

СМЫСЛ СЛОВА БОРДЕРО

БОРДЕРО, (франц. bordereau) – опись документов или ценных бумаг; выписка из банковского счета. – Толковый словарь русского языка. - под ред. Д. Н. Ушакова, 1935-1940:

БОРДЕРО (франц., от bord- край):

- 1) препроводительная бумага с описью приложенных документов;
- 2) выписка из счета;
- 3) сравнительная роспись монетного курса.

– Словарь иностранных слов, вошедших в состав русского языка» под редакцией А. Н. Чудинова, 1910.

БОРДЕРО – можно определить как: опись, выписку, список.

Договор облигаторного пропорционального перестрахования эксцедента сумм обычно предполагает передачу информации о рисках прямого страховщика (цедента) перестраховщику (цессионеру) в виде описи или списка, иными словами – посредством **БОРДЕРО**.

БОРДЕРО премий – это список, содержащий информацию о страхователях, природе рисков, их месторасположении и уровне страхования, переданного в перестрахование, о полученных премиях, удержании, перестраховочных долях и сроках страхования». «Посредством бордеро... перестраховщик получает информацию о рисках, переданных по договору пропорционального перестрахования эксцедента сумм». – Пфайффер К. Введение в перестрахование. – М.: - Анкил, 2000. С. 41.

Бордеро на базе эксцедента сумм (англ.Surplus)

На практике при облигаторном пропорциональном перестраховании эксцедента сумм помимо бордеро премий прямой страховщик (цедент) передает перестраховщику (цессионеру) информацию о заявленных неурегулированных убытках и урегулированных (реализованных) убытках, данные о расторжении договоров страхования также в виде описей, списков, т.е. посредством бордеро.

При перестраховании на базе эксцедента сумм перестрахователь передает риски перестраховщику только при превышении страховой суммы над собственным удержанием перестрахователя. При этом ответственность, премии, убытки, а также возвраты премий распределяются между перестрахователем и перестраховщиков пропорционально. Это пропорциональное соотношение определяется исходя из собственного удержания перестрахователя (постоянная величина) и страховой суммы (переменная величина, зависящая от конкретного риска).

Пример:

Предположим, прямой страховщик желает перестраховать портфель рисков автокаско с *собственным удержанием* – *netretention* $NR = 2$ млн. руб.

В страховом портфеле имеется автотранспортное средство Porsche Cayenne со страховой суммой (SS) 5 млн. рублей, страховая премия (CI) по которому составила 250 тыс. рублей. В этом случае ответственность, премия (а в дальнейшем возможные убытки и/или возврат премии при расторжении) между перестрахователем и перестраховщиком определяются следующим соотношением:

$$(D)^1 = \frac{SS - NR}{SS} = 1 - \frac{NR}{SS} = 1 - \frac{2 \text{ млн.}}{5 \text{ млн.}} = 0,6 = 60\%$$

Тогда премия перестраховщика по данному конкретному автотранспортному средству составит:

$$S_n \cdot (D)^1 = 250 \text{ тыс. руб.} \cdot 0,6 = 150 \text{ тыс. руб.}$$

Приведем фрагменты реально переданных перестрахователем перестраховщику бордеро премий, убытков, возвратов, заменив конкретные номера договоров страхования, ФИО/наименования страхователей, регистрационные номера и VIN автомобилей на условные обозначения. Собственное удержание перестрахователя – эквивалент 60 тыс. евро.

БОРДЕРО премий №4

Договор перестрахования/Ковер-Нота: № CN-MOTOR от **.**.2007г.
Отчетный период: 01.07.2008г. - 30.09.2008г.
Перестрахователь: ОАО "ГСК "Югория"
Перестраховщик: MunchenerRuckversicherungs-GesellschaftAktiengesellschaft
Курсы валют на 30.09.2008г.:

1USD = 25,2464 RUR

1EUR = 36,3700 RUR

Валюта расчетов: RUR

№ п/п	№ договора	Страхователь	Дата закл.	Период страхования		Риски (Автокаско/ушерб)	Марка	Модель	Год вып.	Пер. №	VIN	Страховая сумма в валюте договора	Начисленная страховая премия в валюте договора	Уплаченная страховая премия в валюте договора за отчетный период	Дата уплаты страхового взноса	Валюта договора (RUR/USD/EUR)	Отв-ть перестраховщика, %	Премия по доле перестраховщика	
				Дата нач.	Дата оконч.													оригин. валюта	эквивал. в RUR
1	N001	Стр.001	05.06.08	06.06.08	05.06.09	Автокаско	BMW	X5	2006	Per.001	VIN001	2 381 900,00	79 921,60	31 278,60	05.06.08	RUR	8,38%	2 621,15	2 621,15
2	N002	Стр.002	17.09.08	17.09.08	16.09.09	Автокаско	Toyota	LandCruiser	2008	Per.002	VIN002	2 268 000,00	91 309,68	45 654,84	17.09.08	RUR	3,78%	1 725,75	1 725,75
3	N003	Стр.003	15.08.08	18.08.08	17.08.09	Автокаско	MercedesBenz	S500	2006	Per.003	VIN003	150 000,00	5 215,50	5 237,28	10.07.08	USD	42,38%	2 219,56	56 035,90
4	N004	Стр.004	10.07.08	10.07.08	09.07.09	Автокаско	BMW	X6	2008	Per.004	VIN004	3 280 000,00	117 647,04	117 647,04	10.07.08	RUR	33,47%	39 376,46	39 376,46
5	N005	Стр.005	24.07.08	24.07.08	23.07.09	Автокаско	Lexus	LX570	2008	Per.005	VIN005	3 850 000,00	138 091,80	138 091,80	24.07.08	RUR	43,32%	59 821,37	59 821,37
6	N006	Стр.006	04.08.08	05.08.08	04.08.09	Автокаско	BMW	X5	2006	Per.006	VIN006	2 200 000,00	90 316,60	45 158,30	04.08.08	RUR	0,81%	365,78	365,78

На примере 1-й строки бордеро (номер договора страхования N001) по данному конкретному автомобилю BMW X5 определим долю ответственности перестраховщика и, соответственно, его долю в страховой премии (перестраховочную премию) и в возможных убытках:

$D = 1 - CY / CC = 1 - (CY_{евро} * K_{евро}) / CC = 1 - (60\,000,00 * 36,3700) / 2\,381\,900,00 = 0,0838$ или 8,38%,

где $CY_{евро}$ – собственное удержание в размере 60 тыс. евро;

$K_{евро}$ – курс российского рубля к евро на последнюю дату отчетного периода (квартала).

Премия по доле перестраховщика за отчетный период = $УП * D = 31\,278,60 \text{ руб.} * 0,0838 = 2\,621,15 \text{ руб.}$,

где $УП$ – уплаченная страховая премия за отчетный период.

БОРДЕРО убытков №4

Договор перестрахования/Ковер-Нота: № CN-MOTOR от **.**.2007г.
Отчетный период: 01.07.2008г. - 30.09.2008г.
Перестрахователь: ОАО "ГСК "Югория"
Перестраховщик: MunchenerRuckversicherungs-GesellschaftAktiengesellschaft
Курсы валют на 30.09.2008г.:
 1USD = 25,2464 RUR
 1EUR = 36,3700 RUR
Валюта расчетов: RUR

№ п/п	№ договора	Страхователь	Дата закл.	Сроки перестрахования		Риски (Автокаско /ущерб)	Марка	Модель	Год вып.	Рег. №	VIN	Страховая сумма	Франшиза	Валюта (RUR/ USD/ EUR)	Отв-ть Перестра-ховщика, %	Дата страхового события	Заявленная сумма страхового возмещения, руб.	Дата оплаты страхового возмещения	Сумма страхового возмещения, руб.	Краткое описание (ДТП, хищение, ПДДЛ и др.)	Доля Перестраховщика в убытке, руб.
				Дата нач.	Дата оконч.																
1	N101	Стр.101	05.12.07	05.12.07	04.12.08	Автокаско	Porsche	Cayenne	2007	Рег.101	VIN101	3 400 000,00	-	RUR	36,59%	07.02.08	36 426,5	08.07.08	36 426,50	ДТП	13 328,46
2	N102	Стр.102	12.12.07	12.12.07	11.12.08	Автокаско	MercedesBenz	ML350	2007	Рег.102	VIN102	2 960 000,00	-	RUR	27,16%	22.04.08	462 976,1	17.07.08	462 976,10	ДТП	125 744,31
3	N103	Стр.103	22.11.07	23.11.07	22.11.08	Автокаско	Audi	Q7	2007	Рег.103	VIN103	2 411 526,70	-	RUR	10,60%	22.05.08	10 100,00	04.08.08	10 100,00	ДТП	1 070,60
4	N104	Стр.104	30.11.07	01.12.07	30.11.10	Автокаско	BMW	630	2007	Рег.104	VIN104	3 278 100,00	-	RUR	34,23%	04.02.08	25 000,00	02.07.08	37 581,00	ДТП	12 863,98

Доля перестраховщика в убытке определяется как произведение Суммы страхового возмещения на Долю ответственности перестраховщика D , рассчитанную при передаче договора страхования в перестрахование.

БОРДЕРОвозврата премий №4

Договор перестрахования/Ковер-Нота: № CN-MOTOR от **.**.2007г.
Отчетный период: 01.07.2008г. - 30.09.2008г.
Перестрахователь: ОАО "ГСК "Югория"
Перестраховщик: MunchenerRuckversicherungs-GesellschaftAktiengesellschaft
Курсы валют на 30.09.2008г.:
 1USD = 25,2464 RUR
 1EUR = 36,3700 RUR
Валюта расчетов: RUR

№ п/п	№ договора	Страхователь	Дата закл.	Период страхования		Риски (Автокаско/ущерб)	Марка	Модель	Год вып.	Рег. №	VIN	Страховая сумма в валюте договора	Рассторнут с даты	Премия к возврату в валюте договора	Валюта договора (RUR/ USD/ EUR)	Отв-тьПерестраховщика, %	Возврат по доле Перестраховщика	
				Дата нач.	Дата оконч.												оригин. валюта	эквивал. в руб.
1	N201	Стр.201	07.11.07	08.11.07	07.11.08	Автокаско	MercedesBenz	SL600	2002	Per.201	VIN201	3 936 000,00	30.07.08	23 246,63	RUR	45,22%	10 512,13	10 512,13
2	N202	Стр.202	21.12.07	21.12.07	20.12.08	Автокаско	Toyota	LandCruiser 200	2007	Per.202	VIN202	2 200 000,00	28.08.08	0,00	RUR	2,00%	0,00	0,00
3	N203	Стр.203	12.12.07	12.12.07	11.12.08	Автокаско	Porsche	Cayenne Turbo	2003	Per.203	VIN203	2 400 000,00	16.09.08	16 152,00	RUR	10,17%	1 642,66	1 642,66
4	N204	Стр.204	29.10.07	29.10.07	28.10.08	Автокаско	Lexus	LS 460	2007	Per.204	VIN204	110 350,00	39 633,00	949,59	USD	20,40%	193,72	4 890,73

Доля перестраховщика в возврате страховой премии определяется как произведение Премии к возврату на Долю ответственности перестраховщика D, рассчитанную при передаче договора страхования в перестрахование.

Итак, приведенные выше бордеро содержат информацию о страхователях, природе рисков, уровне страхования, переданного в перестрахование, о полученных премиях, удержании, перестраховочных долях и сроках страхования / перестрахования.

Бордеро на базе других видов перестрахования. Квота(англ. Quotashare)

Несмотря на то, что Кристоф Пфайффер определяет бордеро как форму передачи данных по договору пропорционального перестрахования эксцедента сумм, на практике оно может использоваться при передаче перестрахователем перестраховщику информации о рисках и при других видах перестрахования. При облигаторном пропорциональном квотном перестраховании передача информации о рисках посредством бордеро достаточно трудоемка и предполагает значительные административные издержки, т.к. подразумевает раскрытие данных о всех без исключения рисках. Поэтому чаще всего при облигаторном квотном перестраховании отчетность перестрахователя перед перестраховщиком ограничивается передачей информации о рисках только по определенным линиям бизнеса, например, по договорам входящего факультативного пропорционального перестрахования, если облигаторный договор допускает возможность включения таких рисков в покрытие (так называемая косвенная секция облигатора).

Пример:

Перестрахователь заключил с перестраховщиком договор облигаторного пропорционального квотного перестрахования приоритета имущественных и строительно-монтажных рисков. При этом:

ПРИОРИТЕТ	EUR 500 000,00
СОБСТВЕННОЕ УДЕРЖАНИЕ ПЕРЕСТРАХОВАТЕЛЯ	60% от ПРИОРИТЕТА
ДОЛЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА	40% от ПРИОРИТЕТА

Это означает, что договоры указанных видов страхования перестрахованы на основе единого процентного соотношения (квоты)– 60% на 40%. Очевидно, что в отличие от перестрахования на базе эксцедента сумм размер страховой суммы каждого отдельного риска во внимание не принимается² и при этом устанавливается максимальный лимит ответственности перестраховщика равный 40% от размера приоритета, т.е. 200 тыс. евро.

Среди прочих перестрахователь передает в перестрахование (ретроцессию) два следующих договора входящего факультативного пропорционального перестрахования:

№ п/п	№ договора	Центр	Страхователь	Дата закл.	Период страхования / перестрахования		Объект	Адрес	Год постройки / выпуска	Страховая сумма	Страховая премия	Валюта договора (RUR/ USD/EUR)	Отв-ть перестраховщика, %	Премия по доле перестраховщика
					Дата нач. действия	Дата оконч. действия								
1	N001	Ц001	Стр.001	02.04.2009	03.04.2009	02.04.2010	Объект001	Адрес001	1991	400 000,00	440,00	EUR	40,00%	176,00
2	N002	Ц002	Стр.002	05.06.2009	06.06.2009	05.06.2010	Объект002	Адрес002	2002	800 000,00	760,00	EUR	25,00%	190,00

В 1-й строке бордеро (номер договора страхования N001) страховая сумма объекта (Объект001) не превышает размер приоритета перестрахователя (EUR 500 000,00), поэтому ответственность перестраховщика определяется на основе единого процентного соотношения (квоты) и составляет 40%.

Во 2-й строке бордеро (номер договора страхования N002) страховая сумма объекта (Объект002) превышает размер приоритета перестрахователя (EUR 500 000,00), поэтому ответственность перестраховщика по данному объекту устанавливается равной максимальному лимиту его ответственности, а именно в размере 200 тыс. евро. Таким образом, для объекта Объект002 доля ответственности перестраховщика (D) определяется как отношение максимального лимита его ответственности к страховой сумме, т.е.

$$D = \text{EUR}200\,000,00 / \text{EUR}800\,000,00 = 0,25 \text{ или } 25\%.$$

В таких же долях (40% для объекта Объект001 и 25% для объекта Объект002) от оригинальных премий и размеров убытков перестрахователя определяется доля участия перестраховщика в страховых премиях и убытках соответственно.

В договорах перестрахования эксцедента сумм, а также квотного перестрахования передача перестрахователем перестраховщику рассмотренных выше бордеро, как правило, сопровождается итоговым счетом, в котором помимо сальдо премий, убытков и возвратов, указывается комиссия

перестрахователя. Размер перестраховочной комиссии может быть как постоянной относительной величиной, зафиксированной определенным процентным значением от суммы итоговой премии, подлежащей перечислению перестраховщику согласно бордеро премий, так и переменной, определяемой с помощью так называемой шкалы расчета перестраховочной комиссии. В последнем варианте первоначально устанавливается предварительный размер комиссии, который пересчитывается согласно условиям договора перестрахования в сторону уменьшения или увеличения в зависимости от нормы убыточности указанного договора (отношения суммы оплаченных убытков по доле перестраховщика к оплаченной перестраховочной брутто-премии).

Пример:

Шкала расчета перестраховочной комиссии

Норма убыточности		Комиссия, %
> ... % и	< ... %	
...	54	37
54	55	36
55	56	35
56	57	34
57	58	33
58	59	32
59	60	31
60	61	30
61	62	29
62	63	28
63	64	27
64	65	26
65	66	25
66	67	24
67	68	23
68	69	22
69	70	21
70	71	20
71	72	19
72	73	18
73	74	17
74	75	16
75	76	15
76	77	14
77	78	13
78	79	12
79	80	11
80	81	10
81	82	9
82	83	8
83	...	7

Определение размера перестраховочной комиссии

Предварительный размер перестраховочной комиссии согласно условиям договора обязательного перестрахования рисков автокаско на базе эксцедента сумм равен 35%. В течение года с момента вступления в силу данного договора общая оплаченная перестраховочная брутто-премия составила 21,100 млн. рублей, а перестраховочная комиссия – 7,385 млн. рублей. За этот же период перестраховщик оплатил свою долю в убытках в сумме 12,700 млн. рублей, что согласно приведенной выше шкале соответствует норме убыточности 60,19% и перестраховочной комиссии 30% (6,330 млн. рублей). Условиями договора перестрахования предполагается первый перерасчет размера комиссии произвести по истечении года действия договора. Таким образом, перестрахователь должен перечислить перестраховщику 1,055 млн. рублей удержанной ранее перестраховочной комиссии.

Бордеро на базе других видов перестрахования. Эксцедентубыточности (англ. Stoploss)

Перестрахование на базе эксцедента убыточности используется достаточно редко и предполагает защиту определенного страхового портфеля cedenta от серьезных колебаний в развитии убыточности, как правило, связанного с непредвиденными событиями, носящими катастрофический характер. Одним из характерных примеров использования эксцедента убыточности как инструмента защиты страхового портфеля является перестрахование рисков, связанных с гибелью/потерей урожая сельскохозяйственных культур. Жителям европейской части России памятно исключительно жаркое и засушливое лето 2010 года, когда многие сельхозпроизводители понесли существенные потери вследствие недобора урожая, что стало причиной значительных убытков страховщиков.

Практика облигаторного перестрахования на базе эксцедента убыточности предполагает предоставление перестраховщику только бордеро убытков.

Пример:

Договор непропорционального облигаторного перестрахования сельскохозяйственных рисков на базе эксцедента убыточности заключен в отношении убытков, произошедших в период действия договора (с 12:00:00 часов 01 февраля 2010 года до 11:59:59 часов 31 января 2011 года по московскому времени) по действующим, новым или возобновленным полисам (озимые 2009 года, яровые 2010 года). При этом:

ПРИОРИТЕТ ПЕРЕСТРАХОВАТЕЛЯ	110% от подписанного сбора брутто-премии или 103 000 000,00 рублей, какая из сумм окажется больше
МАКСИМАЛЬНЫЙ ЛИМИТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА	140% от подписанного сбора брутто-премии или 196 000 000,00 рублей, какая из сумм окажется меньше

Срок предоставления окончательного бордеро убытков – не позднее 15.12.2011:

№ п/п	Подразделение е/филиал	№ договора	с/х культура	Контрагент/страхователь	Период страхования	Страховая сумма, руб.	Дата обращения в страховую компанию	Дата оплаты	Сумма платежа/возмещения, руб.	Информация
1	Воронеж	№01	СхК01	Стр.01	14.04.2010-31.12.2010	270 481 977,00	27.08.2010	08.11.2010	4 059 147,00	Потеря урожая
2	Воронеж	№02	СхК02	Стр.02	14.04.2010-31.12.2010	270 481 977,00	27.08.2010	14.11.2011	121 246 755,00	Потеря урожая
3	Воронеж	№03	СхК03	Стр.03	28.04.2010-31.10.2010	38 271 518,00	20.09.2010	01.11.2011	4 000 000,00	Потеря урожая
4	Воронеж	№04	СхК04	Стр.04	28.04.2010-31.10.2010	39873634,00	20.09.2010	07.11.2011	4325 000,00	Потеря урожая
5	Орел	№05	СхК05	Стр.05	28.04.2010-31.10.2010	36 293267,00	30.08.2010	10.11.2011	3857 000,00	Потеря урожая
6	Орел	№06	СхК06	Стр.06	28.04.2010-31.10.2010	38 271 518,00	30.08.2010	14.11.2011	2 000 000,00	Потеря урожая
7	Орел	№07	СхК07	Стр.07	28.04.2010-31.10.2010	124 010 325,00	24.09.2010	18.12.2010	57 129 000,00	Потеря урожая

ИТОГО: 196 616902,00

Сбор брутто-премии по договорам страхования урожая озимых и яровых культур 2009 и 2010 годов соответственно составил 101 млн. рублей. Таким образом, приоритет перестрахователя определяется как $\max(103 \text{ млн. рублей; } 110\% \text{ от } 101 \text{ млн. рублей}) = 111100 000,00$ рублей. Доля перестраховщика в убытках $196 616 902,00 - 111 100 000,00 = 85 516 902,00$ (рублей), что не превосходит максимальный лимит ответственности перестраховщика, равный $\min(196 \text{ млн. рублей; } 140\% \text{ от } 101 \text{ млн. рублей}) = 141 400 000,00$ рублей.

Резюмируя, бордеро является формой документирования перестраховочных операций, служащей основанием для оплаты/начисления перестраховочных премий по переданным/принятым рискам, комиссий, расчета доли в убытках, подлежащих возмещению перестраховщиком, в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, формирования страховых резервов по рискам, принятым в перестрахование, расчета доли перестраховщиков в страховых резервах по переданным в перестрахование рискам и т.д.

1. $D = 1 - CY/CS$ при условии, что страховая сумма рассматриваемого риска не превосходит лимит ответственности, установленный договором обязательного перестрахования (на практике такой лимит часто называется емкостью обязательного договора). В противном случае D определяется как отношение максимального лимита ответственности перестраховщика к страховой сумме рассматриваемого риска.
2. При условии, что ответственность перестраховщика по рассматриваемому риску, рассчитанная на основе единого процентного соотношения (квоты), не превышает его максимального лимита ответственности согласно условиям договора.