Денис СУХОРУКОВ,
начальник отдела факультативного перестрахования, Перестраховочное общество «Находка Ре»

Фото: Татьяна Белкина

Котировка рисков на международном рынке перестрахования

В условиях ограниченности финансовых ресурсов страхователей довольно часто возникает вопрос о том, как наилучшим образом разместить в перестрахование риск за наименьшую цену. Отечественные страховщики и брокеры в таких случаях обращаются обычно в первую очередь к российским перестраховочным и наиболее крупным страховым компаниям. Но когда речь идёт о нестандартном риске (выходящем за рамки обычного по лимиту возмещения либо по характеру объекта, либо по покрытию), то отечественные игроки не всегда оказываются способными помочь.

Отделы входящего перестрахования крупных страховых компаний очень избирательны и привередливы, далеко не всякий риск они будут рассматривать. Профессиональные перестраховочные компании иногда и рады бы помочь, но если их основной

иностранный партнёр по перестрахованию не занимается подобными рисками, то и они разводят руками. Тогда можно обратить свои взоры прямо на международный перестраховочный рынок, небольшой частью которого, собственно, мы и являемся.
В перестраховании так же, как и в мировой политике, происходит переход к «многополярному» миру. Мировых центров перестрахования – целое множество. Не все они одинаково сильны, но все равно стоит все их перечислить.

Игроки международного перестраховочного рынка

К России территориально ближе всего центр перестрахования под условным названием «Восточная Европа», куда входит большое количество стран, находящихся на разных этапах страховой эволюции. Наиболее продвинутыми, вероятно, следует считать Польшу и Словению с известными перестраховочными компаниями Polish Re и Sava Re соответственно.
Следующий по удалённости центр перестрахования – это, конечно, континентальный европейский рынок, ядром которого являются Германия и Швейцария. В этих странах немалое количество хороших всем известных крупных перестраховщиков, но мы упомянём двух из них – Munich Re и Swiss Re.
Далее следует главный, как сегодня принято считать, перестраховочный центр мира – Лондон, который можно сузить до понятия Ллойд'с. Это, правда, не вполне корректно, но облегчает задачу сравнения.
Обязательно следует назвать новый центр перестрахования, возникший после террористической атаки на США 11 сентября 2001 года, – Бермуды.
О США как мировом перестраховочном центре можно упомянуть лишь вскользь, потому что российские страховые компании работают с ним по ряду причин крайне мало.
Китай обладает развитым страховым рынком и очень крупными перестраховочными компаниями – China Re, например. Но он пока не активен в части привлечения рисков из России. Гораздо более энергична Индия. Индийский брокер JB Boda известен многим, а страховщик General Insurance Corporation of India активно участвует в российских облигаторных программах.
Что касается Латинской Америки и Африки, то можно с некоторой осторожностью говорить о привлечении бизнеса с этих континентов, но едва ли можно говорить на сегодняшний день о раз-

мещении там российских рисков.

Результат котировки может удивить

Имея на руках некоторый нестандартный риск, можно обратиться с просьбой о котировке к представителям сразу разных перестраховочных центров, а потом сравнить результаты. Прямолинейный вопрос «где дешевле?» в перестраховании едва ли будет иметь столь же прямолинейный ответ. В шутку можно сказать, что цена перестрахования прямо пропорциональна цене на авиабилет в ту страну, где вы котируете риск. А если говорить серьёзно, то сравнение перестраховочных тарифов зависит от большого количества факторов, причём большинство этих факторов завязано на сам риск и на желаемое вами покрытие, а не на компанию, которая даёт котировку. Но поскольку андеррайтинг – процесс в известной степени субъективный и зависящий от опыта и интуиции конкретного человека, принимающего решение, то результат котировки может быть удивительным. Например, котировка имущественного риска в Словении может быть против всякой логики более дорогой, чем в Лондоне. Словенцы мотивируют это тем, что российский страховщик недооценивает природные опасности. В действительности, Словения страдает от частых и разрушительных градов и местные андеррайтеры подчас субъективно переносят эту природную особенность на риски из России, хотя наша страна отнюдь не подвержена частому градобитию.

Вообще, российский страховщик хорошо информирован о сравнительно низкой частоте ураганов, смерчей, землетрясений, цунами, наводнений, оползней, селей и прочих природных опасностей в нашей стране, что и находит своё отражение в страховых тарифах. Об этом иностранные перестраховщики информированы несколько хуже, и они не рассматривают российские риски как нечто уникальное, а применяют к ним

свои представления о вероятности стихийных бедствий и свои тарифы. К тому же они вынуждены компенсировать убытки от чрезмерно разрушительных природных катастроф в США и других странах за счёт российских цедентов. Именно по этой причине котировки из-за рубежа часто кажутся завышенными. Хотелось бы акцентировать внимание именно на подаче материала, потому что от этого зависит результат котировки. Необходимо не только объяснить зарубежному партнёру низкую вероятность наступления стихийных бедствий в России (и подтвердить её статистикой!), но и подробно описать производственные процессы на предприятии, имущество которого котируется. Процент износа основных средств непосредственно влияет на риск поломок машин, следовательно, нужно довести до сведения перестраховщика процент износа. А бывают ситуации, когда перестраховщик впервые сталкивается с уникальным риском (например, стартовыми комплексами на космодроме), с которым до сих пор не имел дела. И тогда приходится объяснять на пальцах буквально всё – и что случайных людей на стартовых комплексах нет, поэтому вероятность ПДТЛ почти исключена, и что топливо на стартовых комплексах не хранится,

а подвозится, и что взрыв ракеты на старте и воздействие урагана приводят к разного рода повреждениям и т.д. и т.п. Чем логичнее и подробнее описание риска, тем больше шанс получить хорошую котировку.

Где больше шансов получить отказ

Обращаясь к перестраховщикам за котировкой, нужно помнить коренное различие между Лондонским перестраховочным рынком и европейским континентальным – первый более специализированный (в силу очень узкой специализации синдикатов Ллойд'с), второй более универсальный. Поэтому если требуется получить котировку очень необычного риска – на-

пример, грузоперевозок с покрытием военных действий на территории Чечни или Афганистана – то лучше обратиться через аккредитованного брокера в Лондонский Ллойд'с. Там больше шансов получить квалифицированную оценку риска и найти ёмкость, хотя цена вопроса наверняка будет высокой. На европейском континентальном рынке больше шансов получить отказ. В то же время в континентальной Европе свои преимущества. Например, у той же компании Munich Re более мягкие для страховщика условия перестрахования всех рисков подрядчика при строительно-монтажных работах.

Вообще, лучший способ получить наискорейшим образом наилучшую котировку – это иметь выход на международного брокера, который возьмёт на себя львиную долю усилий по подготовке запроса и переговорам с андеррайтерами. Наличие хороших отношений с брокером, помноженное на очень чёткое представление о риске и о покрытии, которое вы хотите получить, настоящий залог успеха.