



Просчитанный риск под двойной защитой

В Беларуси создан и успешно работает институт перестрахования

Немногим более 15 лет в Беларуси поступательно формируется такой значимый сектор финансового рынка, как страхование. Четко определенный и ярко выраженный импульс его развитию придало создание в нашей республике РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация» («Belarus Re»). Всего за два года новый участник страхового бизнеса не только доказал свою состоятельность на отечественном рынке, но и создал себе имидж солидного партнера на международной арене. Каким образом удалось в столь короткие сроки снискать доверие партнеров, инициировать ряд проектов, заработать дивиденды и доказать преимущества своей стратегии? Эти и другие вопросы корреспондент журнала «Экономика Беларуси» Снежана МИХАЙЛОВСКАЯ адресовала генеральному директору Белорусской национальной перестраховочной организации Сергею МИСЮРОВУ.



Генеральный директор Белорусской национальной перестраховочной организации Сергей Мисюров

? Многие специалисты называют перестрахование интеллектуальным бизнесом, обосновывая это тем, что он требует постоянного увеличения объема знаний, а также инноваций в жесткой конкурентной среде, которая по сути своей трансгранична. Вы, Сергей Петрович, согласны с таким мнением?

– Несомненно. Когда речь идет о страховании, исходным логическим пунктом его развития является стремление защитить клиента от рисков, взяв их на себя. Грамотное ведение бизнеса позволяет учесть интересы всех участников сделок. Считается, что страховщики, являющиеся профессионалами в своей области, в состоянии сами оценить все плюсы и минусы, которые они получают в результате проведения той или иной перестраховочной политики. Закон позволяет страховщикам в их взаимоотношениях с перестраховщиком ориентироваться больше на свой опыт. Предполагается, что тут встретились профессионалы.

Если о страховании знают все, то о перестраховании, большей частью, только специалисты. Во

многом это обусловлено тем, что специализированный перестраховщик, такой как Белорусская национальная перестраховочная организация, не может работать напрямую с населением или с предприятиями, а принимает риски только от страховых компаний. В остальном мы, как и страховщики, должны предоставлять отчетность – бухгалтерскую и статистическую, информацию о масштабах операций, а также данные, которые позволяют оценить нашу платежеспособность и финансовую устойчивость.

К инновационным продуктам на рынке перестрахования можно отнести перестрахование ответственности при исполнении государственных контрактов, жизни заемщиков, финансовых рисков, предоставление перестраховщиками программ по различным видам профессиональной ответственности.

? Перестрахование – более прибыльное дело, чем страхование?

– Так может показаться только на первый взгляд. Страховая компания – профессиональный игрок на рынке, который не допустит,

чтобы перестраховщик получал намного больше, чем она сама. Кроме того, любой страховщик пытается получить свою перестраховочную защиту подешевле. Как правило, перестраховщик еще и платит страховой компании комиссионные за принесенный риск.

Хотя мы, в свою очередь, тоже просчитываем и не принимаем на перестрахование все подряд. Хорошие риски, которые не разорят компанию, собрать тяжело.

Теоретически страховая компания может застраховать самостоятельно тот же крупный завод, но потом она рискует не найти перестраховочной защиты. Поэтому, как правило, любой крупный договор начинается с перестраховщиков. В свою очередь, мы покупаем защиту на международном рынке, где вопросы доверия, личных контактов, имиджа организации имеют колоссальное значение. Так, к примеру, если страхуются авиация, крупные имущественные комплексы стоимостью в десятки миллионов дол-



ларов, то представьте: одна глобальная катастрофа – и после осуществления выплат белорусского страхового рынка, считайте, уже не существует. Поэтому, покупая международную перестраховочную защиту, мы обеспечиваем стабильность внутреннего страхового рынка и экономики страны в целом.

Суть перестрахования заключается в том, что компания, перенимая страховые риски, часть стартовой ответственности по ним передает на согласованных условиях другим страховщикам. Работа Белорусской национальной перестраховочной организации способствует сокращению объемов валютных средств, которые ранее уходили из нашей страны за рубеж по каналам перестрахования, и формированию сбалансированного портфеля страховых компаний страны, что позволяет тем самым укрепить их финансовую устойчивость. Мы создали такой механизм, который позволяет предлагать условия для гарантированной общей защиты всего страхового рынка Беларуси. И, что немаловажно, помогает снизить стоимость защиты. Это реально работает, когда перестраховываются большие объемы по многим видам страхования. Само собой разумеется, в комплексе с размещением части рисков за рубежом. К примеру, на сегодняшний день все 6 компаний, страхующие на белорусском рынке риски в рамках международной системы «Зеленая карта» – полиса, который выдается на каждое транспортное средство, выезжающее за пределы Республики Беларусь, передали нам в перестрахование ответственность. Объединение рисков позволило «Belarus Re» на 20 % снизить стоимость международной перестраховочной защиты.

? **Страховой случай, требующий незамедлительной выплаты, может стать проверкой на прочность для компании?**

– Каждый по-разному оценивает риск. Но если речь идет об особо крупных убытках, понятно, что любая перестраховочная компания, пусть даже обладающая определенными финансовыми ресурсами, не может оставить на

себе всю ответственность и пользуется услугами других страховых и перестраховочных компаний, в том числе иностранных, чтобы часть рисков передать им в перестрахование. Как правило, необходимость использования иностранной перестраховочной защиты возникает только при больших объемах ответственности, что позволяет Белорусской перестраховочной организации привлекать ресурсы из-за рубежа. Это своего рода инвестиции зарубежных компаний в белорусский рынок страхования, так как они участвуют при выплате убытков, которые терпит экономика республики. Что и произошло, в частности, в 2008 году при наступлении страхового случая с Белорусской калийной компанией. Судно, которое перевозило калийные удобрения, село на мель. Убыток составил 550 тыс. долларов, в том числе доля Белорусской государственной перестраховочной организации составила около 300 тыс. долларов, из которой половина была перестрахована за рубежом. В целом за 9 месяцев 2008 года «Belarus Re» было выплачено около 5,5 млрд. рублей, из которых 4,1 млрд. составили выплаты наших зарубежных партнеров.

Возникновение экстремальной ситуации, или, как говорят специалисты, страхового случая, наглядно демонстрирует работу отлаженной системы перестрахования. Так, к примеру, когда в Армении потерпел крушение самолет CRG-100 LR авиакомпании «Белавиа», убыток составил около

10 млн. долларов. Однако по КАСКО самолета большая часть рисков была перестрахована на зарубежном рынке, в результате чего более 9 млн. долларов, или 90 % от суммы убытка, выплачено иностранными перестраховщиками. В случае, если бы это воздушное судно страховали только на отечественном рынке, для компаний республики возмещение убытков могло обернуться финансовой катастрофой. Фактически они стали бы неплатежеспособными.

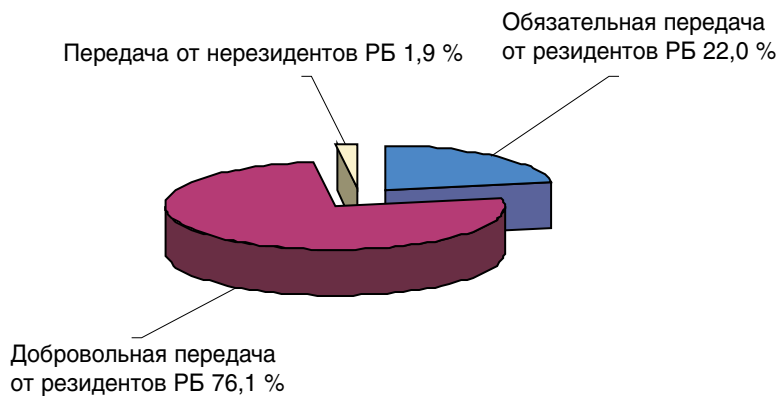
Учились и на своих ошибках. Некоторые белорусские страховщики, несмотря на то, что уже давно и стабильно работают, в полной мере ощутили масштабность убытков, когда первому отечественному спутнику «БелКА» не суждено было взлететь. Выплаты по этому страховому случаю привели к значительному ухудшению финансового состояния ряда компаний, пусть и временному. Просчетом страховщиков стало неправильное перераспределение рисков, очень большие объемы которых они оставили на себе.

? **Насколько вырос страховой портфель «Belarus Re» за два года работы на рынке?**

– Уставный фонд организации был сформирован из средств республиканского бюджета и на сегодняшний день уже составляет более 21 млн. евро.

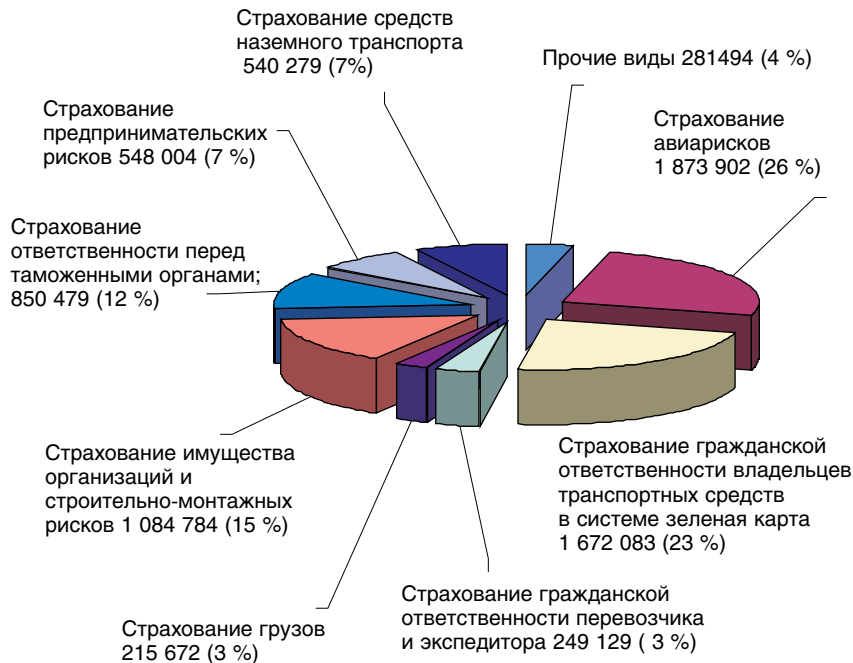
По итогам работы за 9 месяцев 2008 года наибольший удельный вес в совокупном объеме страховой премии занимают перестрахование авиационных рисков (26 %),

Поступление премий от резидентов и нерезидентов РБ за 9 месяцев 2008 года, %





Страховой портфель за 9 месяцев 2008 года, доллары США



«Зеленой карты» (23 %), имущества организаций и строительно-монтажных рисков (15 %), книжек МДП (12 %).

Перестрахование книжек МДП (Carnet TIR) – это международная система страхования ответственности перевозчика перед таможенными органами, действующая более чем в 50 странах мира. С 31 декабря 2007 года Белорусская национальная перестраховочная организация присоединилась к системе страхования ответственности при перевозке грузов автомобильным транспортом. Подписан договор кватного пропорционального перестрахования и ретроцессии книжек МДП с брокерской компанией «R.L.Davison&Co.Ltd», по которому Белорусская национальная перестраховочная организация принимает в перестраховании 65 % ответственности, оставляя из них 15 % на своем удержании и размещая 50 % в синдикатах Lloyd's.

Из года в год остается стабильным страхование книжек МДП. А вот доля перестраховочной премии по авиационным рискам в связи с постоянно обновляющимся парком воздушных судов, скорее всего, увеличится. Размер полученной премии по страхованию авиационных рисков за

9 месяцев 2008 года составил 1,8 млн. долларов.

Предположительно будут расти объемы перестрахования грузов. Не то что с каждым годом, а буквально с каждым месяцем увеличивается портфель Белорусской национальной перестраховочной организации за счет передачи страховщиками ответственности по автоКАСКО. Растет благосостояние населения, и все больше приобретает дорогостоящих автомобилей. Всю ответственность страховщики не могут оставить на себе. Несмотря на то, что перестраховочная компания старается не брать на себя риски, превышающие 50 тыс. долларов по одному автомобилю, объемы все увеличиваются. Поэтому уже сейчас рассматривается вопрос о передаче рисков зарубежным компаниям в случае, если потребность белорусского рынка страхования в объемах перестраховочной защиты будет расти теми же темпами.

Только в Белорусскую национальную перестраховочную организацию передаются на перестрахование обязательства, принятые страховыми компаниями по договорам страхования, заключенным с государственными юридическими лицами, а также за счет госбюджета. Намечено, что по истече-

нии 10-летнего периода доля государственной перестраховочной организации в перестраховании рисков белорусских страховщиков будет доведена до 100 %.

В то же время некоторые белорусские предприятия еще не вполне оценили преимущества системы перестрахования и пока только присматриваются к ее возможностям. Поэтому ниша перестрахования имущества в нашей стране еще в полной мере не заполнена.

? Сергей Петрович, вы упоминали, что белорусский перестраховщик неоднократно обращался в своей деятельности к зарубежным партнерам. Подписанные с ними договоры – свидетельство того, что компании удалось создать себе позитивный имидж на международной арене. Трудно ли давалось построение моста между белорусской и мировой элитой в области перестрахования?

– Создать положительный имидж всегда непросто, особенно новой компании. «Belarus Re», как могла, форсировала этот сложный процесс. Англия, Польша, Словения, Германия, Франция, Украина, Казахстан, Монако... Только за 2008 год проведено более 80 встреч. Переговоры, подписание документов о сотрудничестве, встречи на международных конференциях – всего за 2 года таких контактов насчитывается уже свыше 200. Для белорусских перестраховщиков важно было заявить о себе, найти надежных партнеров по бизнесу. Думаем, что поставленная задача выполнена: Белорусская национальная перестраховочная организация успешно позиционировала себя на международной арене и приобрела репутацию стремительно развивающейся компании.

Круг наших партнеров постоянно расширяется, и объемы размещенных рисков увеличиваются. «Зеленая карта», к примеру, перестрахована в немецких компаниях «Hannover Re», «Munich Re», французской «SCOR», австралийской «QBE Insurance», польской «Polish Re». Ответственность белорусского перестраховщика по имущественным и строительно-монтажным рискам свыше 5 млн.



долларов размещена в перестраховочной компании «Hannover Re». Лидером по перестрахованию авиационных рисков, переданных белорусской организацией, является компания «AIG» (США). Недавно подписано соглашение об автоматической защите грузов Белорусской калийной компании с компанией «Fortis» (Нидерланды). Это не первый договор с ней: в 2007 году Белорусской национальной перестраховочной организацией с «Fortis» уже был заключен облигаторный договор по перестрахованию ответственности фрахтователя. Успешно стартовало и развивается сотрудничество по авиационным рискам с российской компанией «Лексгарант».

Крупные объемы перестрахования проводятся с ведущими компаниями, работающими на рынке Российской Федерации: «Ингосстрах», «Москва Ре», «Транссиб Ре». Кроме названных, у белорусского перестраховщика в России более 15 партнеров по бизнесу, среди которых «Национальная страховая группа», «Восточная перестраховочная компания», «Гефест», «Азиятранс Ре», «Росно», «Экспресс Ре», «Хабаровская краевая страховая компания» и другие.

К слову, россияне все больше присматриваются к «Belarus Re». Особенно их интересует наш опыт борьбы с «серыми» схемами, которые компаниями с использованием перестрахования чаще всего применяются для перевода денег за рубеж. В этом случае договоры исключают возможность страховой выплаты. Например, предприятие страхует в России имущество или ответственность от рисков, выплаты по которым заведомо невозможны. Затем все взносы за вычетом небольших комиссионных передаются офшорному перестраховщику. Конечным получателем этих денег становится клиент. Подобные цепочки могут быть длиннее, и чем больше в них участников, тем сложнее проследить за движением средств.

Изучив опыт «Belarus Re», наши восточные соседи стали воспринимать Белорусскую национальную перестраховочную организацию как серьезного игрока на страховом рынке. Более того,

в настоящее время в России прорабатывается возможность создания аналогичной компании.

Перестрахование в Беларуси, как и во всем мире, используется как дополнительная защита не только самих страховых компаний, но и предприятий, отдельных физических лиц, которые к ним обращаются. Таким образом, повышается финансовая стабильность на рынке самих страховых компаний и в совокупности фактически всей экономики страны.

Понятно, что цена страхового полиса всегда являлась значимым фактором при его подписании. Но для страховых компаний важным представляется не только взять на себя определенные риски, но и удержать их. Аналогично работает и система перестрахования: если не получается весь объем принятых рисков отставить на себе, часть из них передается партнерам. Белорусская национальная перестраховочная организация в этом плане успешно сотрудничает с ведущими отечественными государственными компаниями «Белгосстрах», «Белэксимгарант», а также другими страховыми компаниями республики. Если емкость белорусского рынка не позволяет удержать риски, то в таком случае они передаются зарубежным страховщикам. В идеальном варианте напрямую – без участия брокера, так как посредник снимает свои комиссионные (от 10 до 20 %), что, в свою очередь, уменьшает объем премии, которую получает перестраховщик. Тем не менее, Belarus Re активно сотрудничает с брокерскими

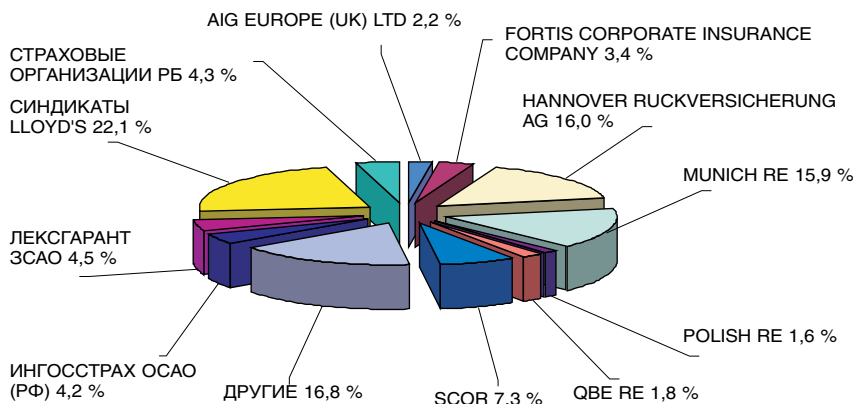
компаниями, отдавая должное их устойчивой положительной репутации и широким возможностям по размещению крупных рисков на международном рынке. Сегодня в связи с белорусскими перестраховщиками работают брокерские компании из Великобритании («Willis Limited» (представительство в г. Москве), «Beauchamp & Savrassov Limited» (представительство в г. Минске), «Cooper Gay Eastern Europe»), Франции («Filhet-Allard Maritime»), России («Малакут»).

? В Лондоне недавно прошел Белорусский инвестиционный форум, в числе участников которого была и Белорусская национальная перестраховочная организация. Какую оценку дают перспективам развития страхования в Беларуси зарубежные партнеры?

– Участники этой международной встречи подчеркивали, что вклады в страхование – это долгосрочные и серьезные инвестиции в экономику страны. Многие иностранные компании заинтересованы инвестировать в белорусские страховые фирмы. О чем, в частности, неоднократно говорил глава представительства английской брокерской компании «Beauchamp&Savrassov Limited» в Республике Беларусь Кирилл Саврасов.

Этот, пока единственный международный перестраховочный брокер, имеющий представительство в Беларуси, работает в нашей стране с 1999 года. За время своей деятельности компания установи-

Структура перестраховочного покрытия за 9 месяцев 2008 года, %





ла прочные деловые связи со всеми участниками белорусского страхового рынка. Активно поддерживала она и идею создания Белорусской национальной перестраховочной организации, принимала участие в становлении «Belarus Re». Поэтому «Beauchamp&Savrassov Limited» для нас – стратегический партнер номер один. В настоящее время международный брокер обеспечивает для «Belarus Re» портфельную защиту рисков перестрахования имущества стоимостью свыше 5 млн. долларов и размещение в перестрахование белорусской программы «Зеленая карта». Она также оказывает комплексную помощь по выводу Белорусской перестраховочной организации на международные рынки, что выражается в привлечении внешних клиентов и, как следствие, получении перестраховочной премии из-за рубежа.

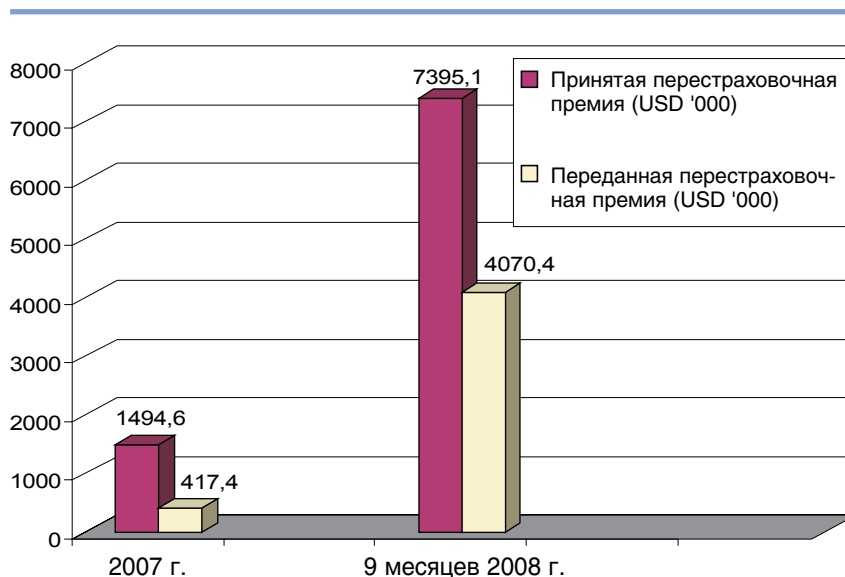
По мнению главы представительства брокерской компании «Beauchamp&Savrassov Limited» Кирилла Саврасова, наиболее активно в Беларуси может развиваться страхование жизни. Кроме того, как показывает практика других стран, в том числе бывшего СССР, предпочтительной для страхования является работа через банковскую систему. Наш компаньон считает, что, учитывая небольшой размер капитализации белорусского страхового рынка, для иностранных партнеров страховая сфера представляется очень интересной и перспективной.

? **Каким образом Белорусская национальная перестраховочная организация намерена укреплять свои позиции на рынке страховых услуг?**

– Мы не почиваем на лаврах, а стремимся сегодня заложить фундамент для будущих новаций. О динамике развития организации красноречиво говорят факты. Если в прошлом году было собрано всего 3 млрд. рублей перестраховочной премии, то по итогам 2008 года планируется более 20 млрд. Компания не собирается сбавлять обороты, и в 2009 году намечено превзойти эту сумму.

В планах на следующий год – добиться в программе страхования рисков в системе «Зеленая карта» улучшения условий пре-

Перестраховочная премия



доставления перестраховочной защиты в части стоимости восстановления перестраховочного покрытия. В настоящее время такое восстановление возможно за дополнительную плату. Если же получится воплотить в жизнь программу бесплатного восстановления, то при возникновении страхового случая страховая компания Республики Беларусь не должна будет доплачивать перестраховочную премию перестраховщикам, что станет очередной статьей снижения стоимости защиты рисков. В целях активизации работы на международном рынке в 2009 году наша компания намерена получить рейтинг финансовой устойчивости.

У себя в стране будем заниматься созданием перестраховочных пулов. Эта система позволит всему отечественному рынку страхования работать на условиях, когда премию можно будет оставлять в компании. Мы сознательно идем на такой шаг, несмотря на то, что в этом случае могут уменьшиться объемы наших перестраховочных премий. Зато риски, которые останутся в компаниях, войдут в план и позволят страховым организациям страны выполнить показатели Республиканской программы развития страховой деятельности в Республике Беларусь на 2006–2010 годы.

Пулы собираемся создать на очень крупные объемы, в част-

ности, это страхование нового белорусского космического спутника, а также ядерных рисков, актуальность которых возрастает в связи с предстоящим строительством атомной электростанции в Беларуси. Мировой опыт работы ядерных пулов мы изучали на международном форуме, который в этом году проходил в Украине. На сегодняшний день в мире существует 30 ядерных пулов.

Думаем воплотить в жизнь еще одну идею – создать пул государственных компаний, костяк которого наряду с нами составили бы крупнейшие на белорусском рынке страховщики – «Белгосстрах», «Белэксимгарант». Это поможет сконцентрировать ресурсы и упростить обмен рисками, который будет осуществляться не на факультативной, а на обязательной основе. Наше предложение уже рассмотрено и поддержано Советом Министров. Надеемся, что до конца текущего года оно будет окончательно утверждено.

У Белорусской национальной перестраховочной организации еще много задумок в плане совершенствования своей деятельности. Главное, что фундамент для их реализации – работающий институт перестрахования, который органично вписался в процесс построения системы надежной страховой защиты для белорусских граждан и бизнеса – уже создан. ■