

ВИКОРИСТАННЯ ПЛАНІВ КЕПТИВНОГО СТРАХУВАННЯ З МЕТОЮ КОНСОЛІДАЦІЇ СВІТОВОЇ СТРАХОВОЇ ПРОГРАМИ ТНК

Кептивна страхова компанія – це компанія, що має статус дочірньої, створена для страхування ризиків материнської організації і афілійованих з нею структур. При цьому досить поширеною є практика, коли кептивний страховик утворюється і, відповідно, страхує ризики більш ніж однієї компанії.

Кептивне страхування відноситься до розряду змішаних планів фінансування ризику з огляду на те, що воно, в більшості випадків, представляє собою механізм, що поєднує власне утримання ризику з його передачею сторонньої організації. У загальному випадку кептивна страхова компанія утримує збитки материнської компанії малого і середнього ступеня тяжкості і передає на перестраховування великі збитки засновника.

У той час як кептивна філія утримує ризик збитків, в дійсності утримання здійснює материнська організація, оскільки вона володіє філією і застрахована кептивом. З тієї ж причини, коли кептивна страхова філія передає ризики збитків перестраховика, насправді передачу ризику здійснює материнська організація.

Зазвичай кептивний страховик не ліцензується, не отримує допуску до ведення страхового бізнесу в штатах і провінціях, на території яких зосереджені ризики збитків материнської компанії. Отримання ліцензії – досить тривалий і дорогий процес. У зв'язку з цим більшість кептивних страхових компаній приймає ризики на перестраховування у ліцензованої страхової компанії, що видає страхові поліси материнській компанії і її філіям.

Ліцензована страхова компанія зазвичай не залишає у себе будь-яких ризиків і, таким чином, по суті здійснює «фронтування» в інтересах страхового кептива в обмін на плату. Насправді кептивний страховик просто орендує ліцензію компанії, що здійснює фронтування.

Кептивний страховик може бути використаний для страхування будь-якого ризику збитку материнської компанії і афілійованих з нею структур. Але зазвичай кептивні страхові компанії використовуються для покриття таких ризиків збитків, які створюють великий грошовий потік, – наприклад, страхування тимчасової непрацездатності, загальногромадянської і автоцивільної відповідальності. Кептив зазвичай діє як перестраховувальник, отримуючи премії від компанії, що фронтує, і відшкодовуючи останньої

понесені збитки. Кептив самостійно купує перестрахування для частки збитків, які погодилася покрити компанія, що фронтує. Вона оплачує перестрахувальну премію і одержує від перестраховиків відшкодування збитків, що покриваються укладеними договорами перестрахування. Послуги, що надаються кептивом материнській компанії і афільованим структурам, полягають у веденні позовів (робота з претензіями) і контролі збитків. Зазвичай ці види послуг виконуються компанією, що фронтує, страховим брокером або ж стороннім продавцем.

Як і інші плани, що передбачають власне утримання ризиків, кептивне страхування дозволяє страхувальнику отримати вигоди від грошового потоку, наданого у зв'язку з тим, що оплата збитків здійснюється через певний час і тому кептив отримує інвестиційний дохід на його резерви збитків. Кептивна страхова компанія також отримує інвестиційний дохід і від розміщення резерву незароблених премій.

Проте кептивна угода пов'язана з появою альтернативних витрат, тому що інвестиційний дохід, отриманий від страхового кептива, буде достовірно нижче вартості використання капіталу материнської компанії. Іншими словами, материнська компанія реалізує чисті заощадження, якщо зможе використовувати готівкові грошові кошти, пов'язані з кептивною компанією, для зменшення її потреби в капіталі. Внаслідок того, що зазвичай кептивний страховик тримає готівкові грошові кошти для відшкодування утриманих збитків, план кептивного страхування зазвичай класифікується як план, що фондується.

Плани кептивного страхування найкращим чином підходять для утримання збитків низького і середнього ступеня тяжкості. З огляду на те, що кептивний страховик застосовує утримання ризику, страхувальник, який ефективно контролює власні збитки, зможе заощадити на витратах по відшкодуванню збитків і супутніх витрат.

Купуючи план перестрахування, кептивна страхова компанія може допомогти своїй материнській компанії знизити утримання збитків до прийняттого рівня. У разі чистої кептивної компанії - кептивна страхова компанія є повною власністю батьківської компанії. Отже, фінансова звітність чистої кептивної компанії консолідується в звітності материнської компанії.

Будь-які коливання в результатах андеррайтингу страхової кептивної компанії ініціюють коливання в фінансових результатах материнської компанії. Однак якщо кептивний страховик передає частину ризиків на перестрахування для стабілізації результатів процесу андеррайтингу, невизначеність фінансового результату материнської компанії також скорочується.

План кептивного страхування надає можливість для транснаціональної компанії координувати і консолідувати свою світову страхову програму. Материнська компанія може використовувати кептивну страхову компанію для утримання глобальних корпоративних ризиків всередині єдиної групи. Ліцензована компанія, що фронтує, зазвичай видає поліси в різних країнах і перестраховує ризики назад - в материнській кептивній страховій компанії.