

СТРАХОВАНИЕ КАПИТАЛОЕМКИХ ИНВЕСТИЦИЙ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

Страхование капиталоемких инвестиций — молодое направление на отечественном страховом рынке, развитие которого очень важно в стратегической перспективе. Необходимость развития данного направления обусловлена его влиянием на инвестиционный климат страны и активизацию инвестиционной деятельности. Немаловажным в страховании капиталоемких инвестиций является изучение регионального аспекта и его особенностей. Это объясняется тем, что в настоящее время существенная часть интересов государственных и частных инвесторов сосредоточена в сфере региональной экономики. В статье рассматриваются условия формирования страховой защиты капиталоемких инвестиций в рамках регионального страхового рынка Иркутской области. Определены факторы качественной страховой защиты капиталоемких инвестиций и проанализирован уровень влияния каждого из них. Исследованы особенности работы филиалов страховых организаций в регионе в этом направлении. Сделан вывод о необходимости развития страховой защиты капиталоемких инвестиций на уровне региона.

Ключевые слова: страхование; капиталоемкие инвестиции; региональный страховой рынок; страховая организация; страховой продукт.

S. A. Bakhmatov

Doctor habil. (Economics), Professor,

Baikal State University of Economics and Law

L. S. Borodavko

PhD in Economics,

Irkutsk State University of Railway Transport

INSURANCE OF CAPITAL-INTENSIVE INVESTMENTS: A REGIONAL ASPECT

Insurance of capital-intensive investments is a new trend in the domestic insurance market, the development of which is very important in the strategic outlook. The need for development of this trend is determined by its influence on the country's investment climate and activation of the investment activities. Of no small importance in insurance of capital-intensive investments is investigation of the regional aspect and its features. It is explained by the fact that at present much of interests on part of the state and private investors is concentrated in the sphere of the regional economy. The article considers the terms of forming the insurance coverage of capital-intensive investments in the frame of the regional insurance market of Irkutsk Region, while determining the factors of qualitative insurance coverage of capital-intensive investments and analyzing the influence level for each of them, followed by investigation of the activities of insurance affiliated organizations in this direction. A conclusion is made of the necessity to develop the insurance coverage for capital-intensive investments on the region's level.

Keywords: insurance; capital-intensive investments; regional insurance market; insurance organization; insurance product.

Исследование состояния инвестиционной деятельности в сфере капиталоемких инвестиций приобретает в настоящее время все большую актуальность. Постоянно растущие объемы реальных инвестиций (темп роста в 2012 г. составил 14 %¹) свидетельствуют о развитии данного сектора экономики. Это, в свою очередь, говорит о необходимости изучения смежных областей, которые благоприятствуют активизации инвестиционной деятельности в сфере капиталоемких инвестиций. В этой связи особого внимания, на наш взгляд, заслуживает развитие страхования, обеспечивающего защиту капиталоемких инвестиций от возможного влияния различного рода рисков.

Институт страхования в России развит значительно слабее, нежели в индустриальных странах [10; 11] (для сравнения: уровень проникновения страхования в России 1 %, тогда как в Германии, Англии, США, Японии, Франции данный показатель варьируется от 6 до 9 %) [4]. Такая тенденция прослеживается в каждом секторе страхования, и страхование капиталоемких инвестиций не является исключением.

Страхование капиталоемких инвестиций — сравнительно молодое направление на отечественном страховом рынке, которое, обладая огромным потенциалом для своего дальнейшего развития, уже сейчас переживает значительные перемены в лучшую сторону.

Наиболее важным, с нашей точки зрения, является региональный аспект развития данного направления в страховании, поскольку в настоящее время интерес многих инвесторов, как частных, так и государственных, сосредоточен именно в сфере региональной экономики [12]. Так, в настоящее время в Иркутской области осуществляется реализация инвестиционных проектов общей стоимостью 317,3 млрд р. В планах инвесторов предусмотрена реализация новых проектов общей стоимостью 129,5 млрд р.² Таким образом, можно говорить о том, что капиталоемкие инвестиции в Иркутской области приобретают все более важное значение, а их страхование становится все более актуальным. Объем потенциального страхового поля растет, что неизбежно повлечет за собой рост предложения на рынке со стороны страховщиков.

Проанализируем далее уровень развития страховой защиты, которую может получить инвестор в рамках регионального рынка страхования. Для этого прежде всего необходимо провести сравнительный анализ развития страхового рынка Иркутской области и страхового рынка России в целом. Анализ рынка страхования Иркутской области в общих своих количественных и качественных характеристиках развития имеет схожие показатели со страховым рынком России в целом [1; 8].

В разрезе региональных страховых рынков наблюдается высокая концентрация, выраженная в диспропорции объемов страховых премий в зависимости от федерального округа [2; 3; 11] (рис. 1). Так, на долю Центрального федерального округа приходится 58,3 % совокупного объема аккумулированных страховых премий на всей территории страны. Следовательно, на долю остальной (большей) части страны приходится чуть более 40 %. При этом на долю Сибирского федерального округа приходится лишь 6 % от общей суммы собранных страховых премий. Необходимо отметить, что в последнее время все же наметилась и обратная тенденция, что позволяет сделать осторожный вывод о возрастании роли региональных страховых рынков, не относящихся к Центральному федеральному округу.

¹ Федеральная служба государственной статистики. URL: <http://www.gks.ru>.

² Официальный портал Иркутской области. URL: http://www.irkobl.ru/sites/mongolpred/cooperation/invest_irk.



Рис. 1. Страховые премии по федеральным округам за 9 месяцев 2013 г., %
(Составлено по данным официального сайта
Службы Банка России по финансовым рынкам России)

В то же время объем страхового рынка Иркутской области растет с каждым годом. Прирост объема страховых премий в 2012 г. составил 29,4 % (табл. 1), что существенно выше аналогичного показателя в целом по рынку. Темпы прироста страховых выплат относительно страховых премий не высоки, что находит свое отражение в довольно низком коэффициенте выплат. Более того, последние три года прослеживается тенденция к его снижению (за это время он снизился на 12 процентных пунктов).

Таблица 1

Динамика развития страховых рынков России и Иркутской области
за 2009–2012 гг.

Регион	Показатель	2009	2010	2011	2012
Российская Федерация	Страховые премии, млрд р.	513,7	558,1	665,0	809,1
	Темп прироста, %	-7,9	8,6	019,1	21,7
	Страховые выплаты, млрд р.	285,3	294,9	303,8	369,4
	Темп прироста, %	13	3,4	3,	21,6
Иркутская область	Коэффициент выплат, %	55,5	52,8	45,7	45,7
	Страховые премии, млн р.	4897,4	5202,8	5946,2	7693,1
	Темп прироста, %	...	6,2	14,3	29,4
	Страховые выплаты, млн р.	2632,4	2692,2	2736,7	3180,9
	Темп прироста, %	...	2,3	1,7	16,2
	Коэффициент выплат, %	53,8	51,7	46,0	41,3

Составлено по данным официального сайта Службы Банка России по финансовым рынкам России.

Все это свидетельствует о том, что страховой рынок Иркутской области развивается с хорошими количественными характеристиками, имея довольно большой потенциал. По долевному соотношению он во многом совпадает с общероссийскими показателями, но есть и определенные отличия (рис. 2 и 3).

Наибольшую долю в совокупных страховых премиях Иркутской области занимает страхование имущества (42 %). При этом можно отметить, что для Иркутской области характерна особенность, которая также присутствует и на национальном рынке. Речь идет о «вмененности» при заключении договоров по некоторым видам страхования имущества (договоры залога и др.).

Далее следуют личное и обязательное страхование, показывая примерно одинаковые результаты. Наименьшая доля собранных страховых премий приходится на страхование ответственности и страхование финансовых и предпринимательских рисков. Ориентация страхователей на обязательные виды страхования характерна как для регионального страхового рынка, так и для национального. Уровень присутствия «доброй воли» в страховых взаимоотношениях страхователей и страховщиков в настоящее время весьма низок.



Рис. 2. Соотношение страховых премий по видам страхования по Иркутской области в 2013 г., %
(Составлено по данным официального сайта Службы Банка России по финансовым рынкам России)



Рис. 3. Соотношение страховых премий по видам страхования по России в 2013 г., %
(Составлено по данным официального сайта Службы Банка России по финансовым рынкам России)

Практически идентичное соотношение страховых премий по видам и направлениям страхования вполне объяснимо — большинство страховщиков на региональном рынке Иркутской области являются филиалами федеральных страховых организаций. Так, в 2013 г. из 64 страховых организаций, осущест-

влияющих деятельность в Иркутской области, лишь 5 являются региональными (Ангара, Эверест, Востсибжасо, Диана, Поддержка.Иркутск)¹. Необходимо обратить внимание такой очень значимый показатель развития страхования, как уровень его проникновения. В 2012 г. данный показатель по Иркутской области составил 1,1 %, находясь в тех же границах, что и общероссийский показатель (табл. 2), т. е. в Иркутской области есть все условия для того, чтобы осуществлять страхование капиталоемких инвестиций.

Таблица 2

Динамика уровня проникновения страхования в России и в Иркутской области за 2009–2012 гг.

Показатель	2009	2010	2011	2012
Валовый внутренний продукт, млрд р.	38 802,0	45 173,0	54 585,0	62 357,0
Доля страховых премий в ВВП, %	1,3	1,2	1,0	1,1
Валовый региональный продукт, млрд р.	459,0	546,0	628,0	654,0
Доля страховых премий в ВРП, %	1,1	0,9	0,9	1,2

Составлено по данным Службы Банка России по финансовым рынкам России и Федеральной службы государственной статистики.

Рассмотрим качественные аспекты развития данного направления страхования.

Перед принятием окончательного решения относительно осуществления инвестиций в том или ином регионе, инвестор оценивает все условия, которые могут повлиять на дальнейшую инвестиционную деятельность. Немаловажным фактором выступает при этом возможность получения качественной страховой защиты. На наш взгляд, качество страховой защиты капиталоемких инвестиций складывается под влиянием следующих факторов:

- надежность страховой организации;
- возможность принятия существенного объема ответственности страховщиком;
- выбор вариантов страхового покрытия;
- качественное сопровождение договора страхования;
- квалифицированный кадровый состав сотрудников.

Проанализируем каждый из этих факторов в реалиях страхового рынка Иркутской области.

Надежность страховой организации — весьма условная характеристика в рамках российского рынка страхования. В настоящее время надежность страховой организации определяется оценкой рейтинговых и информационных агентств, которые, используя определенные формулы, алгоритмы и методики, присваивают каждому конкретному страховщику определенный рейтинг надежности, отражающий степень финансовой устойчивости, способности выполнять свои обязательства перед страхователями и перспективы дальнейшего развития.

Рейтинговая оценка страховой организации — это профессиональная оценка ее состояния, основанная на специально разработанных для этих целей методиках, учитывающих всесторонние характеристики деятельности организации, что подтверждает ее обоснованность для использования определения надежности потенциального партнера. Опираясь на данный показатель, потенциальный страхователь может оценить надежность страховщика, даже не обладая специфическими знаниями в области страхового дела, что является существенным плюсом в пользу его использования.

¹ Служба Банка России по финансовым рынкам. URL : <http://www.fscm.ru>.

Отечественные страховые организации оценивают не только национальные эксперты, но и всемирно известные рейтинговые и информационные агентства, давая объективную характеристику их деятельности.

Используя рейтинговые показатели, рассмотрим степень надежности страховых организаций — лидеров рынка страхования Иркутской области (табл. 3). У многих страховых организаций, входящих в ТОП-20, имеются также высокие рейтинги надежности, присвоенные мировыми рейтинговыми агентствами — «FitchRatings», «Moody's» и др. К таким организациям относятся, например, «АльфаСтрахование» и «Альянс». В то же время, у единственной региональной страховой организации «Поддержка. Иркутск», которая также входит в группу лидеров и специализируется на сельскохозяйственном страховании, отсутствуют показатели рейтинга надежности, что во многом затрудняет оценку ее надежности в целом.

Таблица 3

Компании-лидеры на рынке страхования Иркутской области

Организация	Доля рынка, %	Рейтинги надежности							
		Эксперт РА	Национальное рейтинговое агентство		Standard&Poor's			А.М. Best	
			Дистанционный	Индивидуальный	Кредитный	Финансовой устойчивости	По российской шкале	Финансовой устойчивости	Кредитный
Росгосстрах	18,6	A++	AAA	AAA	BB+	BB+	ruAA+		
Согаз	9,3	A++		AAA	BB+	BB+	ruAA+	B++	bbb
Ингосстрах	7,7	A++			BBB-	BBB-	ruAA+		
Поддержка. Иркутск	6,2								
РЕСО-Гарантия	4,2	A++		AAA	BB+	BB+	ruAA+		
Страховая группа МСК	3,8	A+							
ППФ Страхование жизни	3,8	A++							
Росгосстрах-жизнь	3,4	A++		AA+					
Согласие	3,3	A++		AAA					
Транснефть	3,0	A++			BBB-	BBB-	ruAA+		

Составлено по данным официального сайта Службы Банка России по финансовым рынкам и сайта «Страхование сегодня».

Однако надежность большинства страховых организаций, которые контролируют более 60 % страхового рынка, довольно высока, что свидетельствует и о высокой надежности предоставляемой ими страховой защиты.

Напрямую с надежностью страховой организации связана возможность принятия ответственности по крупным рискам. Известно, что капиталоемким инвестициям могут сопутствовать особо крупные или малоизученные риски, что влечет за собой необходимость обладания огромным запасом финансовой прочности у той страховой организации, которая принимает решение о заключении договора страхования инвестиций [4; 7].

В данной области отечественные страховые организации пока не обладают достаточно высокими показателями, которые могут позволить себе принимать крупные риски на страхование, но уже имеют положительную тенденцию в своем развитии. Так, совокупная величина уставного капитала страховых ор-

ганизаций за последние годы увеличивается (при постоянном снижении их количества), за последние пять лет данный показатель вырос на 40 млрд р. и в 2012 г. составил 198 млрд р.¹

Квартальные показатели индексов динамики страховых резервов и собственных средств страховщиков имеют тенденцию к росту (табл. 4). Вместе с тем, большинство экспертов сходится во мнении, что отечественные организации не способны обеспечивать защиту крупных инвестиционных проектов самостоятельно. Для этого они используют систему перестрахования, в рамках которой, как правило, устанавливаются партнерские отношения с крупнейшими мировыми перестраховочными компаниями. Данную характеристику могут поддерживать только крупнейшие страховщики российского рынка, которые представлены в каждом субъекте России. Региональные страховые компании не соответствуют даже уровню российских лидеров страхования, не говоря уже о мировых. Поэтому в интересах инвестора обращаться за страховым покрытием лишь в крупные страховые организации федерального уровня. А, поскольку на страховом рынке Иркутской области основная часть страховщиков представлена филиалами крупнейших федеральных страховщиков, можно утверждать, что уровень страховой защиты инвестиций в регионе отвечает всем объективно необходимым требованиям инвестора, которые он может предъявить отечественным страховщикам.

Таблица 4

Индексы динамики страховых резервов и собственных средств крупнейших страховщиков в 2011–2013 гг., %

Показатель индекса динамики	2011	2012				2013		
	31 декабря	31 марта	30 июня	30 сентября	31 декабря	31 марта	30 июня	30 сентября
Страховых резервов	118,2	122,1	131,4	135,9	133,1	148,0	150,9	155,0
Собственных средств	111,8	119,7	129,1	138,4	136,6	148,3	145,8	155,3

Составлено по данным рейтингового агентства «Эксперт РА». URL : [http:// www.rae\[rpt.ru/indices/ind](http://www.rae[rpt.ru/indices/ind)

Анализ возможных вариантов страхового покрытия капиталоемких инвестиций в рамках регионального страхового рынка показывает, что комплексные продукты по страхованию капиталоемких инвестиций на региональном рынке, как и по России в целом, практически отсутствуют. Исключение составляет лишь программа страхования инвестиций, предлагаемая в страховой компании «Согаз» [6].

Ограниченность предложений приводит к тому, что договоры страхования капиталоемких инвестиций могут заключаться только при использовании индивидуального подхода к каждому конкретному случаю, когда параметры страхового продукта могут видоизменяться в зависимости от инвестиционного проекта [5; 9]. Условия страхового договора устанавливаются при этом по соглашению сторон и главным ориентиром для страховщика и страхователя становятся индивидуальные параметры и характеристики инвестиционного проекта. Для предоставления такой защиты необходимо прямое сотрудничество страхователя и страховщика, которое в настоящее время в рамках регионального страхования не всегда доступно, когда речь идет о филиалах федеральных страховщиков. Это объясняется тем, что большинство стратегических функций страховщика на региональном уровне передается в голов-

¹ Служба банка России по финансовым рынкам. URL : <http://www.fscm.ru>.

ной офис, т. е. имеет место так называемая «централизация» функций. Как правило, передаются следующие функции: одобрение или отказ в заключении договора страхования, согласование объема страховой ответственности (все суммы и формы), определение условий страхового договора, определение размера страховой выплаты и т. д. Все это обосновывается желанием страховщиков полностью контролировать деятельность филиалов организации, снизить убыточность по страховым операциям, предотвратить влияние человеческого фактора при андеррайтинге и оценке ущерба, и в целом может быть оправдано. Однако это далеко не всегда положительно воспринимается страхователями, которые пользуются услугами страховщиков в регионе.

При страховании капиталоемких инвестиций такой подход не может быть оправдан, поскольку настолько сложное направление страхования не может контролироваться удаленно. Во-первых, увеличивается время ожидания ответов на запросы страхователей, что, естественно, воспринимается страхователями негативно. Во-вторых, индивидуальный подход, который устанавливается при личном контакте страхователя и сотрудника страховой организации, теряет силу. В-третьих, затруднительной становится объективная оценка сопутствующих реализации инвестиционного проекта рисков, поскольку установление вероятности их реализации и возможный ущерб устанавливаются удаленно. В результате снижается в целом качество работы страховщика с региональными страхователями.

Данная тенденция все больше распространяется на филиалы страховщиков, что негативно сказывается на сотрудничестве их со страхователями. Результатом этого является снижение уровня качественного сопровождения договоров страхования. Учитывая негативное влияние «централизации» на деятельность региональных филиалов и представительств, можно говорить о том, что факторы, под влиянием которых складывается уровень качества страховой защиты капиталоемких инвестиций в рамках регионального страхового рынка, не отвечают федеральному уровню.

Следующий фактор, выделенный нами, это наличие квалифицированного кадрового состава страховой организации. Этот фактор выступает как совокупный, включающий в себя такие характеристики работы со страхователями, как профессиональные консультации по любому вопросу страхователя, способность оценки рисков и ущерба, знание основ страхового дела и т. д.

В настоящее время вопрос обеспеченности страховых организаций квалифицированными кадрами стоит довольно остро как на региональном, так и на федеральном уровнях. Специалистов в области страхования и управления рисками готовит мало университетов, в большинстве случаев в страховании задействованы специалисты из других отраслей, которые обучаются в процессе непосредственной работы. Несмотря на то, что практики всегда ценятся довольно высоко, данная ситуация в страховом секторе имеет существенный недостаток — отсутствие знаний в области специфики страхового дела.

Поскольку страхование — это сфера услуг, следовательно, основные усилия сотрудников страховых организаций направлены на привлечение потенциальных страхователей и расширение страхового портфеля. Именно в таком разрезе смотрят на региональные филиалы и представительства центральные офисы всех страховых организаций. В результате большинство сотрудников специализируется в области реализации страховых продуктов, на практике их называют «продавцами». Такие специалисты не всегда полностью осознают всю сущность страхования, конкретный механизм его реализации и т. п. Ради достижения поставленной цели, а именно реализации страхового продукта, сотрудник способен использовать различные способы, которые в последствие

не всегда могут положительно сказаться на взаимодействии страховщика и страхователя. Среди таких способов можно встретить занижение страхового тарифа за счет комиссионного вознаграждения, сбор неполного пакета документов, необходимых для заключения договора страхования и т. д. Такое «потакание» страхователям, несомненно, сказывается положительно на привлечении клиента, но не всегда оборачивается добром для страховщика. Итогом активной деятельности таких «продавцов» может стать неудовлетворенность страхователя деятельностью страховщика. В результате попустительство в ходе заключения договора страхования (неполный пакет документов, неполный андеррайтинг и т. п.) может стать причиной отказа в страховом возмещении. В этом случае страхователь будет не только недоволен конкретным страховщиком, но и всей страховой отраслью. Вернуть такого клиента в круг активных пользователей страховых услуг крайне сложно. На региональном уровне именно эта проблема является сейчас актуальной. В рамках того формата, который выбирает для деятельности своих филиалов центральный офис, специалисты «на местах» практически становятся ненужными, поскольку их функции берет на себя головное управление.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что уровень страховой защиты, которую могут получить инвесторы в рамках регионального страхового рынка несколько ниже, чем в Москве и Санкт-Петербурге. Основным камнем преткновения становится тот набор функций, который делегируется филиалам или представителям. Такая политика никак не может положительно сказаться на развитии страхования капиталоемких инвестиций в регионах. На наш взгляд, в рамках данного направления структурным и обособленным подразделениям страховой организации необходимо предоставлять больший объем самостоятельности в принятии решений, поскольку при страховании капиталоемких инвестиций именно это может стать решающим фактором в области обеспечения их защиты от влияния возможных рисков, а также и при выборе страхователем страховщика.

Результаты проведенного анализа показывают, что на региональных страховых рынках инвестор в состоянии получить страховую защиту осуществляемых инвестиций примерно того же класса, что и на федеральном уровне. Надежность обеспечения и финансовая стабильность операций довольно высока, поскольку рынок представлен в основном крупными федеральными организациями. Вместе с тем, рассчитывать на тот же уровень удобства в обслуживании не представляется возможным, поэтому для развития капиталоемких инвестиций в России необходимо поддерживать равные условия страхования во всех ее регионах. Лишь в этом случае инвестор будет заинтересован выбирать страхование как самый удобный и надежный метод защиты своих капитальных вложений на всей территории страны.

Список использованной литературы

1. Андреева Е. В. Перспективы развития регионального страхового рынка в условиях вступления России во Всемирную торговую организацию / Е. В. Андреева, Е. М. Хитрова // Известия Иркутской государственной экономической академии. — 2013. — № 1 (87). — С. 24–31.
2. Андреева Е. В. Перспективы развития региональных страховых рынков с учетом последствий мирового финансового рынка / Е. В. Андреева // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права) (электронный журнал). — 2010. — № 6. — URL : <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=13940>.
3. Андреева Е. В. Страхование жизни: социально-экономическое значение и направления развития / Е. В. Андреева, О. И. Русакова, Е. М. Хитрова. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2013. — 160 с.

4. Бахматов С. А. Страхование инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений / С. А. Бахматов, Л. С. Бородавко. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2013. — 254 с.
5. Бахматов С. А. Страхование реальных инвестиций при реализации инвестиционных проектов / С. А. Бахматов, Л. С. Бородавко. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2012. — 189 с.
6. Детушев В. А. Анализ существующего в России страхового поля по основным разновидностям страхования предпринимательских рисков / В. А. Детушев // Известия Иркутской государственной экономической академии. — 2006. — № 3 (48). — С. 15–17.
7. Киреенко А. П. Налоговые риски в деятельности малого бизнеса / А. П. Киреенко // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права) (электронный журнал). — 2010. — № 5. — URL : <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=13887>.
8. Колесникова Т. В. Анализ состояния страхового рынка Иркутской области за 2009 г. / Т. В. Колесникова // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права) (электронный журнал). — 2011. — № 1. — URL : <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=7523>.
9. Миллерман А. С. Оценка и страхование рисков инвестиционных строительных проектов / А. С. Миллерман // Страховое дело. — 2009. — № 10. — С. 59–64.
10. Русакова О. И. Развитие страхового рынка в условиях социально-экономической трансформации: теория, методология, практика / О. И. Русакова, Д. С. Хаустов. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2008. — 159 с.
11. Самаруха В. И. Развитие страхования в Российской Федерации / В. И. Самаруха // Проблемы финансово-кредитного механизма в регионе : сб. науч. тр. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2003. — С. 228–233.
12. Самаруха В. И. Регулирование социально-экономического развития в Иркутской области / В. И. Самаруха, Л. В. Гуляева // Вестник Иркутского регионального отделения Академии наук высшей школы России. — 2003. — № 1. — С. 6–11.

References

1. Andreeva E. V., Khitrova E. M. Prospects for regional insurance market development in the context of Russia's accession to the world trade organization. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii – Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy*, 2013, no. 1 (87), pp. 24–31 (in Russian).
2. Andreeva E. V. Prospects of development of the regional insurance markets in view of consequences of global financial crisis. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii (Baykalskiy gosudarstvennyy universitet ekonomiki i prava) (elektronnyy zhurnal) – Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy (Baikal State University of Economics and Law) (online journal)*, 2010, no. 6. Available at: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=13940> (in Russian).
3. Andreeva E. V., Rusakova O. I., Khitrova E. M. *Strakhovanie zhizni: sotsialno-ekonomicheskoe znachenie i napravleniya razvitiya* [Life insurance: social and economic significance and directions of development]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2013. 160 p.
4. Bakhmatov S. A., Borodavko L. S. *Strakhovanie investitsii, osushchestvlyayemykh v forme kapitalnykh vlozhenii* [Insurance of investments performed in form of capital contributions]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2013. 254 p.
5. Bakhmatov S. A., Borodavko L. S. *Strakhovanie realnykh investitsii pri realizatsii investitsionnykh projektov* [Insurance of real investments in implementing the investment projects]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2012. 189 p.
6. Detushev V. A. The analysis of an insurance field on basic varieties of enterprise risks insurance. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii – Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy*, 2006, no. 3 (48), pp. 15–17 (in Russian).
7. Kireenko A. P. Tax risks is in small businesses. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii (Baykalskiy gosudarstvennyy universitet ekonomiki i prava) (elektronnyy zhurnal) – Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy (Baikal State University of Economics and Law) (online journal)*, 2010, no. 5. Available at: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=13887> (in Russian).

8. Kolesnikova T. V. Analysis of Irkutsk region insurance market in 2009. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii (Baykalskiy gosudarstvennyy universitet ekonomiki i prava) (elektronnyy zhurnal) – Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy (Baikal State University of Economics and Law) (online journal)*, 2011, no. 1. Available at: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=7523> (in Russian).

9. Millerman A. S. Evaluation and insurance of risks for construction investment projects. *Strakhovoe delo – Insurance Business*, 2009, no. 10, pp. 59–64 (in Russian).

10. Rusakova O. I., Khaustov D. S. *Razvitie strakhovogo rynka v usloviyakh sotsialno-ekonomicheskoi transformatsii: teoriya, metodologiya, praktika* [Development of insurance market in the context of the social and economic transformation: theory, methodology, practice]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2008. 159 p.

11. Samarukha V. I. Development of insurance in the Russian Federation. *Problemy finansovo-kreditnogo mekhanizma v regione* [Problems of the finance and credit mechanism in the region.]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2003. pp. 228–233 (in Russian).

12. Samarukha V. I., Gulyaeva L. V. Regulation of the social and economic development in Irkutsk Region. *Vestnik Irkutskogo regionalnogo otdeleniya Akademii nauk vysshei shkoly Rossii – Bulletin of Irkutsk regional branch of Russia's Academy of Sciences of Higher School*, 2003, no. 1, pp. 6–11 (in Russian).

Информация об авторах

Бахматов Сергей Александрович — доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой страхования и управления рисками, Байкальский государственный университет экономики и права, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: bakhmatov-sa@isea.ru.

Бородавко Любовь Сергеевна — кандидат экономических наук, старший преподаватель, кафедра бухгалтерского учета и налогообложения, Иркутский государственный университет путей сообщения, 664074, г. Иркутск, ул. Чернышевского, 15, e-mail: borodavkols@mail.ru.

Authors

Sergey A. Bakhmatov — Doctor habil. (Economics), Professor, Head of Chair of Insurance and Risk Management, Baikal State University of Economics and Law, 11 Lenin St., 664003, Irkutsk, Russia, e-mail: bakhmatov-sa@isea.ru.

Lyubov S. Borodavko — PhD in Economics, Irkutsk State University of Railway Transport, 15 Chernyshevsky St., 664074, Irkutsk, Russia, e-mail: borodavkols@mail.ru.