

OAKESHOTT INSURANCE CONSULTANTS LTD





Oakeshott Insurance Consultants Ltd
Insurance Protection on Land & Sea

ИСТОРИЯ ОДНОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

ИЛИ

**КАКАЯ ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ ЗАЩИТА
НУЖНА ВАШЕМУ ПОРТФЕЛЮ**



Oakeshott Insurance Consultants Ltd
Insurance Protection on Land & Sea

По статье **Ирины Форд**

**ПРИНЦИП ВЫБОРА ФОРМЫ ЗАЩИТЫ
ПОРТФЕЛЯ КОМПАНИИ**

(апрель-май 2011, Лондон-Кемер-Лондон)



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Модель перестрахования для страховой компании выбирается исходя из «критической массы» конкретного класса бизнеса.

По какому пути пойти?

Какой способ обеспечит страховщику устойчивый положительный финансовый результат?

Для рассмотрения этого вопроса вводится определение «сбалансированный портфель».



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Универсальное короткое определение:

Сбалансированным считается такой **портфель**, сбор премий по которому достаточен, чтобы расплатиться по обязательствам исходя из исторической убыточности этого портфеля.

Как определить – достаточный или нет сбор премий по конкретному виду страхования, сбалансирован ли конкретный портфель?



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Упрощенный подход, который многие из нас применяют – сбор премий должен быть не менее размера максимальной линии.

Параметры сбалансированности перестраховочной компании в количественных показателях могут иметь такой вид:

1) Массовые виды страхования с невысокими страховыми суммами, с технической убыточностью выше 50%, но менее 80% - нужно чтобы сбор премии превышал максимальную линию по риску в 100 раз. Если убыточность выше, то премия должна быть в N-цать раз выше.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Техническая убыточность – отношение понесенных убытков к нетто-премии.

2) Коммерческое страхование: считается, что сборы премии по каждому классу бизнеса должны быть не менее, чем размер максимальной линии по такому бизнесу.

Рассмотрим примеры для портфеля средней страховой организации из СНГ (экспертно-опытный подход)



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Портфель Автокаско перестраховочной компании «Ударная Ре»

Класс	Доля в портфеле	Максимальная линия, долл	Необходимый сбор премии долл	Премии скорректиров. на долю долл
Легковые низкобюджетные	40%	10 000	1 000 000	400 000
Легковые среднебюджетные	30%	25 000	2 500 000	750 000
Грузовые низкобюджетные	10%	50 000	5 000 000	500 000
Грузовые иностранные	15%	100 000	10 000 000	1 500 000
Легковые иномарки дорогие	5%	100 000	10 000 000	500 000



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Итого при таком сегментировании перестраховочная компания должны иметь сборы по данному классу не менее 3 650 000 долларов, при условии что тарифная политика позволяет поддерживать **убыточность не выше 80%**.

Грузовой портфель:

Максимальная линия: 3 млн евро

Необходимые сборы премии, чтобы портфель считался сбалансированным – 3 млн евро.

НО! через призму сегментации: портфель неоднородный и риски не носят массового характера – нужно вводить поправочные коэффициенты (доля до 10% - x4; от 10 до 30% - x3; более 30 % - x2; более 60% - x1,5)



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Портфель Грузы перестраховочной компании «Ударная Ре»

Класс	Доля в портфеле	Максимальная линия, евро	Необходимый сбор премии евро	Премии скорректиров. на долю, К
ТНП	40%	300 000	300 000	120 000, К=2 240 000
стройматериалы	10%	500 000	500 000	50 000, К=3 150 000
Электроника, оргтехника, комп-ры	20%	500 000	500 000	100 000, К=3 300 000
Мед.техника, дорогое оборудование	9%	3 000 000	3 000 000	270 000, К=4 1 080 000
Вертолеты, турбины, тяжелое	21%	3 000 000	3 000 000	630 000, К=3 1 890 000



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Итого получается по данной модели сегментирования:
необходимые сборы 3 660 000 евро.

!!! для Моно-портфелей фактор убыточности играет
первостепенное значение.

Упрощенный подход остается как сказано выше – сборы
должны быть не менее размера максимальной линии, чтобы
портфель считался сбалансированным. Во всяком случае –
когда Вы принесете свой портфель к перестраховщикам для
покупки защиты – они сразу обратят внимание на **2**
фактора: сбалансированность портфеля и убыточность.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Давайте теперь вернемся к принципам выбора защиты.

Главные учитываемые факторы:

- 1) Максимальная линия по выбранному классу бизнеса
- 2) Сборы премий по данному классу
- 3) Историческая убыточность
- 4) Вероятность наступления полной гибели объекта страхования

Первые 3 фактора уже фигурировали, при обсуждении сбалансированности портфеля. Последний играет немаловажную роль при определении размера максимальной линии.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Пример.

Есть авиакаско и авиаответственность:

по каско - в случае убытка - вероятность наступления полной гибели стремиться к 100%,

по тому же самолету – но по классу **ответственности** – вероятность выбора полной емкости, в случае убытка – значительно меньше.

Как результат: если максимальная линия по авиакаско **100 000 у.е.** , то по ответственности в **5 раз больше**.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Исходя из указанных 4х факторов компания определяет модель по каждому классу бизнеса (портфелю):

- Риски полностью удерживаются на собственном удержании или не принимаются в перестрахование
- Защита на базе комбинированной программы - сочетание пропорциональных и непропорциональных договоров
- Пропорциональное перестрахование
- Непропорциональное перестрахование



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Имущественные и технические риски:

Портфель – несбалансированный: максимальная линия 15 млн долларов, сборы (вкл. входящие облигаторы) - 2,5 млн долларов.

Убыточность – ниже 60%.

Вероятность наступления полной гибели: высокая для нижней часть портфеля, ниже среднего для крупных рисков.

Традиционно: по модели 2 - комбинированная защита. Это дает возможность поддерживать высокий размер СУ, в то же время 50% всех убытков оплачивается перестраховщиками. Практическое отсутствие убытков по XL позволяет приобретать данную защиту за разумные деньги.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Профессиональная ответственность и TPL

Максимальная линия – была 2 000 000, сейчас 2 500 000 долларов. Сборы в 8 раз ниже, но быстро растущие.

Портфель – не сбалансирован

Подверженность полному убытку: высокая по обязательным видам (туроператоры), невысокая по рискам TPL.

Договор защищен по модели 3 – только пропорциональная защита. Это молодой растущий портфель, государство экспериментирует со страхованием ответственности. В этих условиях пропорциональная защита - наиболее надежный способ работы с портфелем. Критическая масса только нарастает, убыточность низкая – но пока непредсказуема.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Несчастный случай и жизнь кредитозаемщиков

Покрытие - смерть и инвалидность «по любой причине».

Как следствие стагнации рынка кредитного страхования (по крупным объектам) из-за финансового кризиса, а также маленьких лимитов по продукту НС – портфель очень несбалансированный.

Вероятность наступления полного убытка – выше среднего.
Убыточность – неплохая, но скачущая.

Напрашивается сразу необходимость перестрахования портфеля на пропорциональной основе (модель 3).



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Перестрахование грузовых рисков

Портфель несбалансированный.

Но убыточность низкая и

вероятность наступления полного убытка – ниже среднего (если это не авиаперевозка).

Вариант - комбинированная защита: чтобы поддерживать максимальную линию на достаточно высоком уровне, и иметь высокое СУ (1 млн евро) по хорошему портфелю.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Остальные линии бизнеса.

Среди них можно выделить 3 категории рисков:

Высокая критическая масса (автокаско) – до максимальная линия до 3 млн рублей по автомашине.

Очень низкая критическая масса (морское каско, сх риски, финансовые риски, специальные риски) - от 3 до 5 млн рублей

Облигаторное перестрахование – до 15 млн рублей (в зависимости от линии бизнеса и метода перестрахования)



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Портфель автокаско:

Начиная с 2004 года (год начала ведения триангуляционных таблиц) технический результат по всем годам положительный – убыточность ниже 80%.

До 2008 года максимальная линия зависила от размера страховой суммы и как правило не превышала 30% от страховой суммы. Сборы премии позволяют считать портфель сбалансированным. Такие риски мы подписываем только на СУ и не перестраховываем. Одновременно идет ежеквартальный мониторинг результатов перестрахования и корректировки минимальных нетто-ставок по каждому сегменту портфеля автокаско.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Морское каско, финансовые риски, специальные риски

Пишем факультативно некоторые риски – портофлот, озерный \ речной флот, буксировки местного значения. Участвуем облигаторно в перестраховании сбалансированных морских портфелей СК. Соответственно, такой портфель трудно даже назвать портфелем. Критическая масса - низкая, риск полной гибели объектов – высокий, убыточность (историческая и рыночная) - высокая, риски пишем на СУ, защиты не покупаем, так как купить пропорциональную защиту на такой «портфель» невозможно, а непропорциональная – экономически невыгодна при отсутствии критической массы.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Выводы (рекомендации):

Если портфель с **низкой критической массой, высокой или непрогнозируемой убыточностью** – нужно стараться защитить портфель **пропорционально**.

Если портфель **не сбалансирован, но убыточность ниже 60%** - имеет смысл перестраховывать на **комбинированной базе** (пропорция + непропорциональный договор)

Если портфель **стремиться к балансу, убыточность ниже 50%** и в основном за счет **редких убытков**, не превышающих **30%** от размера максимальной линии, высокая критическая масса – можно рассматривать защиту только на базе XL.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

Дополнительные факторы влияния:

1) По всем признакам нужно приобретать пропорциональную защиту, а купить ее невозможно вследствие высокой убыточности – портфелю необходим курс оздоровительных мероприятий: снижение максимальной линии, пересмотр ценовой политики, включая размер комиссионных, пересмотр приоритетных сегментов портфеля, отказ от рисков, на которые нет возможности влиять – таким образом работать с таким портфелем на уровне собственного удержания до момента оздоровления портфеля.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

2) По всем признакам нужно приобретать пропорциональную защиту, а начальство требует эксцедент убытка, чтобы - по его мнению – платить меньше денег за защиту. Эксцедент убытка – это тройной одеколон. Почему – 3 раза платишь за то, что и так щипется. **Это тройная оплата за портфель в ситуации, когда убыточность выше среднего:**

Сначала платите за потенциальный риск (при несбалансированном портфеле можете отдать 30% и выше от сбора премии)

При наступлении убытка оплачиваете приоритет и платите опять за восстановление слоя



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

И, наконец, придя на возобновление договора, получаете увеличение стоимости защиты, а иногда в придачу – увеличение размера приоритета.

При выборе защиты мы помним, что мы обеспечиваем прикрытие будущих убытков, а не прошлых известных убытков. Будущие убытки – это всегда неопределенность и поэтому мы считаем, что лучше пере-перестраховаться, чем недо-перестраховаться. Это позволяет лучше спать по ночам.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea

ОТ АВТОРА — ИРИНЫ ФОРД

данный подход имеет отношение к страховой организации среднего класса, работающей в настоящее время на просторах СНГ, установлен экспертно-опытным путем. Автор не ставил задачу найти универсальный ответ для всех категорий компаний, и если кто-то из слушателей вдохновится и захочет примерить данные принципы на портфель своей компании – буду рада поучаствовать и узнать о результатах.



Oakeshott Insurance Consultants Ltd

Insurance Protection on Land & Sea





Oakeshott Insurance Consultants Ltd
Insurance Protection on Land & Sea

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ