УДК 253.05

О.Ю.КЛЕЙН
Российский государственный университет нефти и газа, Москва

СТРАХОВАНИЕ ПРОЕКТНЫХ РИСКОВ ПРИ РАЗРАБОТКЕ НЕФТЕГАЗОВЫХ МЕСТОРОЖДЕНИЙ

Для успешного функционирования российских нефтегазовых компаний в современных условиях необходимо своевременно и квалифицированно, используя зарубежный опыт, принимать решения в среде риска и неопределенности для избежания крупных убытков, и следовательно, повышения устойчивости на рынке. Для принятия решения в среде риска и неопределенности применяют аппарат управления риском, который заключает в себе выявление, идентификацию, оценку и выбор методов снижения риска.

Одним из наиболее распространенных методов снижения риска является страхование, которое охватывает огромное количество специфических рисков в нефтегазовом производстве и, в частности, при разработке нефтегазовых месторождений. Выделим эти риски: риск выброса нефти, газа из скважины, риск загрязнения окружающей среды и риск ответственности перед третьими лицами.

At present time Russian Oil and Gas companies need to make decisions using foreign experience opportunely and skillfully as well as carry out successful activities and trying to avoid losses. To make decisions under risk and uncertainty conditions they use risk-management instrument. That instrument contains risk exposure, risk identification, risk assessment and methods of decrease in risk.

Insurance is one of the main methods of decreasing risk. Insurance covers huge numbers of specific risks in Petroleum industry and fields particularly. Below you can see risks related oil and gas fields under development: out of control of well risk, seepage and Pollution risk, responsibility risk.

В условиях укрепления рыночного механизма в стране все большую роль играют такие элементы экономической системы, как рынок, конкурентная борьба, прибыль, банкротство и т.д. В силу этого российским хозяйствующим субъектам (компаниям, корпорациям, обществам) необходимо, основываясь на зарубежном опыте экономической жизни (прежде всего, североамериканском и европейском), следить за устойчивостью и надежностью своей практической деятельности. В первую очередь, это необходимо российским нефтегазовым компаниям, которые находятся в среде жесткой конкуренции со стороны отечественных и зарубежных компаний на внутреннем и мировом рынках, являются пользователями богатейших ресурсов и основополагающим источником доходов государственного бюджета. Существенную роль в успехе нефтегазовых компаний играет принятие правильных, т.е. оптимальных в конкретных условиях, решений.

Деятельность нефтегазовых компаний протекает в условиях риска и неопределенности, что несет с собой вероятность огромных убытков и подрыв устойчивости на рынке.

Определим понятия риска и неопределенности. Риск – потенциальная, численно измеримая возможность (или вероятность) наступления неблагоприятных ситуаций и связанных с ними последствий в виде потерь, ущерба, убытков. Риски проекта – это степень опасности для успешного осуществления проекта, которая измеряется частотой и вероятностью возникновения того или иного уровня потерь. Неопределенность – неполнота или неточность информации об условиях реализации проекта, в том числе о связанных с ним затратах и возможных результатах. Неопределенность предполагает

наличие факторов, воздействие которых не однозначно, а степень возможного влияния на результат неизвестна.

Источниками (факторами риска) риска могут служить следующие составляющие:

- политическая среда (смена законодательства, вооруженный переворот, насильственное прекращение действия проекта);
- экономическая среда (инфляция, налоговый режим, таможенные пошлины, процентная ставка, экономические кризисы);
- внутренняя среда организации – производственный потенциал (уровень технического оснащения, предметной и технологической специализации, организации труда), тип контрактов с инвестором, заказчиком;
- срыв плана работ (из-за недостатка рабочей силы или материалов, запаздываний в поставке материалов, плохих условий на строительных площадках, ошибок проектирования и планирования; недостатков в координации работ, изменений в руководстве, инцидентов и саботажа, слабого управления, труднодоступности объекта и др.);
- природная среда (специфика разработки месторождений нефти и газа).

В соответствии с факторами риска и используя различные классификационные признаки, можно выделить значительное количество видов риска, присущего нефтегазовому производству. Здесь выделим риски, связанные только с разработкой нефтегазовых месторождений:

1. Общие риски:

- политический риск – угроза извне, степень влияния оппозиции, отношение региональных органов власти к политике правительства, к иностранным инвестициям, степень вмешательства государства в экономику, возможность национализации без полной компенсации, введение запретов на импорт, экспроприация, запреты и ограничения на перевод прибыли за рубеж, отмена ранее предоставленных льгот;
- экономический риск – риск, который связан с неблагоприятными для проекта изменениями налоговых, валютных, таможенных и иных условий реализации проекта (введение нового налога, повышение ставок по действующим налогам, отмена налоговых льгот и др.);
- риск участников проекта – риск сознательного или вынужденного невыполнения участником своих обязательств (при вхождении в договорные отношения с недееспособными или неплатежеспособными партнерами).

2. Специфические риски:

- риск неконтролируемого выброса нефти, газа из скважины;
- риск загрязнения окружающей среды;
- риск гражданской ответственности перед третьими лицами.

Для избежания убытков вследствие наступления неблагоприятных событий необходимо иметь в наличии современный аппарат управления рисками в компании.

Управление рисками возможно с помощью системы планирования, мониторинга и корректирующих воздействий на основе методов анализа и нейтрализации факторов риска:

- выявление и идентификация рисков;
- анализ и оценка рисков;
- выбор методов управления риском;
- реагирование на наступление рискового события;
- разработка и реализация мер по снижению рисков;
- контроль, анализ и оценка действий по снижению рисков и выработке решений.

Среди методов оценки риска выделим следующие:

- анализа чувствительности;
- определения точки безубыточности;
- анализа сценариев;
- статистических испытаний;
- построения дерева решений;
- поправки ставки дисконта на риск;
- экспертных оценок.

Меры по снижению риска разнообразны:

- диверсификация;
- хеджирование;
- резервирование средств;
- получение дополнительной информации;
- страхование.

Страхование – это способ возмещения убытков, которые потерпело физическое или юридическое лицо, посредством их распределения между многими лицами (страховой совокупностью). Возмещение убытков производится из средств страхового фонда, который находится в ведении страховой организации (страховщика).

Страховой платеж (страховая премия) – это взнос, который страхователь обязан выплачивать страховщику. Его размер определяется двумя величинами: страховой суммой и тарифной ставкой. Тарифная ставка – это страховой платеж с единицы страховой суммы или объекта страхования за определенный (как правило, годичный) период страхования. Тарифная ставка имеет следующую структуру:

• Брутто-ставка (премия) представляет собой тарифную ставку, уплачиваемую страхователем страховщику. Ее исчисление производится путем установления известной надбавки к нетто-премии (издержки страхования, прибыль).

• Нетто-премия – это величина чистой себестоимости страхования для страховщика без учета накладных расходов (основная часть, рисковая надбавка).

Размеры страховых платежей устанавливаются с таким расчетом, чтобы их сумма была не меньше суммы всех выплачиваемых страховщиком сумм за определенный период. Для этого страховые платежи по каждому виду страхования определяются пропорционально вероятности наступления страхового случая данного рода. Нетто-премия рассчитывается на основе соответствующих статистических наблюдений.

Рассмотрим, как происходит страхование различных видов риска. Политические риски принимают на себя государственные экспортно-импортные агентства или банки «US EXIM» (США), «ECGD» (Великобритания), «Hermes» (Германия), а также крупные финансово-кредитные институты (МИГА, ЕБРР, ОПИК). Страховое покрытие находится на уровне 30 % от страховой суммы. Налоговые риски принимает на себя проектоустроитель, создавая, например, резервные фонды. Инфляционные риски можно снизить, размещая в банках вклады в различных валютах, указывая в договорах на поставку оборудования фиксированные цены. Риска участников проекта можно избежать, используя только юридические гарантия.

При разработке нефтегазовых месторождений страховыми считаются следующие виды рисков:

• риск выброса нефти, газа из скважины;

• риск загрязнения окружающей среды (риск ответственности перед третьими лицами).

В страховом полисе на предмет страхования нефтегазовых месторождений выделяют общие условия, секции А, В и С, учитывающие покрытие расходов, указанных в договоре, для оговорки условий покрытия или отказа в таковом и дополнительные условия.

Секции А, В и С учитывают следующие виды страхования:

• страхование контроля за скважиной;

• страхование дополнительных затрат (повторное бурение);

• страхование затрат по очистке и ответственности перед третьими лицами (при утечках и загрязнении).

Тарифная ставка при страховании проектных рисков при разработке нефтегазовых месторождений является результатом экспертных оценок для скважины в бурении, для скважины в обслуживании и ремонте (капитальном и текущем), для скважин в производстве, при остановке, в консервации, в простое и для месторождения в определенном регионе мира.