

HỘI NGHỊ TÁI BẢO HIỂM **MONTE CARLO 2005**



VÀ ĐỊNH HƯỚNG MÙA TÁI TỤC 2006

Mùa tái tục sắp tới sẽ chịu ảnh hưởng chính của cơn bão Katrina. Đây là một tổn thất thuộc loại siêu lớn và sẽ có tác động lớn đến giá cả, điều khoản điều kiện và năng lực thị trường. Hiện nay số liệu tổn thất của cơn bão này vẫn chưa được xác định cụ thể và cần có thời gian do những rắc rối xung quanh định nghĩa về tổn thất và gián đoạn kinh doanh.

Các con số tổn thất đưa ra hiện nay nằm trong khoảng từ 30 - 60 tỷ USD. Một điều đáng nói nữa

là mùa mưa bão năm nay vẫn chưa kết thúc, do đó chưa thể biết được rằng các công ty bảo hiểm chỉ bị ảnh hưởng tới lợi nhuận năm nay hay có thể bị thâm hụt bảng tổng kết tài sản.

Những tổn thất của cơn bão Katrina chủ yếu rơi vào thị trường tái bảo hiểm và do vậy sẽ ảnh hưởng nhiều hơn tới thị trường này so với chuỗi 4 cơn bão của năm 2004. Hannover Re ước tính rằng 70% tổn thất sẽ do thị trường tái bảo hiểm gánh chịu, còn thị trường bảo hiểm gốc chỉ phải chịu 30%. Điều này trái ngược với mùa bão năm

ngoài vì Katrina chỉ là 1 hoặc cùng lắm là 2 sự kiện tổn thất chứ không phải 4 như năm trước. Điều này có nghĩa là tổn thất sẽ vượt qua mức giữ lại của thị trường gốc và thuộc trách nhiệm bồi thường của các hợp đồng tái bảo hiểm.

Một lý do khác khiến thị trường tái bảo hiểm phải gánh chịu phần lớn tổn thất do Katrina gây ra là các tổn thất phần lớn rơi vào các đơn bảo hiểm cho các cơ sở thương mại chứ không phải các đơn bảo hiểm cho cá nhân. Ước tính có tới 60% tổn thất của các loại hình bảo hiểm cho cá

nhân là không được bảo hiểm vì đa phần người dân ở khu vực này là dân nghèo và tỷ lệ tham gia bảo hiểm không cao. Mặt khác chương trình bảo hiểm lũ lụt quốc gia của chính phủ Mỹ cũng sẽ bồi thường cho phần lớn các tổn thất do lũ lụt gây ra. Trong khi đó hầu hết các đơn bảo hiểm nhà ở và xe cơ giới lại không bảo hiểm cho rủi ro lũ lụt.

Đa phần các tổn thất thương mại đều có bảo hiểm cho lũ lụt. Tuy nhiên, rất khó có thể xác định khi nào thì gió bão ngừng và nước lụt bắt đầu dâng. Chính quyền bang sẽ gây áp lực với các công ty bảo hiểm và tái bảo hiểm để xác định gió bão là nguyên nhân gây thiệt hại chính và như vậy phải bồi thường cho người mua bảo hiểm.

Trước tình hình thảm họa thiên tai như trên, cả Munich Re và Swiss Re đều đưa ra những chứng cứ khoa học để chứng tỏ rằng thế giới đang bước vào một giai đoạn khí hậu ấm kéo dài từ 25 - 35 năm. Điều này sẽ làm gia tăng nguy cơ rủi ro và đòi hỏi các nhà bảo hiểm phải tính toán lại về mức phí và điều kiện điều khoản bảo hiểm. Giám đốc điều hành Swiss Re John Coomber đã nói: “Chúng ta đang chứng kiến sự gia tăng các thảm họa thiên nhiên trên toàn cầu với tần suất và mức độ nghiêm trọng ngày càng tăng. Mức phí trong mùa tái tục tới cần được điều chỉnh cho phù hợp với những thay đổi này.”

Mặc dù gần đây có một số ý kiến cho rằng tính chu kỳ của thị trường bảo hiểm đang mờ nhạt dần, song những phản ứng của thị trường trước tổn thất của cơn bão Katrina cho thấy tình hình không phải như vậy. Không chỉ có phí bảo hiểm rủi ro thiên tai



mới tăng mạnh trong mùa tái tục sắp tới này mà phí của tất cả các loại hình bảo hiểm (trừ bảo hiểm trách nhiệm bắt buộc) cũng sẽ tăng.

Một vấn đề đáng lưu ý nữa là xu hướng sử dụng ngày càng nhiều các mô hình trong việc đánh giá rủi ro bảo hiểm. Mặc dù các công ty bảo hiểm và tái bảo hiểm đã đầu tư khá nhiều tiền của vào công tác này, song hiệu quả của nó như đã thể hiện trong cơn bão Katrina vừa qua tỏ ra chưa hoàn toàn đáng tin cậy: chỉ trong vòng 2 tuần mà số liệu tổn thất đã tăng từ 20 tỷ USD lên 60 tỷ USD. Với sự chênh lệch lớn như vậy, những số liệu đưa ra để cung cấp cho thị trường vốn không đủ sức thuyết phục các nhà đầu tư.

Bảo hiểm gián đoạn kinh doanh là một nghiệp vụ rất khó khai thác và đánh giá. Cho đến nay vẫn chưa thể biết rõ cơn bão Katrina đã gây ra tổn thất gián đoạn kinh doanh lớn đến mức nào. Song có một điều chắc chắn là các đơn bảo hiểm gián đoạn kinh doanh sẽ phải được xem xét lại theo hướng thắt chặt các điều khoản điều kiện hơn nữa.

Thị trường bảo hiểm năng lượng sẽ gặp nhiều khó khăn. Tổng phí bảo hiểm trong năm của thị trường này chỉ vào khoảng 2 tỷ USD, trong khi đó tổn thất chắc chắn đã lên tới 5 tỷ USD. Tổ chức bảo hiểm tương hỗ OIL của Bermuda sẽ phải gánh khoảng 1 tỷ USD trong số đó, phần còn lại sẽ thuộc trách nhiệm của thị trường thương mại. Như vậy tổn thất do cơn bão Katrina gây ra sẽ lớn gấp 2 lần cơn bão Ivan.

Năm ngoái, khoảng 15% tổn thất thuộc trách nhiệm giữ lại của các nhà bảo hiểm, OIL bồi thường khoảng 30% và 55% còn lại thuộc thị trường bảo hiểm thương mại. Trong phần trách nhiệm của thị trường thương mại thì 40% là thiệt hại vật chất và 60% là gián đoạn kinh doanh. Cho đến thời điểm này, vẫn chưa thể xác định được thiệt hại do gián đoạn kinh doanh của cơn bão Katrina. Số liệu tổn thất sẽ phụ thuộc nhiều vào những ảnh hưởng đối với hệ thống ống dẫn nằm dưới biển. ■

*(Theo Insurance Day -
21/9/2005)*