

Успешное выполнение поставленных задач по модернизации страхового рынка позволит реализовать планы повышения его мощности и роли в достижении роста ключевых показателей современного этапа социально-экономического развития Республики Беларусь в условиях расширения интеграционных процессов стран Евразийского союза.

Настоящая статья подготовлена при поддержке Белорусского республиканского фонда фундаментальных исследований.

Литература

1. Вerezubova T.A. Финансовая стратегия страховых организаций в условиях развития национальной экономики : моногр. – Минск : Белорус. гос. экон. ун-т, 2015. – 185 с.
2. Официальный сайт Министерства финансов Республики Беларусь [Электронный ресурс]. URL : <http://www.minfin.gov.by/supervision/stat>. (дата обращения: 30.03.2019).
3. Sigma: insurance research [Electronic resource]. URL : <http://www.swissre.com/sigma>. (date of access: 30.03.2019).
4. Вerezubova T.A. Проблемы обеспечения минимального размера уставного капитала белорусскими страховыми организациями // *Страхование в системе финансовых услуг в России: место, проблемы, трансформация*»: сб. науч. тр. XIX междунар. науч.-практ. конф., Йошкар-Ола, 6–8 июня 2018 г. / Марийск. гос. ун-т ; редкол. : Е.В. Злобин, Т.В. Сарычева. В 2 т. Т. 1. Йошкар-Ола, 2018. С. 209–214.
5. Verezubova T. Financial strategy of insurance companies // *Polish Journal of Management Studies*, Czestochowa, 2015. Vol. 11. P. 179–187.
6. Pukala R. Czy wymagaja ubezpieczyciele Solvensy II (Polska). *Uslugi finansowe*, 2012. № 5 (95). S. 38–40.

УДК 368.029

Веретнов В. И.

Оптимизация перестраховочной защиты: критерии релевантного выбора страховщика

КНЭУ, г. Киев

Аннотация: Статья раскрывает возможности оптимизации перестраховочной защиты посредством использования страховщиком критериев релевантного выбора форм и методов перестраховочного покрытия.

Ключевые слова: оптимизация перестраховочной защиты, пропорциональное, непропорциональное, облигаторное, факультативное, перестрахование

V.I. Veretnov

Optimization of the insurance protection: criteria of relevant choice of the insurer

KNEU, Kiev

Annotation: The article reveals the possibilities of optimizing reinsurance protection by using the insurer of the criteria for the relevant choice of forms and methods of reinsurance coverage.

Keywords: optimization of reinsurance protection, proportional, non-proportional coverage, treaty, facultative reinsurance.

Постановка проблемы. Отечественные страховые компании, при работе в высоко-конкурентных сегментах страхового рынка, наряду с качественным отбором рисков, принимаемых на страхование, стремятся к тому, чтобы сделать свой страховой портфель максимально сбалансированным. Для решения этой задачи обычно используют перестраховочную защиту своего страхового портфеля. С целью повышения эффективности перестраховочной защиты цеденты стремятся делать ее максимально оптимальной. При этом, для учета индивидуальных особенностей страховщика и вырабатывается ряд релевантных критериев к перестраховочному покрытию. Под релевантными критериями, при этом подразумеваются наиболее уместные, адекватные и соответствующие требованиям страховщика к защите своего страхового портфеля.

. Анализ последних исследований и публикаций. Вопросы относительно предоставляемой страховщикам перестраховочной защите освещались такими учеными, как А.Артамонов, Е.Величко, Д.Маруженко, К.Турбина, А.Цыганов, В. Шахов, А. Р. Юлдашев и др. Вместе с тем, выбор цедентом перестраховщика осуществляется в условиях жесткой ценовой конкуренции. Кроме того, выбор защиты страховых портфелей и отдельных крупных и катастрофических рисков, как правило, обусловлен индивидуальными условиями осуществления деятельности страховщика. В зависимости от андеррайтинговой политики по отношению к принимаемым, удерживаемым и передаваемым рискам определяются критерии оптимальной перестраховочной защиты, которая призвана обеспечить финансовую устойчивость страховщика.

Структура отечественного и зарубежного страхового рынка, устроена так, что входящим и исходящим перестрахованием занимаются как обычные страховщики, так и профессиональные перестраховщики и перестраховочные брокеры. При этом, страховая компания может одновременно выступать и перестрахователем и перестраховщиком. Такое стремление

к эффективности как снижение затрат наталкивается на противоречие между экономией средств на перестрахование и потребностью потом самому оплачивать убытки. Альтернатива максимизировать перестраховочную защиту снижает часть премий на собственном удержании и приводит к минимизации финансового результата страховщика.

Как показывает отечественная и международная практика перестрахования, цеденты имеют три альтернативы приобретения перестраховочной защиты. Одна из них, это приобрести перестраховочное покрытие на внутреннем рынке, напрямую у отечественного перестраховщика, вторая - это воспользоваться услугами перестраховочного брокера и третья - приобрести защиту напрямую у международного перестраховщика.

А есть ли предпосылки страховщику вообще не прибегать к перестрахованию своих рисков? Для этого страховой портфель цедента должен быть максимально сбалансированным, т.е. с равными по возможности по величине и однородности рисками, что в условиях конкуренции на рынке такой селекции достигнуть очень трудно.

Другим важным вопросом, встающим перед цедентом, связанным выбором лучшей альтернативы, является такой: какие формы и методы перестрахования и когда следует применять. Потенциально непропорциональное покрытие учитывающее зависимость величины убытка от частоты его наступления, т.е. чем больше величина убытка, тем реже он наступает представляется более предпочтительным. На практике, разные сценарии частоты и величины убытков в страховом портфеле, могут привести к тому, что защита по пропорциональному договору эксцедента сумм станет эффективней, чем непропорциональный договор эксцедент убытка [1, с.126].

Факультативные договора перестрахования предназначены для покрытия отдельных крупных и катастрофических рисков. Если цедент, например, только начинает осваивать новый для себя вид страхования, и у него нет уверенности в быстром наращивании страхового портфеля, то обычно используется кватное перестраховочное покрытие. Кроме индивидуальных особенностей цедента, на выбор вида пропорционального или непропорционального перестраховочного покрытия могут влиять рыночные и регуляторные факторы.

Например, андеррайтеры международного перестраховщика «Gen Re» Анатолий Цицюра и Агнесса Лахижа уже второй год подряд на семинаре 12.03.19. в Киеве для своих клиентов цедентов, которые представляют

65% рынка автокаско и 35% рынка автогражданки дают анализ тенденций соответствующих страховых портфелей. В частности, делается прогнозирование убыточности автокаско на основе пятифакторного сценария на последнем семинаре на 2019 год. Среди этих факторов выделяются такие как:

1. Средний убыток базовый;
2. Частота убытков;
3. Средняя страховая премия;
4. Крупные убытки, коэффициент убыточности (%);
5. Катастрофические убытки, коэффициент (%).

По каждому из пяти факторов приводятся данные за последние пять лет, а также кроме средних, цеденты объединенные в шесть групп дают еще высокие и низкие значения факторов и после сведения этого и представление в графическом виде дают свои пояснения почему их значения отличаются от среднерыночных тенденций.

На Украине активно работает и помогает оптимизировать отечественным цедентам ряд международных перестраховочных брокеров, таких как AON, Willis Tower Watson, Britmark, Reunion, Oakeshott Insurance Consultants. Перестраховочный брокер «Уакшот страховые консультанты» в лице директора Георгия Гришина и директора украинского представительства Татьяны Бабко также на ежегодных летних семинарах в г. Киеве анализирует последние тенденции на зарубежных рынках и как они могут повлиять на наш страховой рынок. Их активная работа по оптимизации перестраховочного покрытия по страхованию имущества, грузов, технических рисков, моторных портфелей осуществляется на Украине с 2000 года [2, с.12].

Как отмечают практики перестрахования А.П. Артамонов, С. В. Дедиков долгосрочный стратегический характер сотрудничества цедента с международным перестраховщиком предопределяет выбор релевантных критериев для оптимизации перестраховочной защиты[3, с.6].

Сравнивая преимущества для перестраховочного покрытия портфельных рисков цедента по квоте, эксцеденту сумм или убытка, можно отметить, что при квоте величина собственного удержания соответствует его финансовым возможностям, более высокая комиссия сравнению с эксцедентом сумм, расчеты по премии по перестраховщиком осуществляются после получения ее от страхователя. Для перестраховщика преимущество при этом, это надежда на более сбалансированный портфель по сравнению

с эксцедентом сумм или эксцедентом убытка и соответственно прибыль по таким выше, чем по договору эксцедента сумм.

В отличие от квотного договора, облигаторная договор эксцедента сумм имеет преимущество для цедента, в частности возможность за счет фиксированного собственного удержания оставлять себе небольшие риски и соответственно больше премии. Недостаток этого договора для перестраховщика оказывается в высоких административных издержках, поскольку необходимо распределить ответственность по каждому полису или риска. При этом для перестраховщика существует три степени сбалансированности облигаторного договора эксцедента сумм, которое отражает соотношение лимита договора: 1: 1 - приемлемая сбалансированность; 1:10 - идеальная сбалансированность; 10: 1 - критическая сбалансированность.

Наиболее значимым критерием выбора цедентом перестраховочной защиты по облигаторным договору эксцедента убытка является страховой интерес, проявляемый в снижении андеррайтингового риска с помощью перестрахования [4, с.13].

Согласны, андеррайтинговый риск цедента нужно оценивать и пытаться снижать его через перестрахование с выгодными условиями. Вместе с тем, наше мнение совпадает с большинством ученых, по некоторым видам страхования, например, морское, авиационное страхование, с присутствующими им катастрофическими рисками необходимо перестраховывать на базе катастрофического эксцедента убытка [5, с. 21].

Внутренние факторы, влияющие на выбор варианта облигаторного покрытия попробуем исследовать на двух примерах, двух страховых портфелях: массовом виде (автокаско) и не массовом виде – (карго грузовой портфель). Сбалансированным считают такой портфель, сбор премий по которому достаточный, чтобы рассчитаться по обязательствам, исходя из исторической убыточности данного портфеля [6, с.87].

Для портфеля авто каско с невысокими страховыми суммами со средней убыточности от 50 до 80% сбор перестраховочной премии должен превышать максимальную линию по риску в 100 раз. Например, страховщик в портфеле автокаско следующие максимальные линии - 40% низко бюджетных автомобилей стоимостью - \$ 10000, 50% средне бюджетных автомобилей стоимостью - \$ 25000 и 10% дорогих автомобилей стоимостью - \$ 100000. Тогда, общий сбор премии должен при этом составить $10000 \times 100 + 25000 \times 100 + 100000 \times 100 = \$ 12500000$, а сбор премии с учетом удельного веса вида автомобиля в портфеле, где $10000 \times 100 \times 40\% +$

$25000 \times 100 \times 50\% + 100000 \times 100 \times 10\% = 400000 + 1250000 + 1000000 = \$ 2650000$.

Для грузового портфеля, как немассового вида страхования нужно вводить корректирующие коэффициенты к удельному весу категории грузов в портфеле до 10% - к х 4, 10-30% - к х 3, более 30% - к х 2, более 60% - к х 1,5.

Грузовой страховой портфель состоит с таких максимальных линий - товаров народного потребления 60% - \$ 300000, строительные материалы 30% - \$ 500000, по медтехнике 10% - \$ 300000. По немассовому виду страхования необходимый сбор премии должен равняться максимальной линии по категории в нашем случае груза умноженного на соответствующий коэффициент. Тогда, сбор премии составит - $300000 \times 60\% \times 1,5 + 500000 \times 30\% \times 3 + 300000 \times 10\% \times 3 = 270\ 000 + 450\ 000 + 900\ 000 = \$ 620\ 000$.

Как показывает отечественная страховая практика, если страховой портфель с низкой критической массой, высокой и непрогнозируемой убыточностью - то нужно пытаться защитить его облигаторным договором эксцедента сумм. Если страховой грузовой портфель несбалансированный, однако убыточность ниже 60% - то лучше всего будет приобрести комбинированную защиту с облигаторным покрытием по договору эксцедента сумм и договору эксцедента убытка. Если же страховой портфель авто каско стремится к балансу, убыточность ниже 50% и в основном за счет крупных, но редких убытков, не превышающих 30% от размера максимальной линии, то целесообразно выбрать перестраховочную защиту по облигаторным договору эксцедента убытка.

Нерешенные раньше части общей проблемы. Постоянно изменяющиеся индивидуальные условия функционирования отечественных цедентов не позволяют иметь им универсальные решения по оптимизации перестраховочной защиты.

Выводы и рекомендации. В заключение необходимо отметить, что релевантные критерии, используемые цедентами при оптимизации перестраховочной защиты, если попытаться их обобщить, то зависят как от субъективной андеррайтинговой политики руководства и собственника страховщика, так и объективной степени сбалансированности страховых портфелей цедента.

Литература:

1. Артамонов А.П. Практика непропорционального перестрахования. – М.: Инс-ревью.- 2000. – 172 с.
2. Гришин Г., Гришина К. Еще раз о перестраховании: практические и юридические аспекты страхования и перестрахования. Финансовые услуги, 2002 – 133 с.
3. Артамонов А.В., Дедиков С.В. Эффективные взаимоотношения страховщика и перестраховщика это улица с двухсторонним движением. – М.- Страхование дело.-№1. – 2012. – С. 4 - 7.
4. Kuhn M., Hallen G. Non proportional reinsurance and obligatory treaties – Caution: faulty design, Swiss Re Publishing, 2000. - P. 9-14.
5. Gabi Blomberg, Willfred Schnabel – GPF Cologne. – The Value of Non-Proportional Facultative Reinsurance. A Closer Look at an Innovative Product. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.facworld.com/FACworld.nsf/doc/Np2will>. (дата обращения: 11.02.2019).
6. Пфайффер К. Введение в перестрахование. - М.: Анкил, 2000.- 155 с.

УДК: 368

Глухова С.М., Чернов А.Ю.

Влияние осведомленности страхователя о состоянии рынка страховых услуг на принятие решения о заключении договора

КГУ, Кострома

Аннотация. На заключение договора страхования, на его качественные и количественные характеристики существенную роль оказывает уровень информированности потенциального страхователя о стоимости и качестве услуги. Как правило, знания страховщика и страхователей о распределении рисков асимметричны. Несмотря на отдельные частные случаи, информированность страховщика больше. Безусловно, наличие полной информации о них позволит принять более рациональное решение страхователю.

Ключевые слова: страхование, страхователь, страховщик, информация, рациональное поведение.

Glukhova S. M., Tchernov A. Yu.

The influence of awareness of the insured about the status of the insurance market on the decision on the conclusion of the contract

Annotation: At the conclusion of the insurance contract, its qualitative and quantitative characteristics, an important role is played by the level of awareness of the potential policyholder about the cost and quality of services.

Keywords: insurance, policyholder, insurer, information, rational behavior.