

в мире

Insurance vs. terrorism

В последние годы проблема международного терроризма затронула практически все страны мира и стала поистине глобальным явлением, требующим интеграции политических сил для ее решения. Масштабы потерь, возникающих при террористических актах, могут достигать огромных величин, нанося значительный ущерб экономике страны. В такой ситуации государство должно создавать не только мощные системы обеспечения безопасности, но и программы по возмещению убытков потерпевшим от действий террористов.

Армине УЗЛИЯН

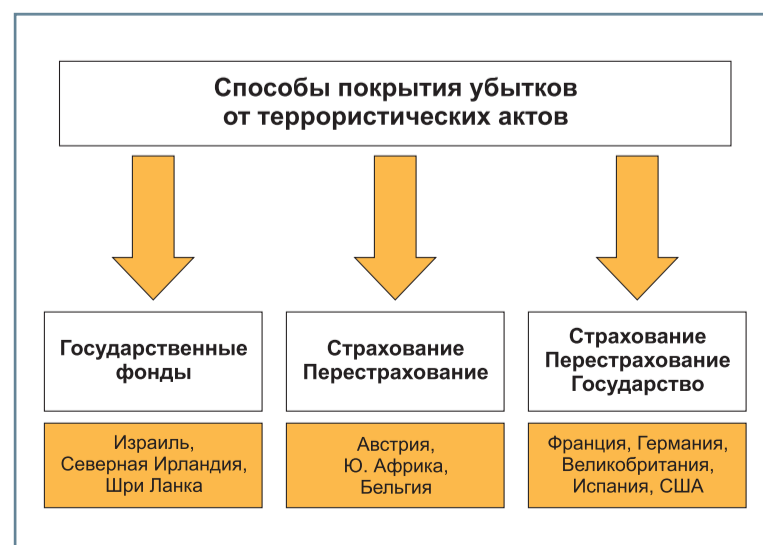


Самые крупные выплаты в связи с терактами

Дата	Событие	Размер выплаты, \$ млн
апрель 1992 г.	Взрыв бомбы в лондонском деловом центре	716
февраль 1993 г.	Взрывы во Всемирном торговом центре	773
апрель 1993 г.	Взрыв бомбы в Лондоне около NatWest Tower	967
июнь 1996 г.	Взрыв автомобиля, начиненного взрывчатыми веществами, группировкой ИРА недалеко от Манчестера	794
апрель 1995 г.	Взрывы в Оклахома-Сити	125
сентябрь 2001 г.	Террористические акты в Нью-Йорке	34 670
март 2004 г.	Теракт в Мадриде	110,9

Источник: Swiss Re, Insurance information institute

Идея страхования рисков терроризма возникла в тот момент, когда террористические акты стали происходить с некоторой частотой. На сегодняшний день



многие государства, столкнувшиеся с этим явлением в разные периоды своей истории, предусмотрели создание механизмов страхования террористических рисков. Некоторые, однако, предпочитают выплачивать пособия пострадавшим и членам их семей в установленном размере из специально созданных фондов. Возможность предоставления страховой защиты на случай теракта рассматривается обычно в зависимости от подверженности риску, а также емкости перестраховочного рынка. В 2003 году одна из крупнейших страховых компаний США – Aop – составила мировую карту террористических рисков: согласно расчетам, высокий уровень риска характерен для США, России и большинства стран Западной Европы.

Первой страховые механизмы для покрытия убытков от терактов ввела Великобритания, которая ввиду частых нападений со стороны воинствующей ирландской армии в 1993 году была вынуждена создать специальный страховой пул – Pool Re для перестрахования рисков. На сегодняшний день английская система является наиболее совершенной, служащей примером для остальных стран. Подобные механизмы созданы также во Франции, Испании, Германии, США.

Структура ответственности по договорам страхования, предусматривающим покрытие террористических рисков, в указанных странах ограничивается тремя крупными лейерами с установленными пределами. В первом лейере участвуют страховые (перестраховочные) компании – участники страховых объединений. Размер собственного удержания рассчитывается либо исходя из доли компании в совокупном капитале, либо назначается руководством пула. Во втором лейере емкость расширяется за счет участия международных перестраховочных компаний. В качестве сверхпокрытия (третий лейер) выступают гарантии правительства (ограниченные суммой, либо безлимитные) на случай чрезвычайно высоких убытков, превышающих ответственность по второму лейеру. В среднем максимальная ответственность составляет от 150 млн евро до 1,5 млрд евро, плюс гарантии. При отсутствии государственных гарантий при страховании актов терроризма, структура ответственности состоит из двух лейеров, а предложение покрытия по рискам ограничено. По такой системе работают Австрия, Бельгия, Италия, ЮАР.

После событий сентября 2001 года, когда фактические убытки страховщиков в десятки раз превысили прогнозные значения, страховые компании многих стран серьезно задумались о пересмотре существующих систем страхования террористических рисков. Европейские государства (Нидерланды, Швейцария), в которых не было предпринято подобных мер, подготовили проекты по созданию перестраховочных программ с учетом особенностей своих стран.

Для поддержания страховщиков сенат США подготовил в 2002 году программу Акта о страховании террористических рисков (Terrorism Risk and Insurance Act of 2002 – TRIA). Согласно TRIA, собственники (владельцы) коммерческого имущества (офисные здания, заводы, торговые центры, супермаркеты) должны иметь возможность приобретать полисы с покрытием терроризма. Для реализации этого процесса страховым компаниям гарантируется защита от чрезвычайно крупных убытков, которые могут превысить перестраховочные емкости. Результаты оказались впечатляющими: в IV квартале 2003 года 32,7% американских бизнес-компаний купили полисы террористического страхования, а в I квартале 2004 года этот показатель составил 44,2%. Американская модель страхования рисков терроризма через закон TRIA позволяет предоставлять покрытие во всех договорах страхования, в то время как европейские системы предусматривают только возмещение имущественных убытков, возникших в результате терактов. Срок действия TRIA определен до 31 декабря 2005 года, в данное время обсуждается возможность продления программы, либо ограничение сегментов страхования с покрытием террористических рисков.

В России антитеррористический страховой пул (РАТСП) действует с декабря 2001 года

Развитые фондовые рынки дают возможность для использования фьючерсов и опционов на случай катастроф (введенных Чикагской торговой биржей в 1992-м и 1995 году соответственно). Номинальная стоимость по контрактам определяется с помощью специальных индексов (ISO-index, PCS-index), компилирующих поквартальные данные по выплатам страховых компаний, а также по полученной страховой премии. Контракт исполняется на 5-й день 4-го месяца после отчетного периода. Диверсификация рисков может происходить также и через ценные бумаги, выпускаемые самими страховыми компаниями. Примером может быть трехлетняя облигация Winterhur Insurance convertible bond (конвертируемая в 5 акций эмитента, величина займа – 300 млн CHF) с номиналом 4700 CHF и 2,25%-ными купонами, выпущенная в 1997 году швейцарской страховой компанией Winterhur Insurance. Купоны по облигации не выплачиваются, если произойдет катастрофа с определенным размером ущерба: например, повреждение более 6000 транспортных средств, застрахованных в компании Winterhur Insurance. В остальных же случаях страховая компания исправно выплачивает держателям облигаций причитающиеся купонные доходы.