

Тема 8.

Основы перестрахования



План лекции

- 1. Сущность перестрахования
- 2. Функции перестрахования
- 3. Основные понятия перестрахования
- 4. Виды перестрахования



1. Сущность перестрахования



Страхование базируется на **теории вероятностей и законе больших чисел**: поведение большого числа случайных величин почти утрачивает вероятностный характер и становится закономерным.

Использование этих законов позволяет СКАМ **прогнозировать** расходы на страховые выплаты и рассчитывать адекватные им страховые премии.

На практике применение данных законов трудно реализуемо из-за:

- 1) недостаточного количества объектов страхования;
- 2) существенных отличий в:
 - вероятности наступления негативных событий;
 - размерах возможных убытков.



ПРИМЕР 1

1. На страхование принимается 100 объектов, каждый стоимостью – 500 млн руб.
2. Вероятность ущерба по каждому объекту – 1%.
3. Премия страховщика составит –
$$100 \times 500 \times 0,01 = 500 \text{ млн руб.}$$
4. Если погибнет 1 объект стоимостью 500 млн руб., собранной и аккумулируемой в страховых резервах премии для возмещения ущерба **хватит**.
5. Если погибнет еще 1 объект или его часть, то аккумулируемой в страховых резервах премии для возмещения ущерба **не хватит**.



ПРИМЕР 2

1. На страхование принимается 99 объектов стоимостью – 500 млн руб.
2. Один объект стоит – 1 500 млн руб.
3. Вероятность ущерба по каждому объекту – 1%.
4. Премия страховщика составит –
$$99 \times 500 \times 0,01 + 1\,500 \times 0,01 = 510 \text{ млн руб.}$$
5. Если погибнет 1 объект стоимостью 500 млн руб., то собранной и аккумулируемой в страховых резервах премии для возмещения ущерба **хватит**.
6. Если погибнет 1 объект стоимостью 1 500 млн руб., то страховых резервов для возмещения ущерба **не хватит**.



Кроме того, даже при тщательном отборе рисков, так называемой селекции, СКи не могут избежать **кумулялирующего эффекта** — одновременного повреждения ряда объектов в результате стихийных бедствий и техногенных катастроф.

Следствием наступления особо крупных убытков является возможная **недостаточность страховых резервов** и потеря СКом **платёжеспособности**.



Приняв крупный риск на ответственность, СК для укрепления платёжеспособности должен реализовать один из следующих вариантов **управленческого решения**:

- 1) ограничить ответственность 500 млн руб., оставив 1000 млн руб. на риске страхователя (франшиза);
- 2) прибегнуть к сострахованию крупного объекта;
- 3) оставить на ответственности 500 млн руб., передав другому СКу риск в размере 1 000 млн руб.



Пример 3

1. Фактическая маржа платежеспособности СКа, специализирующегося на страховании ином, чем страхование жизни, – 108,9 млрд руб.
2. Нормативная маржа платежеспособности при отсутствии программ Пея – 167,7 млрд руб.
3. Соотношение собственного капитала и обязательств:

$$\PhiУ = \PhiМП/НМП = 108,9 / 167,7 = 0,65 < 1,$$

следовательно, ОСН будет принимать меры по финансовому оздоровлению СКа

4. Если СК отдаст в ПЕе половину принятых обязательств, т.е. задействует максимальную долю ПСКа (Ки) в состоявшихся выплатах и резервах убытков, равную 0,5, то

$$\PhiУ = 108,9 / 0,5 * 167,7 = 1,29 > 1$$



Для исключения риска потери платежеспособности по приведенным причинам СК прибегает к передаче части ответственности другому СКу, т.е. к перестрахованию.

Перестрахование – система замкнутых экономических отношений, при которых СКи, принимая на страхование риски, передают на согласованных условиях всю или часть ответственности по ним другим СКам с целью обеспечения финансовой устойчивости и безубыточности страховых операций.



Перестрахование по ГК РФ



При перестраховании ответственным перед страхователем по основному договору страхования за выплату страхового возмещения или страховой суммы остается страховщик по этому договору.

Допускается последовательное заключение двух или нескольких договоров перестрахования.

ГК РФ Статья 967



Перестрахование

договор перестрахования целесообразно рассматривать как особую разновидность договора имущественного страхования так как перестраховщик возмещает перестрахователю **не убытки**, как в имущественном страховании, **а расходы** по страховой выплате в пределах страховой суммы по договору перестрахования



В договоре перестрахования прописываются:

- метод перестрахования;
- лимиты ответственности перестраховщика;
- доли его участия в договоре;
- формы расчета по премиям и по убыткам;
- перестраховочная комиссия;
- тантьема и др.



Признаки перестрахования:

1. Наличие страхового риска.
2. Замкнутость отношений между перестрахователем и перестраховщиком.
3. Дальнейшая раскладка убытков в пространстве и во времени.
4. Возвратность средств, мобилизованных перестраховщиком, в резервы общества.



Цели перестрахования

- создание сбалансированного страхового портфеля;
- расширение финансовых возможностей прямого страховщика, возможность принятия новых и дорогостоящих рисков;
- обеспечение финансовой устойчивости и рентабельности страховых операций;
- защита от катастрофических рисков и кумуляции;
- дополнительная раскладка ущерба.





Перестрахованием рисков достигается:

- защита страхового портфеля от влияния на него крупных страховых случаев, или даже одного катастрофического, или аномально большого объема мелких рисков;
- перераспределение страховых рисков - оплата страхового возмещения не ложится тяжелым бременем на одного страховщика, а осуществляется коллективно всеми участниками перестрахования;
- страховщик может принять на страхование больший объем договоров в пределах существующих требований о лимитах по резервам и эксценденту



2. Функции перестрахования



Функции перестрахования

Основная:
вторичное распределение
риска

Количественное и качественное
разделение страхового портфеля

Разделение одного риска
на части
между СКом одним или
несколькими ПСКами

Передача перестраховщикам
рисков,
неподходящих СКу
по характеру (роду опасностей)

Рисунок 2 – Основные функции перестрахования.



Вспомогательные функции ПЕя:

1. Способствует минимизации андеррайтерского риска СКа, являющегося следствием:
 - отклонения фактического размера выплат от их расчетной величины;
 - объективного изменения вероятности рисков событий;
 - субъективного риска установления неадекватных тарифов.
2. Помогает принимать СКам уникальные по вероятности наступления и размеру убытков риски, благодаря чему появляется возможность организации новых видов и вариантов страхования.
3. Позволяет начинающим и небольшим СКам увеличивать объем ответственности по отдельным договорам и/или их количество, а крупным – уменьшать отрицательные эффекты освоения новых рынков.





Рисунок 1 – Процесс перестрахования и его основные участники.



3. Основные понятия перестрахования



Понятия в перестраховании



- **Собственное удержание (retention)** - это та часть стоимости риска, или страховой суммы, которую страховщик сам берет на страховую защиту, т.е. берется за счет своих технических резервов обеспечить страховое покрытие. Размер собственного удержания должен быть выгодным для страховщика и экономически обоснованным, т.е. способным возмещать убытки.
- **Эксцедент (excess)** - это все доли рисков (их страховых сумм) сверх собственного удержания, т.е. сверх того, что страховщик может обеспечить своими техническими резервами, которые он передает в перестрахование.



Понятия в перестраховании



- **Тантьема (комиссия с прибыли)** - форма вознаграждения цедента со стороны перестраховщика, комиссионное вознаграждение за передачу в перестрахование доброкачественного риска. Содержится в условиях договора перестрахования в форме оговорки о тантьеме (за участие и осмотнительное ведение дела). Тантьема обычно выплачивается цеденту ежегодно в определенном проценте от чистой прибыли перестраховщика.



Понятия в перестраховании



- **Бордеро (bordereau)** - перечень рисков - перечень полисов, охваченных договором перестрахования, содержащий информацию о страхователях, природе рисков, их месторасположении и доле, переданной в перестрахование, полученных премиях и сроках страхования и т.п.



Понятия в перестраховании



- **Перестраховочная комиссия (reinsurance commission)** - платится перестраховщиком для компенсации расходов на ведение дела, заключение договоров со страхователями прямым страховщиком (цедентом) в случае, если он получает в качестве перестраховочной премии часть брутто-премии. Обычно перестраховочная премия платится из нетто премий, и тогда комиссия не уплачивается.



Понятия в перестраховании

Цессия – вторичное размещение риска (части или всего) от 1-ого страховщика, (**цедент**) ко 2-ому страховщику (перестраховщик или **цессионер**). При последующей передаче риска (**ретроцессии**) 2-ой страховщик - **ретроцедент**, а принимающий у него риск - **ретроцессионер**.



4. Виды перестрахования



Виды перестрахования:

- факультативное
- обязательное
- факультативно-обязательное
- обязательно-факультативное

А так же может быть: пропорциональным
или непропорциональным



Факультативное перестрахование

Предметом договора Re является отдельный конкретный риск (договор прямого страхования или группа договоров), который в каждом случае рассматривается **индивидуально**.

Достоинства	Недостатки
Перестрахование только в случае необходимости.	Длительность процесса во времени.
Индивидуальный подбор партнеров и условий Re.	Отсутствие гарантии Re защиты
Оптимизация собственного удержания и Re премии	Высокие издержки администрирования



Применение факультативного перестрахования:



- 1) от огня в промышленности;
- 2) в морском страховании (каско, карго, технические риски - строительство или реконструкция судов, буровых установок в море);
- 3) в авиационном страховании, в том числе космические риски;
- 4) технические риски в области:
 - энергетики;
 - промышленности;
 - строительства;
 - компьютерных технологий.



Облигаторное перестрахование

Заранее устанавливаются **обязанности** сторон передать (принять) в перестрахование определенные категории рисков. Перестрахование действует **автоматически**.

Достоинства	Недостатки
Наличие гарантированной Re защиты.	Обязательность процесса и отсутствие выбора.
Облегчение и ускорение приема рисков в страхование.	Необходимость раскрывать закрытую информацию.
Оптимизация расходов на администрирование.	



Пропорциональное перестрахование

- ✓ Перестрахователь и перестраховщик в определенной пропорции делят страховую ответственность.
- ✓ В этой же пропорции они делят страховую премию и страховое возмещение.
- ✓ Стороны имеют общую финансовую судьбу.



Пропорциональное перестрахование

Квотное Re.

Жестко установленная квота (пропорция) для всех рисков в пределах установленного лимита.

Лимит договора – 100 000 000; собственное удержание – 30%; доля Re – 70%.

	Общая СС (млн)	Собст. удерж. (млн)	Доля Re (млн)	Удержан. сверх Re (млн)	Общая квота с/у	Общая квота Re
Договор 1	20	6	14	-	30%	70%
Договор 2	70	210	490	-	30%	70%
Договор 3	150	30	70	50	53%	47%
Договор 4	400	30	70	300	82,5%	17,5%



Пропорциональное перестрахование

Re эксцедента сумм.

Собственное удержание устанавливается в абсолютной величине. Доля Re – превышение собственного удержания в пределах лимита договора. *Лимит договора – 100 000 000; собственное удержание – 40 000 000.*

	Общая СС (млн)	Собст. удерж. (млн)	Доля Re (млн)	Удержан. сверх Re (млн)	Общая квота с/у	Общая квота Re
Договор 1	20	20	-	-	100%	-
Договор 2	70	40	30	-	57%	43%
Договор 3	150	40	60	50	60%	40%
Договор 4	400	40	60	300	85%	15%



Непропорциональное перестрахование

- ✓ Перестрахователь и перестраховщик делят не страховую ответственность, а наступившие убытки.
- ✓ Стороны имеют независимые друг от друга финансовые результаты.
- ✓ Перестраховочная премия устанавливается в абсолютной величине, отдельно устанавливается цена восстановления Re .



Непропорциональное перестрахование :



Важное отличие непропорционального перестрахования от пропорционального состоит в том, что пропорциональные договоры обеспечивают выплаты по всем убыткам согласно определенной договором доле, а непропорциональные возмещают только убытки, превысившие определенный уровень.



Непропорциональное перестрахование

Re эксцедента убытка.

Собственное удержание (приоритет) - устанавливается в абсолютной величине страхового возмещения. Доля Re – превышение приоритета в пределах лимита договора.

Лимит договора – 20 000 000; приоритет – 5 000 000.

	Общее возмещен (млн)	Собст. удерж. (млн)	Доля Re (млн)	Удержан. сверх Re (млн)	Общая выплата с/у	Общая выплата Re
Договор 1	4	4	-	-	100%	-
Договор 2	15	5	10	-	33%	67%
Договор 3	30	5	15	10	50%	50%



Непропорциональное перестрахование

Re эксцедента убытка.

- ✓ Рискový (работающий) эксцедент убытка.
- ✓ Катастрофический эксцедент убытка.

Re эксцедента убыточности.

Собственное удержание перестрахователя (приоритет) – показатель убыточности страховых операций за согласованный период (год). Доля перестраховщика – превышение приоритета до согласованного лимита.

