

Внешиэкономическая деятельность организаций (продвинутый уровень)

**38.03.01 «Экономика»
профиль «Мировая экономика»**

Тема 3.
Страхование и
внешнеэкономическая
деятельность

Основные вопросы лекции:

1. Риски во внешнеэкономической деятельности, их классификация и способы минимизации.
2. Страхование внешнеторговых грузов.
3. Страхование экспортных кредитов.
4. Страхование рисков, связанных с инвестициями.
5. Перестрахование.

Риски во внешнеэкономической деятельности

Риск - возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества.

Как **историческая категория**:

Риск - осознанная человеком возможная опасность.

Как **экономическая категория**:

Риск - событие, которое может произойти или не произойти.

Три экономических результата:

- отрицательный (проигрыш, ущерб, убыток);
- нулевой;
- положительный (выигрыш, выгода, прибыль).

Условия возникновения риска

Условия возникновения риска - это ситуация риска, появлению которой всегда сопутствуют три взаимосвязанных условия:

- наличие неопределенности;
- выбор альтернатив;
- возможность оценки вероятности осуществления выбираемых результатов.

Факторы, влияющие на уровень риска

- ✓ объемы финансово-хозяйственной деятельности;
- ✓ профессиональная подготовка специалистов предприятия;
- ✓ стиль руководства и квалификация персонала;
- ✓ общий концептуальный подход к деятельности в условиях изменения в нормативно-правовой системе;
- ✓ разнообразие видов деятельности предприятия;
- ✓ степень компьютеризации деятельности;
- ✓ надежность системы внутреннего контроля;
- ✓ частота смены руководства и личные характеристики руководителей;
- ✓ число нестандартных для данной фирмы операций, деловое окружение.

Причины возникновения рисков

- по возможности предвидения - предсказуемые и непредсказуемые;
- умышленность создания ситуации риска (преступления, служебные ошибки и т.п.);
- по причинам возникновения;
- по месту обнаружения;
- по времени обнаружения;
- по центрам ответственности;
- по виновникам возникновения;
- по возможности страхования;
- по длительности действия;
- по методам обнаружения;
- по способам минимизации последствий;
- по этапам производственного цикла;
- по этапам технологического процесса;
- по производственным условиям;

Причины возникновения рисков

- по этапам жизненного цикла продукции, производимой предприятием;
- по месту нахождения продукции;
- по этапам жизненного цикла продукции, реализуемой предприятием;
- по видам продукции (по номенклатуре, ассортименту);
- по типу организации производства;
- по уровню цен на производимую продукцию;
- по длительности и условиям хранения продукции на предприятии;
- по длительности и условиям хранения запасов сырья на предприятии;
- по потребителю продукции;
- по каналам сбыта и т.д.

Сущность и классификация рисков

Классификация рисков во внешнеэкономической деятельности

Независимые от деятельности предприятия (внешние)

Организационно-технологические

Аварии, пожары

Невыполнение плановых заданий по объему в установленные сроки

Невыполнение требований по качеству

Забастовки, бойкоты, недобросовестность работников

Воровство, грабеж на предприятии

Независимые от деятельности предприятия (внешние)

Риски, связанные с конъюнктурой внешнего

Валютные риски

Риски изменения цены

Риски падения спроса

Риски увеличения конкуренции

Риски, связанные с деятельностью иностранного партнера

Риски неплатежа, банкротства

Риски не поставки товара

Политические риски

Военные риски

Решения органов власти

Действия третьих лиц

Риски стихийных бедствий

В мировой хозяйственной практике встречаются следующие виды рисков:

- **производственный**, т.е. связанный с непосредственным производством торговой продукции, возникает в случае резкого увеличения или уменьшения размеров производства, непредвиденных затрат, привлечения новых инвестиций, освоения инноваций и т.д.
- **коммерческий** возникает в процессе реализации товаров и услуг, резкого изменения спроса, роста товарных издержек, освоения новых видов торговли и т. д.
- **финансовый риск** присутствует постоянно, так как любое предприятие осуществляет свои финансовые отношения с банками и другими кредитными учреждениями, а его финансы воплощаются ценными бумагами. Деятельность банков в свою очередь зависит от колебаний курса ценных бумаг, процентных ставок на кредиты, займы, от инфляции, от колебаний валютных курсов и т.д.

При выходе хозяйственных субъектов на мировые отраслевые рынки, указанные виды рисков могут модифицироваться и значительно усиливаться, прежде всего, под воздействием зарубежной среды. В результате этого в мировой торговле появляются следующие виды рисков:

- хозяйственно-правовые риски связаны с национальными различиями в законах и других нормативных актах, которые регулируют внешнеэкономическую деятельность;
- политические риски связаны с изменением политической ситуации в той или иной стране. Например, приход к власти нового правительства и введения им ограничений на экспорт, импорт, эмбарго на товары и т.д.;
- собственно международные риски связаны с действиями международных экономических и финансовых организаций, которые вводят новые условия торговли, международные стандарты, режимы запретительных или поощрительных мер в международной торговле.

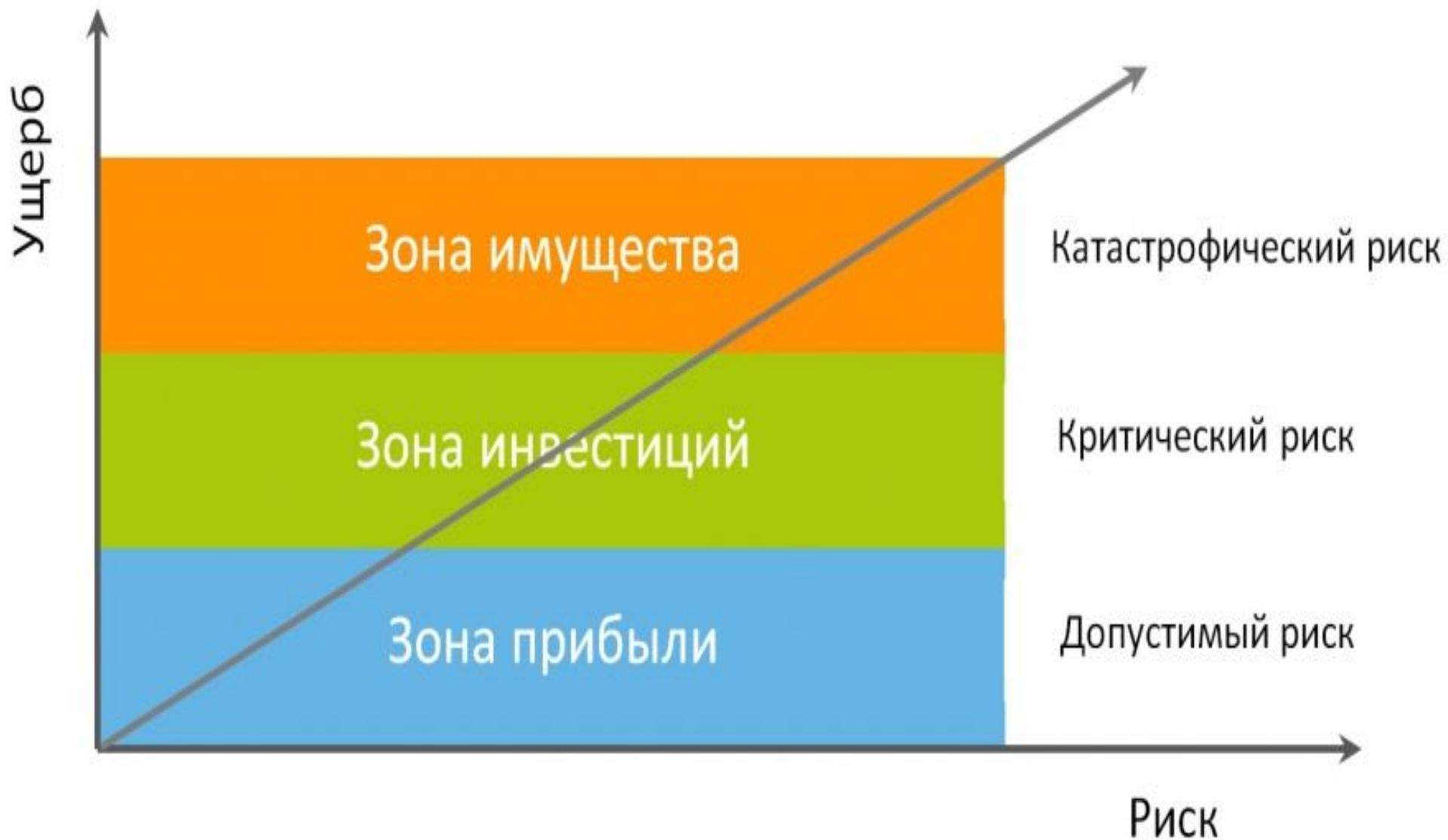
В самой внешней торговле каждой страны особенно при экспортно-импортных сделках, их заключении и исполнении возникают следующие риски:

- риск невыполнения условий международного контракта (сроки поставки, несоответствие количества, качества и т.д.);
- риск невыполнения обязательств по взаимным платежам или так называемый кредитный риск;
- валютный риск, возникающий в связи с постоянным колебанием валютных курсов;
- сбытовой риск связан с колебанием спроса на экспортные и импортные товары в стране или на отдельном сегменте зарубежного рынка;
- ценовой риск возникает из-за постоянно изменяющихся мировых цен;
- коммерческий риск проявляется в недобросовестности или неплатежеспособности населения страны-импортера и недополучении прибыли;
- производственно-технический риск связан с невозможностью использования в производстве купленных на мировом рынке лицензий, патентов, «ноу-хау» или с невозможностью должной наладки купленного оборудования.

Классификация рисков по последствиям

- **Допустимый риск** - это риск решения, в результате неосуществления которого предприятию грозит потеря прибыли; в пределах этой зоны предпринимательская деятельность сохраняет свою экономическую целесообразность, т.е. потери имеют место, но они не превышают размер ожидаемой прибыли;
- **Критический риск** - это риск, при котором предприятию грозит потеря выручки; иначе говоря, зона критического риска характеризуется опасностью потерь, которые заведомо превышают ожидаемую прибыль и, в крайнем случае, могут привести к потере всех средств, вложенных предприятием в проект;
- **Катастрофический риск** - риск, при котором возникает неплатежеспособность предприятия, потери могут достигнуть величины, равной имущественному состоянию предприятия. Также к этой группе относят любой риск, связанный с прямой опасностью для жизни людей или возникновением экологических катастроф.

Схема классификации рисков по последствиям



Процессы управления рисками

Управление риском - использование различных мер, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованного события и принимать меры к снижению степени риска.

Управление рисками включает в себя четыре основных процесса:

- ✓ идентификация,
- ✓ анализ,
- ✓ планирование,
- ✓ контроль рисков.

Процессы управления рисками

1. Идентификация рисков - выявление и описание рисков, которые могут возникнуть при реализации проекта, а также взаимосвязи рисков между собой. Выявленные риски классифицируются по группам (например, могут быть определены следующие категории рисков: финансовые, технологические, политические, профессиональные, форс-мажор и т.д.).

2. Анализ - оценка рисков. Осуществляется подсчет вероятности рисков и ущерба, который они могут нанести, а также определяются границы рисков. После этого риски группируются по степени важности и выделяются наиболее важные из них, которые будут тщательно отслеживаться на протяжении всего срока ведения проекта.

Процессы управления рисками

3. Планирование – разработка мероприятий по предотвращению рисков и устранению их последствий, если они все же произойдут.

4. Контроль - мониторинг выявленных рисков и осуществление планово-предупредительных мероприятий.

На основании данных такого мониторинга происходит инициирование ответной реакции на проблемную ситуацию в случае выявления таковой. Правильно организованный контроль выполнения проекта обеспечивает руководство компании качественной и своевременной информацией для принятия решений по предотвращению рисков.

Управление рисками во ВЭД

Группы методов, направленных на уменьшение возможных убытков, вызываемых внешнеэкономическими рисками:

- ❖ **Страхование** – передача риска в соответствии с договором страхования специализированной страховой организации – страховщику.
- ❖ **Хеджирование** как метод защиты от неблагоприятного изменения ценовых параметров внешнеторговых сделок: снижение цены экспортируемого товара или увеличение цены импортируемого товара, изменение курса валюты в нежелательную сторону.

Управление рисками во ВЭД

- ❖ Применение различных форм и методов **расчетно-кредитных отношений**, сводящих к минимуму риск неплатежа за поставленные товары или неполучения товаров против их оплаты (документарный аккредитив, банковские гарантии, авалирование, залог).
- ❖ **Анализ и прогнозирование конъюнктуры** (спроса, предложения, цены) на внешнем рынке, планирование и своевременная разработка мероприятий за счет собственных или заемных ресурсов с целью избежать возможных убытков, вызванных неблагоприятными конъюнктурными изменениями и др.

Пути минимизации рисков

Направления минимизации рисков:

1. избежание появления возможных рисков;
2. снижение воздействия риска на результаты деятельности.

Принятие риска на себя может быть двух видов:

1. запланированное принятие рисков - фирме известна частота возможных потерь, и эти потери покрываются из текущего дохода, если в целом они невелики.

Самострахование - создание фирмой специального резервного фонда (фонда риска) за счет отчислений из прибыли на случай возникновения непредвиденной ситуации. Самострахование целесообразно в том случае, когда стоимость страхуемого имущества относительно невелика по сравнению с имущественными и финансовыми критериями всего бизнеса, а также когда вероятность убытков чрезвычайно мала.

2. незапланированное принятие рисков - фирме приходится покрывать потери из любых ресурсов, оставшихся после понесенных потерь. В этом случае, если потери велики, как следствие приходит сокращение размера прибыли.

Пути минимизации рисков

Эффективным способом минимизации риска является сокращение потерь путем разделения (**сегрегации**) и объединения (**комбинации**) рисков.

Разделение риска - это сокращение максимально возможных потерь за одно событие, но при этом одновременно возрастает число случаев риска, которые можно контролировать.

Методами минимизации риска могут быть также:

- диверсификация,
- передача риска,
- страхование риска и другие.

Пути минимизации рисков

Страхование риска представляет собой передачу определенных рисков страховой компании, которая выступает в роли трансферта.

Ограничения данного метода минимизации риска:

во-первых, это цена.

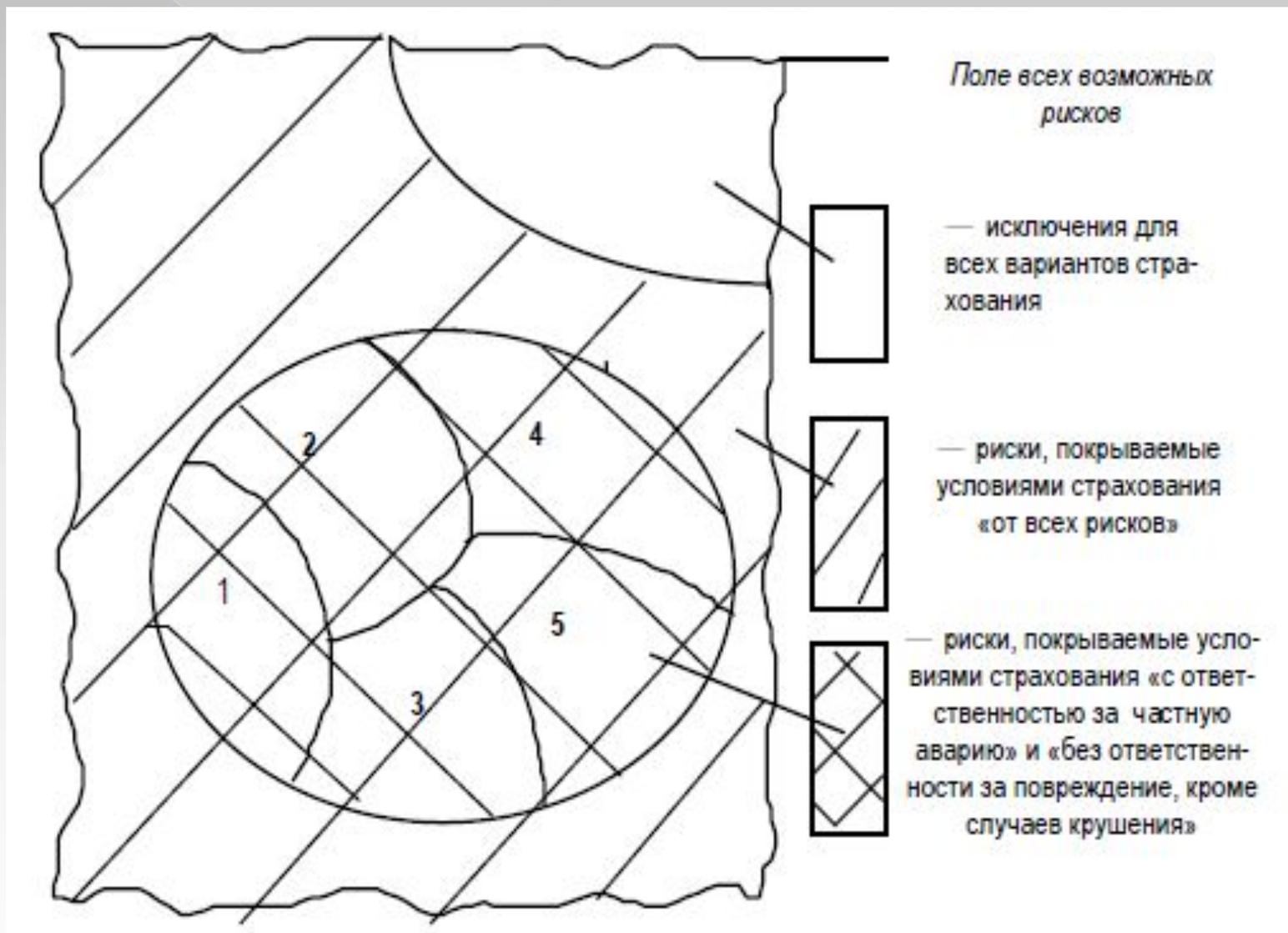
во-вторых, невозможность застраховать некоторые виды рисков, т.к. они не принимаются.

Пути минимизации рисков

Внутренние источники снижения риска:

- ❖ проверить предполагаемых партнеров;
- ❖ грамотно составить контракт сделки;
- ❖ планировать и прогнозировать деятельность фирмы;
- ❖ тщательно подбирать кадры фирмы.

Схема формирования рисков при страховании грузов по международным правилам



Страхование внешнеторговых грузов

В соответствии с Международными правилами «**Инкотермс-2010**» определяются два важных условия экспортно-импортной сделки:

1. момент перехода риска потери или повреждения товара;
2. распределения затрат между продавцом и покупателем.

Обязательства относительно страхования грузов содержатся только при поставке грузов на условиях **CIF** и **CIP**.

CIF – стоимость, страхование и фрахт (... название порта назначения)

CIP – фрахт/перевозка и страхование оплачены до ... (название места назначения)

Страхование внешнеторговых грузов

1. продавец обязан застраховать товар в страховой компании с хорошей репутацией.
2. получателем страхового возмещения по договору страхования (**выгодоприобретателем**) при поставке на условиях CIF или CIP является покупатель. Соответственно страховой полис вместе с другими документами, предусмотренными контрактом, передается покупателю.
3. **минимальная страховая сумма** должна покрывать сумму контракта (т. е. **СТОИМОСТЬ товара и фрахта**) **+ 10%** и должна быть установлена в валюте контракта.

Оговорки "А", "В" и "С" Института Лондонских страховщиков по страхованию грузов

Эти правила предусматривают три варианта страхования ("А", "В" и "С"). Эти три варианта страховой защиты груза отличаются разной степенью ответственности страховщика за возможные риски.

В практике страхования существуют два основных принципа формирования рисков, обеспечивающих страховую защиту. Оба они используются в страховании грузов.

Первый принцип построен на методе исключения, т. е. по этому принципу страхуется груз от всех рисков, за исключением некоторых. Именно по этому принципу построена страховая защита при страховании на условиях оговорки "А" Института Лондонских страховщиков по страхованию грузов.

Первый принцип

В соответствии с Правилами транспортного страхования грузов не возмещаются убытки, происшедшие вследствие:

- а)** всякого рода военных действий или мероприятий и их последствий, повреждения или уничтожения минами, торпедами, бомбами и другими орудиями войны, пиратских действий, а также вследствие гражданской войны, народных волнений и забастовок, конфискации, реквизиции, ареста или уничтожения грузов по требованию военных или гражданских властей;
- б)** прямого или косвенного воздействия атомного взрыва, радиации или радиоактивного заражения, связанных с любым применением атомной энергии и использованием расщепляемых материалов;
- в)** умысла или грубой небрежности страхователя или выгодоприобретателя, или их представителей, а также вследствие нарушения кем-либо из них установленных правил перевозки, пересылки и хранения грузов;
- г)** влияния температуры, трюмного воздуха или особых свойств и естественных качеств груза, включая усушку;
- д)** несоответствующей упаковки или укупорки грузов и отправления грузов в поврежденном состоянии;
- е)** огня или взрыва вследствие погрузки с ведома страхователя или выгодоприобретателя, или их представителей, но без ведома "Ингосстраха", веществ и предметов, опасных в отношении взрыва или самовозгорания;
- ж)** недостачи груза при целостности наружной упаковки;
- з)** повреждения груза червями, грызунами и насекомыми;
- и)** замедления в доставке груза и падения цен; не возмещаются также всякие другие косвенные убытки страхователя, кроме тех случаев, когда по условиям страхования такие убытки подлежат возмещению в порядке общей аварии.

Второй принцип

Второй принцип построен на методе включения, т. е. груз считается застрахованным только от тех рисков, которые перечислены.

Именно по этому принципу построена страховая защита при страховании на **Оговорках "В" и "С" Института Лондонских страховщиков по страхованию грузов**. Анализ схемы, иллюстрирующей Правила транспортного страхования грузов, показывает, что второй и третий варианты обеспечивают меньшую защиту грузов от возможных рисков и включают риски, обозначенные на схеме цифрами **1, 2, 3, 4** и **5**.

К ним относятся:

- 1** – огонь, молния, буря, вихрь и другие стихийные бедствия, крушение или столкновение судов, самолетов и других перевозочных средств между собой или удара их о неподвижные или плавучие предметы, посадка судна на мель, провал мостов, взрыв, повреждение судна льдом, подмочка забортной водой;
- 2** – пропажа судна или самолета без вести;
- 3** – несчастные случаи при погрузке, укладке, выгрузке груза и приеме судном топлива;
- 4** – общая авария;
- 5** – все необходимые и целесообразные произведенные расходы по спасанию груза, а также по уменьшению убытка и по установлению его размера, если убыток возмещается по условиям страхования.

Страхование внешнеторговых грузов

Особенностью страхования на условиях **«Без ответственности за повреждение, кроме случаев крушения»** является то, что, несмотря на идентичность рисков, предусмотренных условиями **«С ответственностью за частную аварию»**, в этом случае возмещаются убытки только от полной гибели всего или части груза, а убытки от повреждения груза возмещаются лишь в случаях:

- крушения или столкновения,
- пожара или взрыва на судне, самолете или другом перевозочном средстве.

Страхование экспортных кредитов

Страхование экспортных кредитов - вид страхования, имеющий целью защиту от рисков, связанных с предоставлением экспортного кредита.

Цель данного вида страхования - гарантировать экспортёрам своевременность оплаты за поставленную продукцию со стороны иностранного контрагента.

Объектом страхования являются коммерческие кредиты экспортёра-страхователя импортёрам-контрагентам и/или авансовые платежи импортёра.

Возможны два варианта страхования экспортёра:

1. на случай несостоятельности (банкротства) иностранного покупателя;
2. страхование риска задержки платежа до наступления фактической несостоятельности.

Организация страхования экспортных кредитов

- ❖ При страховании риска неплатежа предусматривается собственное участие страхователя в убытках (**франшиза**), которое выражается в процентах к страховой сумме.
- ❖ Собственное участие страхователя в покрытие риска устанавливается обычно на уровне **5-20 %**.
- ❖ Франшиза не может быть застрахована отдельно или у другого страховщика.
- ❖ Страхователь согласно принятой практике данного вида страхования обязан за свой счёт предпринимать все необходимые меры по избежанию или уменьшению убытка.
- ❖ Страхователь обязан также предоставлять страховщику всю информацию и документы, которые необходимы страховщику для определения факта несостоятельности и оценки величины убытка.

Преимущества страхования экспортных кредитов:

Выгоды страхования экспортных кредитов для российского экспортера состоят в следующем:

- 1.** помощь специалистов по оценке надежности потенциальных партнёров при выходе на новые рынки;
- 2.** постоянное наблюдение за финансовым состоянием иностранных клиентов и своевременное информирование о их финансовом состоянии;
- 3.** возможность увеличивать число клиентов и объем продаж;
- 4.** возможность повышения конкурентоспособности за счет применения более гибких форм оплаты (рассрочка платежа);
- 5.** возможность экспортировать непосредственно конечным потребителям, минуя надежных оптовиков-посредников, что увеличивает прибыльность операции.

Страхование рисков, связанных и инвестициями

Процесс размещения иностранных инвестиций связан с различного рода рисками, т. е. возможным ущербом от неблагоприятных событий, приводящих к убыткам, потерям, ущербу для инвестора.

Главным вопросом для многих форм инвестиций является обеспечение страховой защитой от неблагоприятного влияния таких рисков.

Иностранные инвестиции могут осуществляться в разных **формах** (на территории России):

- доленое участие в предприятиях, создаваемых совместно с юридическими лицами и гражданами России, и других стран, а также приобретение долей участия в предприятиях, паев, акций, облигаций и других ценных бумаг;
- создание предприятий, полностью принадлежащих иностранным инвесторам, а также филиалов иностранных юридических лиц.

Страхование рисков, связанных и инвестициями

Риски, которым подвержены прямые инвестиции, могут быть разделены на следующие группы:

- 1. риски стихийных бедствий:** ураган, шторм, землетрясение, наводнение, необычайно сильные морозы, град, сель, выход подпочвенных вод и другие подобные события природного характера.
- 2. риск пожара,** который может быть вызван различными причинами как природного (например, удар молнии), так и техногенного (связанного с производственной деятельностью) происхождения.
- 3. технические риски,** которые могут быть непосредственно связаны со строительством, сооружением, монтажом, пробным пуском и эксплуатацией сооружаемых объектов.
- 4. политические риски,** к которым относятся: национализация, экспроприация инвестиций; общенациональные забастовки, гражданские волнения, беспорядки, военные действия, действия органов государственной власти, ограничивающие конвертируемость валюты, режим вывоза капитала, прибыли и др.
- 5. действия третьих лиц:** грабеж, воровство, вымогательство и другие подобные действия.
- 6. хозяйственные риски,** к которым относятся изменения рыночной конъюнктуры.
- 7. другие риски,** которые нельзя отнести ни к одному из перечисленных выше.

Страхование рисков, связанных и инвестициями

Корпорация частных зарубежных инвестиций – ОПИК (OPIC – Overseas Private Investment Corporation).

Деятельность этой организации охватывает американские инвестиции в 140 странах.

ОПИК оказывает поддержку американским инвесторам по трем следующим программам:

- 1.** Страхование имущественных интересов от **политических рисков**, связанных с экспроприацией или национализацией, необратимостью местной валюты, повреждением имущества и потерей прибыли в результате гражданских волнений, войн, изменения политического режима и тому подобное.
- 2.** Финансирование проектов и кредитование частных инвесторов путем **предоставления краткосрочных и долгосрочных займов**.
- 3.** **Оказание консультационных услуг** инвесторам по изучению политической и экономической ситуации в предполагаемой для инвестиций стране.

Страхование рисков, связанных и инвестициями

Программа страхования ОПИК предполагает, что право на получение страхового покрытия от ОПИК имеют юридические лица, созданные в соответствии с законодательством США, или иностранные юридические лица, доля участия американского капитала в которых превышает 95%, а также граждане США.

Объектом страхования могут быть следующие виды инвестиций:

- ✓ прямые инвестиции, в том числе связанные с проведением строительно-монтажных работ, модернизацией производства;
- ✓ права участия, акции и другие ценные бумаги;
- ✓ имущественные права, связанные с лицензионной торговлей, международным лизингом, франчайзингом и др.;
- ✓ ссуды и кредиты;
- ✓ другие виды инвестиций.

Страхование рисков, связанных и инвестициями

1. Особенность страхования в рамках ОПИК состоит в том, что обязательной предпосылкой заключения договора с конкретным инвестором является заключение межправительственного соглашения о содействии капиталовложениям.
2. **Срок**, на который может быть заключен договор страхования, составляет **от 12 до 20 лет**. **Страховая сумма** может составлять **до 150 млн. долл. США на один проект**. При этом страховая сумма составляет **не более 90% суммарной стоимости проекта**, т. е. на собственном удержании страхователя (инвестора) остается не менее 10%.
3. **Страхование от неконвертируемости валюты** предполагает выплату страхового возмещения в случае невозможности конвертации прибыли или капитала в твердую валюту из-за решений национального правительства об ограничении обмена валюты или установлении дискриминационного обменного курса, а также решений по блокаде капитала.
4. **Страхование от экспроприации или национализации инвестиций** предполагает страховую защиту в случаях, если подобные действия проводятся по решению органов государственной власти без предоставления компенсации.

Перестрахование

Перестрахование – это система экономических отношений между страховщиками, которая позволяет страховой компании, заключившей договор страхования, передать взятые риски другим страховым компаниям – перестраховщикам.

Перестраховочный ковер – соглашение между перестрахователем и перестраховщиком, согласно которому перестраховщик за обусловленную премию берет на себя на установленный срок (обычно – 12 месяцев) обязательство автоматически перестраховывать строго определенные риски – обычно грузы и связанные с ними интересы, при их перевозках между заранее известными пунктами.

Перестрахование

Перестрахование – весьма специфический вид международной страховой деятельности, поэтому в нем применяется своя терминология:

Страхования компания, являющаяся первичным страховщиком, называется перестрахователем, или цедентом.

Компания, принимающая риски в перестрахование от перестрахователя, называется перестраховщиком, или цессионарием.

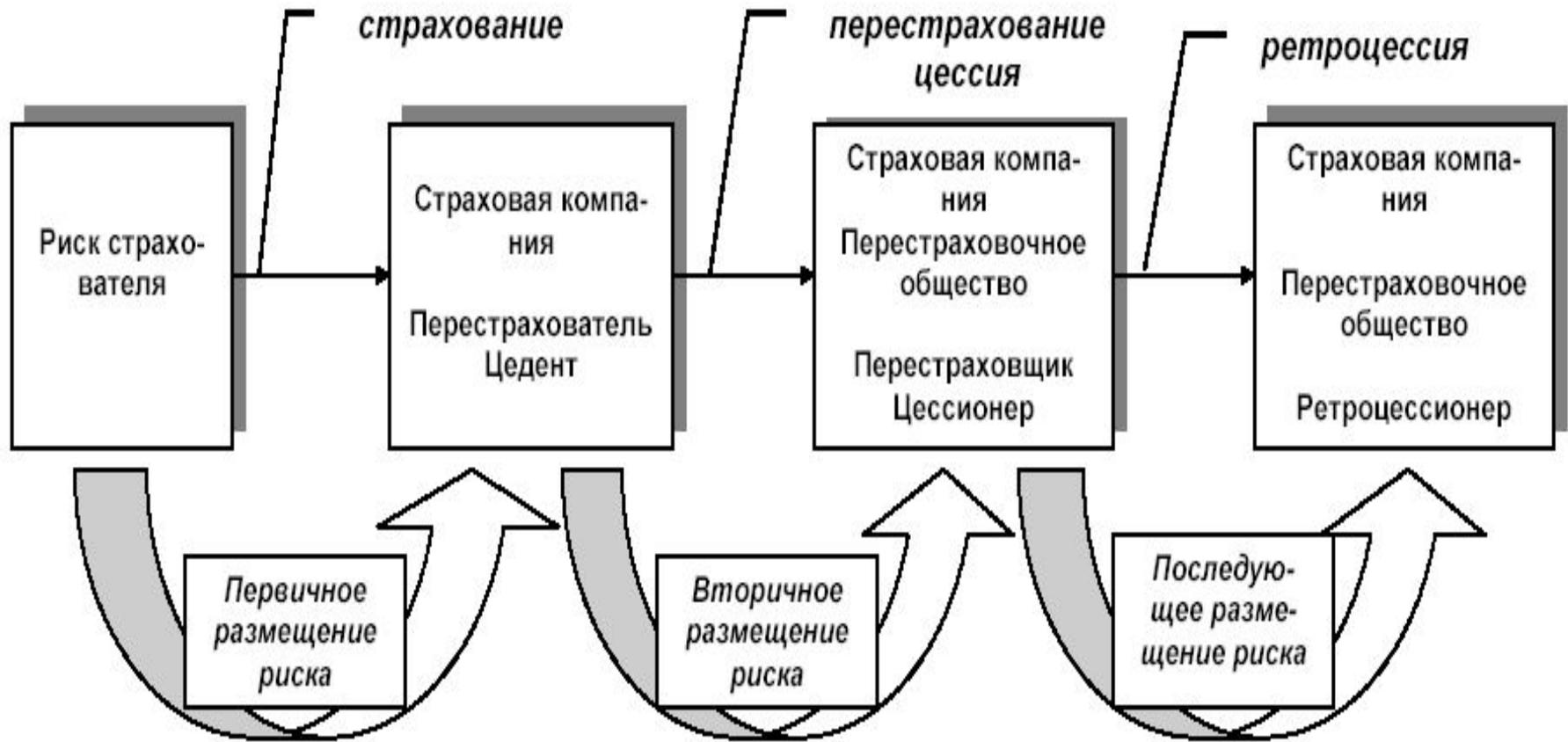
Процесс передачи рисков в перестрахование от цедента к цессионарию называется цессией.

Перестрахование

Принятые в перестрахование риски могут быть вновь переданы во вторичное и последующее перестрахование.

Процесс передачи рисков во вторичное и последующие перестрахования называется ретроцессией, а стороны – соответственно ретроцедентом и ретроцессионарием.

Перестрахование



Перестрахование

○ Решите задачу:

Объект стоимостью 60 млн. долл. застрахован по одному договору тремя страховщиками: первым – на сумму 25 млн. долл., вторым – на сумму 20 млн. долл., третьим – на сумму 15 млн. долл. Страховым случаем (произошел пожар) нанесен ущерб объекту в сумме 18 млн. долл.

Определите размер выплаты страхователю каждым страховщиком.

Перестрахование

○ Решите задачу:

Объект стоимостью 60 млн. долл. застрахован по одному договору тремя страховщиками: первым – на сумму 25 млн. долл., вторым – на сумму 20 млн. долл., третьим – на сумму 15 млн. долл. Страховым случаем (произошел пожар) нанесен ущерб объекту в сумме 18 млн. долл.

Определите размер выплаты страхователю каждым страховщиком.

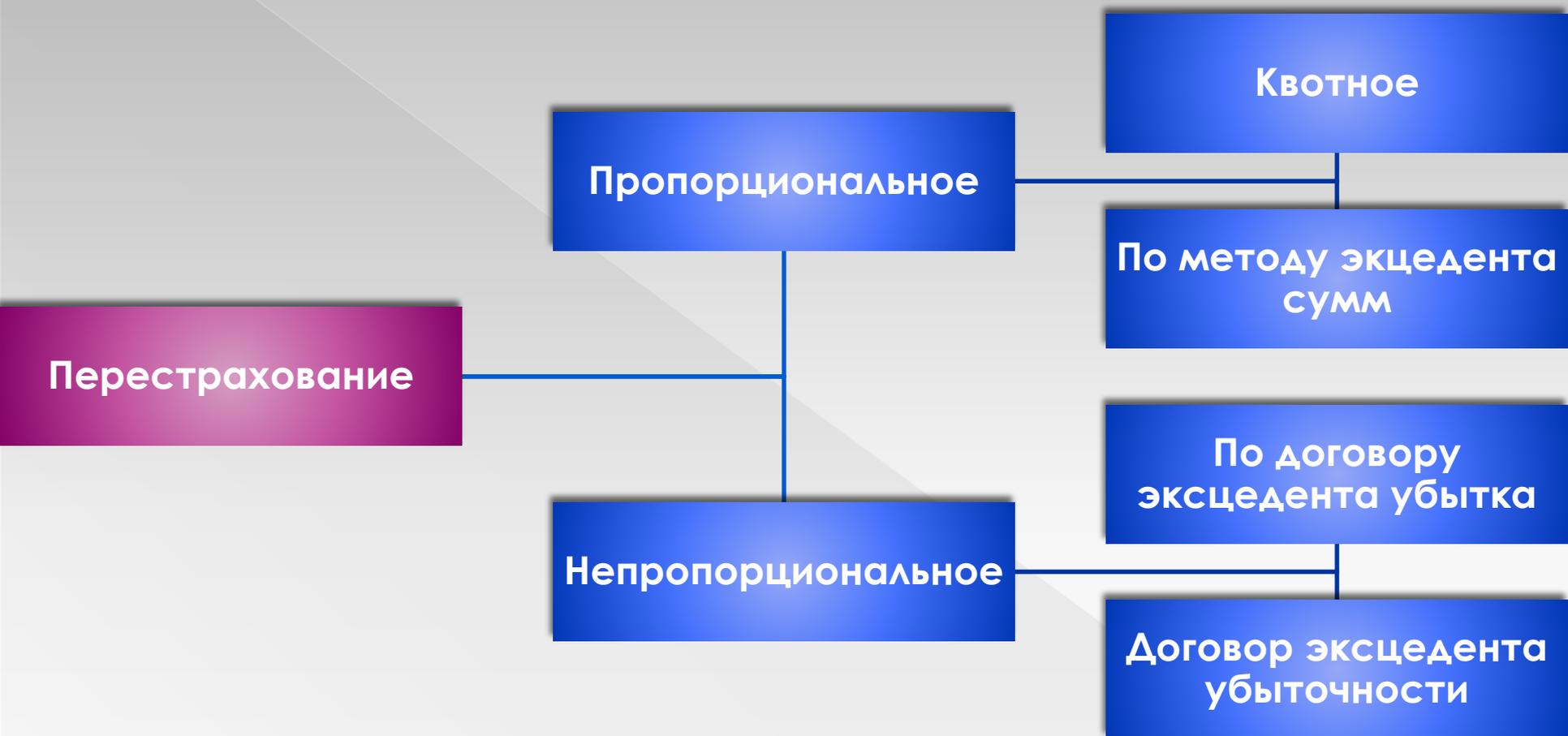
Решение:

$$\text{Первым: } 18 \times \frac{25}{60} = 7,5 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Вторым: } 18 \times \frac{20}{60} = 6 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Третьим: } 18 \times \frac{15}{60} = 4,5 \text{ млн. руб.}$$

Формы перестраховования



Перестрахование

Пропорциональное

Квотное

По методу эксцедента сумм

По договору эксцедента убытка

Непропорциональное

Договор эксцедента убыточности

Пропорциональное перестрахование

Квотное

по его условиям перестрахователь обязуется передать перестраховщику долю во всех рисках данного вида, а перестраховщик обязуется принять эту долю. Перестрахователь передает перестраховщику пропорциональную часть полученных за данный промежуток времени страховых платежей, оставляя на своем счете комиссионное вознаграждение за передачу риска. Аналогичным образом происходит и регулирование убытков. В соответствии со своей долей участия в рисках перестраховщик передает пропорциональную часть страхового возмещения, выплаченного за него страхователем.

По методу экцедента сумм

цедент передает, а перестраховщик принимает в перестрахование только те договоры страхования, страховая сумма по которым превышает оговоренную величину – размер собственного удержания, или приоритет цедента. Лимит собственного удержания передающая компания устанавливает в определенной сумме, относящейся ко всем страховым рискам по одному виду страхования: суда, жилые дома и т.д. Перестраховщик принимает на себя обязательства по оставшейся части страховой суммы, называемой экцедентом, но в пределах установленного лимита.

Максимальная величина перестраховочной суммы устанавливается в размере, кратном величине приоритета цедента, который носит название линии.

Пропорциональное перестрахование

По договору квотного перестрахования перестраховщик принимает на свою ответственность 30% страховой суммы по каждому договору страхования имущества предприятий, но не более 1,5 млн. долл. Цедент (перестрахователь) заключил договоры страхования имущества на 4, 5 и 6 млн. долл.

Определите собственное участие цедента и перестраховщика в покрытии рисков.

Решение:

1. Покрытие рисков перестраховщиком:

- первого: $4 \times 30\% = 1,2$ млн. долл.;
- второго: $5 \times 30\% = 1,5$ млн. долл.
- третьего: $6 \times 30\% = 1,8$ млн. долл.

Так как, лимит ответственности перестраховщика составляет 1,5 млн. долл. по каждому договору страхования, принятому в перестрахование, то он возьмет на свою ответственность только 1,5 млн. долл., т.е. 25% от страховой суммы по третьему страховому договору.

2. Собственное участие цедента в покрытии рисков:

- первого: 2,8 млн. долл. (4-1,2);
- второго: 3,5 млн. долл. (5-1,5);
- третьего: 4,5 млн. долл. (6-1,5).

Пропорциональное перестрахование

Эксцедент составляет трехкратную сумму собственного удержания (3 линии), собственное удержание – 1 млн. долл. (! *Значит ответственность перестраховщика ограничена 3 млн. долл.*)

Определите ответственность перестраховщика при договоре страхования со страховой суммой:

- 3 млн. долл.;
- 4 млн. долл.;
- 5 млн. долл.

Решение:

Перестраховщик несет обязательства по договору страхования со страховой суммой 3 млн. долл., исходя из того, что его страховая сумма будет 2 млн. долл., по договору страхования со страховой суммой 4 млн. долл. – 3 млн. долл., по договору страхования со страховой суммой 5 млн. долл. – 3 млн. долл., т.к. приоритет цедента 1 млн. долл., а эксцедент составляет трехкратную сумму собственного удержания (3 линии).

! Если страховщик заключает договоры страхования на страховые суммы, превышающие лимит ответственности перестраховщика, то он может заключить аналогичные договоры перестрахования с другими перестраховщиками (договоры второго эксцедента, третьего эксцедента и т.д.)

Непропорциональное перестрахование

В непропорциональном перестраховании страховые суммы, страховые взносы и страховые выплаты распределяются между цедентом и перестраховщиком (цессионарием) непропорционально. Обязанность

перестраховщика произвести страховую выплату наступает лишь в том случае, если ее размеры превысят оговоренный предел (приоритет цедента).

Договоры непропорционального перестрахования подразделяются на:

- договоры эксцедента убытка;
- договоры эксцедента убыточности.

Непропорциональное перестрахование

Договор эксцедента убытка

на перестраховщика возлагается обязанность производить страховую выплату в том случае, когда подлежащая оплате страховщиком сумма страхового возмещения превышает оговоренный предел (приоритет цедента).

! *Размер такой выплаты составляет разницу между всей суммой страховой выплаты и величиной приоритета цедента, но не может быть выше установленного лимита.*



Договор эксцедента убыточности

Цель – оградить страховщика от колебаний убыточности в результате деятельности по итогам проведения операций в целом или по определенному виду страхования за соответствующий период.

По его условию перестраховщик обязан произвести выплаты в пользу цедента в том случае, если величина уровня выплат по данным договорам страхования превысит установленный предел (приоритет). При этом величина ответственности перестраховщика лимитируется определенным процентом уровня выплат:

$$\text{Уровень выплат} = \frac{\text{Страховые выплаты}}{\text{Страховые премии}} \times 100\%$$

Непропорциональное перестрахование

По договору эксцедента убытка приоритет цедента предусмотрен 1500 тыс. долл., лимит перестраховочного покрытия в размере 1000 тыс. долл. Цедент выплатил страхователю страховое возмещение в сумме 2000 тыс. долл. при наступлении страхового случая.

Определите сумму возмещения убытков перестраховщиком цеденту.

Решение:

Цеденту придется оплатить убытки в размере 1500 тыс. долл., а перестраховщик возместит цеденту убытки в сумме 500 тыс. долл. (2000-1500).

Непропорциональное перестрахование

По условиям договора страхования эксцедента убыточности перестраховщик обязан произвести страховую выплату цеденту, если по итогам проведения операций по страхованию имущества предприятий за год уровень выплат превысит 100%. При этом ответственность перестраховщика ограничивается уровнем 106%. По итогам года страховщик собрал страховую премию в размере 20 млн. долл., а выплатил страховое возмещение в размере 22 млн. долл.

Определите какую сумму уплатит перестраховщик цеденту.

Решение:

1. Определим уровень выплат:

$$\text{Уровень выплат} = \frac{22}{20} \times 100\% = 110\%$$

2. Перестраховщик уплатит цеденту:

$$20 \times (1,06 - 1,0) = 1,2 \text{ млн. долл.}$$

Спасибо за внимание!