. Они проявляются в следующих сферах:

- защита имущественных интересов и интеллектуальной собственности;
- социальное обеспечение;
- гражданская ответственность.

Наиболее характерными рисками, которые могут возникнуть в процессе инновационной деятельности, являются следующие:

- ошибочный выбор инновационного проекта;

- необеспеченность инновационного проекта достаточным уровнем финансирования;
- невозможность сбыта результата инновационного проекта;
- необеспеченность ресурсами, необходимыми для реализации инновационного проекта.

Неопределенность условий и процессов деятельности организаций диктует необходимость разработки таких методов принятия и обоснования решений в области инновационной деятельности, которые уменьшили бы потери из-за несоответствия, планируемого и реального процессов реализации нововведений.

Таким образом, защита интереса субъектов инновационных отношений, выявление и страхование инновационных рисков является весьма актуальной задачей.

**Обзор литературы.** В экономической науке и практике целостная теория рисков пока не сформирована. В научной литературе приводятся более 50 различных критериев рисков и более 250 видов. Впервые понятие риска в качестве функциональной характеристики предпринимательства было выдвинуто в XVII в. французским экономистом Р. Кантильоном, который рассматривал предпринимателя как фигуру, принимающую решения и удовлетворяющую собственные интересы в условиях неопределенности [1].

Теоретические аспекты риска как категории стали объектом научного экономического анализа лишь с XVIII в. В мировой экономической науке особое место занимают классическая и неоклассическая теории предпринимательского риска.

Основные аспекты классической теории рисков были сформулированы Сеньором Н.У. и Манном Р. В XIX столетии. Сторонники этой теории в общей структуре дохода предпринимателя

выделяли плату за риск, которая должна была возместить возможные убытки.

В классической теории риск отождествлялся с математическим ожиданием расходов, которые являются результатом определенных действий. По существу, суть риска сводилась к убыткам, возникающим в результате определенных принимаемых или не принимаемых решений. В дальнейшем, классическая теория рисков нашла свое развитие в трудах Филина С. [2], Стрельцова А., Цамутали О. [3], Грачевой М.В. [4], Грабового П. [5], Илляшенко С.М. [6] и других научных работах, где понятие риска трактуется как вероятность (угроза) потери предприятием части своих существующих ресурсов, привлекаемых ресурсов и недополучение доходов или появления дополнительных расходов.

Представители неоклассической теории риска при рассмотрении сущности риска, выделяют за основу не результат события, а суть феномена риска. В работах Альгина А.П. [7], Балабанова И.Т. [8], Масленчикова Ю.С., Тронина Ю.Н. [9], Егорова Е.Е. [10], Серегина Е.В. [11] и других ученых, риск рассматривается как деятельность, действие (ситуативная характеристика), направленное на преодоление неопределенности в ситуации, когда возможны альтернативные решения, в процессе которой имеется возможность оценить вероятность наступления рисковосодержащего события, влекущего как положительные так и отрицательные последствия.

Риски инноваций представляют собой наименее исследованную группу рисков, получившую отражение в трудах таких авторов как Василенко В.А., Шматько В.Г. [12], Микитюк П.П., Сенив Б.Г. [13], Онишко С.В. [14] и другие.

Различные виды и формы рисков, появляющихся в период внедрения инноваций, негативные последствия их проявления, а также невозможность абсолютного их устранения определяют необходимость

дальнейшего исследования причинно-следственных связей и путей снижения последствий при наступлении рисков событий.

**Анализ и результаты.** В качестве одного из путей снижения различных рисков в последнее время все чаще упоминается стимулирование инновационного развития экономики методом страхования. Основная проблема заключается в значительном несоответствии реального вклада страхового рынка в инновационное развитие страны. Существует противоречие между высокой потребностью в страховании инновационных рисков, а также неблагоприятной рисковой ситуации в стране и недостаточным платежеспособным спросом клиентов, низкими финансовыми возможностями и неразвитой страховой культурой компаний. В настоящее время в страховой науке разработаны лишь самые общие принципы защиты предприятий от инновационных рисков. Но именно высокая подверженность рискам инновационных предприятий повышает актуальность их снижения при помощи страхования, а следовательно, и дальнейшего изучения страхования как метода управления рисками.

Стоит отметить, что в первую очередь на инновационные риски влияют следующие группы факторов:

- фундаментальные, связанные с экономическими и политическими сторонами инновационной деятельности мирового сообщества и отдельных государств;

- конъюнктурные, определяющиеся динамикой рыночного состояния в разрезе национального и международного рынка инновационных продуктов и услуг;

- внутренние, обуславливающие наличие и развитие отличительных черт организационной структуры и потенциалом компании.

Можно отметить наличие различных понятий и определений риска, подходов к его классификации и способов отнесения к тому или иному

виду. Научно обоснованная классификация риска позволяет четко определить место каждого риска в их общей системе конкретной организации или отдельного вида деятельности в целом. Она создает возможность для эффективного применения соответствующего инструментария управления риском, так как каждому виду риска соответствует своя система управления. Можно с уверенностью сказать, что эффективность работы организации во многом определяется хорошо проработанной классификацией риска.

Инновационный риск представляет собой риск, возникающий как следствие неопределенности и непредсказуемости влияния факторов риска на инновационную сферу деятельности, начиная от выработки инновационной идеи до реализации на рынке, иными словами, это вероятность потери вложенных средств. В этой связи инновационный риск можно рассматривать как вероятность наступления неблагоприятных последствий в процессе создания, освоения и распространения объектов инновационной деятельности – потерь величины запланированного результата (прибыли, ожидаемого дохода, имущества, вложенного в полном объеме или его части) в рамках реализуемого отдельного инновационного проекта или ряда проектов при осуществлении инновационной деятельности, а также необходимость осуществления дополнительных, не предусмотренных ранее, вложений (затрат), вызванных не достижением поставленной цели или достижения не полного, а лишь частичного результата в следствии неопределенности условий осуществления инноваций и/или неэффективного управления.

Инновационные риски зависят от четырех основных факторов.

1. Глубина планируемых изменений (изменения могут быть модификационными, улучшающими и радикальными).
2. Положение организации во внешней среде.
3. Внутреннее состояние организации.

4. Принадлежность организации к тому или иному типу новаторов (отстающие, раннее большинство, ранние реципиенты и новаторы).

Инновационный риск в узком смысле – это вероятность потерь, возникающих при вложении предпринимательской фирмой средств в производство новых товаров и услуг. В широком смысле – это все риски, с которыми сталкивается инновационное предприятие и сотрудники данного предприятия. Следует отметить, однако, что некоторые авторы включают в понятие инновационных рисков все риски, с которыми сталкивается предприятие, в том числе коммерческий, валютный, экологический, и т. д. Некоторые, напротив, выделяют инновационный и предпринимательский риск отдельно, считая, что он вообще не подлежит страхованию в силу его спекулятивности и невозможности математически вычислить вероятность его наступления, либо в силу очень большого размера убытков. Как нам представляется, в понятие страхование инновационных рисков могут быть включены все риски инновационного бизнеса, включая страхование жизни, имущества и ответственности. С некоторыми новыми, вошедшими в практику страхования относительно недавно рисками (например, рисками интеллектуальной собственности, экологическими рисками) может сталкиваться не только инновационная предприятие, однако, данные риски все же можно назвать инновационными в широком смысле, поскольку их страхование имеет очень большое значение в создании благоприятных условий для становления инновационной экономики. А среди конкретных видов страхования инновационных рисков отметим такие, как (см. табл. 1):

*Таблица 1.*

### **Классификация страхования инновационных рисков<sup>1</sup>**

---

<sup>1</sup> Подготовлено автором

| Тип страхования             | Виды страхования по объекту   |
|-----------------------------|---|
| Страхование жизни           | жизни и здоровья сотрудников научно-исследовательских организаций   |
| Страхование имущества       | экспортных кредитов, инновационной нанопродукции, различных новых аппаратов и технологий, возможных убытков компаний на начальных стадиях их развития от осуществления технологических инвестиций, финансовых результатов деятельности инновационной фирмы, потери прибыли вследствие вынужденного перерыва в производстве, авиационных и космических рисков, интеллектуальной собственности, информационных рисков (прежде всего – страхование компьютерного и телекоммуникационного оборудования от повреждения или гибели, страхование от электронных и компьютерных преступлений), нового электронного оборудования, малого инновационного бизнеса (прежде всего – имущества малых предприятий от стихийных бедствий, порчи, кражи и так далее), валютных, финансовых и кредитных рисков инновационных предприятий, иностранных инвестиций (главным образом – от политических рисков), научно-исследовательских судов и экспедиций, равно как и их экипажей |
| Страхование ответственности | экологических рисков, в том числе риска возникновения гражданской ответственности за ущерб, наносимый окружающей среде, ответственности производителя новой технологии за качество  |



Помимо классификации инновационных рисков по объектам, разделим их по другим основаниям. По форме осуществления страхования можно подразделить на обязательное и добровольное; по субъектам страхования: осуществляемое физическими лицами и юридическими лицами; по срокам: с указанным в договоре сроком действия страховой защиты или страхование на дожитие.

Страхование инновационных рисков является одним из важнейших условий для привлечения инвестиций в инновационную сферу. Так как страхование способно стимулировать технологическую модернизацию, внедрение новых форм и методов производства и управления, главным образом ограничивая использование несовершенных и опасных технологий или делая их применение экономически нецелесообразным.

Благодаря страхованию государство получает возможность снять с себя бремя расходов по различным выплатам. В идеале страхование инноваций обеспечивает: возмещение ущерба в случае наступления неблагоприятного события; покрытие убытков в связи с осуществлением инновационной деятельности; защиту финансовых средств, инвестируемых в инновационную деятельность; возмещение стоимости имущества, созданного в ходе инновационной деятельности в результате его гибели или порчи; возмещение вреда третьим лицам. С помощью страхования инновационное предприятие может минимизировать практически все имущественные, а также многие политические, кредитные, коммерческие и производственные риски.

Страхование представляет собой систему экономических отношений, включающую совокупность форм и методов формирования целевых фондов денежных средств, используемых для защиты имущественных

интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий.

При страховании инновационных рисков объектами, как правило, являются:

- риски несвоевременного завершения запланированных по инновационному проекту работ;
- риски невыхода на запланированную производственную мощность и др.

В страховании инновационных рисков особое значение отводится такому виду, как страхование интеллектуальной собственности, поскольку инновационный бизнес всегда формируется на основе интеллектуального капитала (знания, опыт, навыки, квалификация и способности), а также прав на отчужденные от человека результаты творчества – интеллектуальную собственность.

Следует отметить, что страхование рисков целесообразно использовать для таких ситуаций, когда существует статистика их возникновения. Метод страхования позволяет предпринимательской фирме минимизировать многие коммерческие риски. В то же время страховой метод минимизации риска имеет некоторые ограничения: во-первых, высокую сумму страхового взноса. Использование страхования как инструмента защиты от инновационных рисков предполагает выделение на него немалых средств, а это ведет к значительному удорожанию проекта, что не всегда представляется возможным. Во-вторых, некоторые риски не принимаются к страхованию. Например, если вероятность наступления страхового случая очень велика, то такие риски либо не принимаются к страхованию, либо вводятся очень высокие страховые платежи.

Тем не менее, несмотря на указанные недостатки, в развитых странах страхование выступает одним из важнейших и эффективных методов

управления инновационными рисками. Наличие договора страхования нередко является обязательным условием предоставления средств под осуществление задуманных проектов.

Из всех форм управления рисками страхование наиболее полно отвечает идеальным условиям, поскольку средства для покрытия убытков инновационной фирмы от страховых организаций, как правило, получаются быстрее, чем из других источников. При этом объем возмещения негативных последствий рисков страховой компанией не ограничивается. Он определяется:

- реальной стоимостью объекта страхования;
- страховой суммой;
- размером уплачиваемой страховой премии.

Формирование системы страхования инновационных рисков имеет важное значение для создания высококонкурентной институциональной среды, стимулирующей:

- предпринимательскую активность;
- привлечение капитала в инновационную экономику.

Однако в нашей стране страхование инновационных рисков пока не получило распространения и носит случайный характер.

**Выводы и предложения.** Таким образом, изучение современных инновационных рисков позволяет сделать вывод, что инновационные процессы на любом уровне экономики требуют создания определенного механизма управления рисками, представляющего собой совокупность систематических мероприятий, направленных как на предотвращение наступления рискованных событий, так и на реагирование на них с целью уменьшения отрицательных и усиления положительных последствий их наступления.

В настоящее время отечественные страховые компании не могут предложить потенциальным страхователям адекватных их интересам

страховых продуктов, что в большей степени обусловлено несовершенством методической и нормативно-правовой базы страхования.

Вопросам развития страхования инновационных рисков ныне уделяется недостаточно внимания, о чем свидетельствует относительно малое количество публикаций по различным направлениям рассматриваемой проблематики. Следовательно, ее научная разработанность далеко не исчерпана.

В частности, можно отметить:

– отсутствие единого методологического подхода к анализу инновационных рисков и их классификации, оценке ущербов при принятии рисков на страхование;

– несовершенство правовых основ управления рисками в сфере инноваций.

Очевидно, что без государственного участия страхование инновационных рисков в нашей стране не сможет получить должного развития. В качестве инструментов государственного стимулирования развития страхования инновационных рисков могут использоваться:

– субсидирование страховых премий;

– финансирование разработки новых страховых продуктов;

– субсидирование административных и операционных расходов страховых компаний, специализирующихся на страховании инновационных рисков.

Это будет иметь особое значение при реализации социально значимых инновационных проектов, поскольку минимизация рисков в этом случае становится принципиально важной задачей.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. *Cantillon R. Essay sur la nature du commerce en général. Ed. Alfred Sauvy, Paris : Institut national d'études démographiques. 1952.*

2. *Филин С. Неопределенность и риск. Место инновационного риска в классификации рисков / С. Филин // Управление риском. – 2000. – №4. – С. 25-30.*
3. *Стрельцов А. Оценка риска при обновлении производственного аппарата / А. Стрельцов, О. Цамутали // Управление риском. – 2000. – №2. – С. 12-14.*
4. *Грачева М.В. Риск-анализ инвестиционного проекта: [Учебник] / М.В. Грачева. – М.:ЮНИТИ-ДАНА,2001. – 351 с.*
5. *Грабовый П.Г. Риски в современном бизнесе / П.Г. Грабовый, С.Н. Петрова, С.И. Полтавцев и др. – М.: Аланс, 1994. – 200 с.*
6. *Илляшенко С.М. Економічний ризик: [Навч.посібн. 2-ге вид.,доп.перероб.] / С.М.Илляшенко. – К.: Центр навчальної літератури, 2004. – 220 с.*
7. *Альгин В. Анализ и оценка риска и неопределенности при принятии инвестиционных решений / В.Альгин // Управление риском. – 2001. – №3. – С. 21-29.*
8. *Балабанов И.Т. Риск-менеджмент: [Учебник]/И.Т.Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 192 с.*
9. *Масленчиков Ю.С. Системное и ситуационное управление банковской деятельностью / Ю.С. Масленчиков, Ю.Н. Тронин // Бизнес и банки. – 1998. – №3. – С. 2.*
10. *Егорова Е.Е. Еще раз о сущности риска и системном подходе/Е.Е.Егорова // Управление риском. – 2002.–№2.–С.9-12.*
11. *Серегин Е.В. Предпринимательские риски: [Учебн. пособие] / Е.В.Серегин. – М.: Финансовая академия, 1994. – 40с.*
12. *Василенко В.А, Шматько В.Г. Інноваційний менеджмент: [Навчальний посібник.]/ За ред. В.А. Василенко / В.А. Василенко, В.Г. Шматько. – К.:ЦУЛ, Фенікс,2003. – 440 с.*

13. *Микитюк П.П. Інноваційна діяльність [Навч. посібн.] / П.П. Микитюк, Б.Г. Сенів Б.Г. – К.: «Центр учбової літератури», 2009. – 391 с.*
14. *Онишко С.В. Фінансове забезпечення інноваційної діяльності: [Навч посібник.] / С.В Онишко, Т.В. Паэнтко, К.И. Швабий. – К.: КНТ, 2008. – 55 с.*