

# Klassische und moderne Formen der Rückversicherung

Von Dr. Peter Liebwein

# Inhaltsverzeichnis

<b>Abbildungen</b>	<b>Verzeichnis</b>	<b>xv</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis</b>		<b>xvii</b>
<b>0 Einleitung</b>		<b>xxi</b>
0.1 Veränderungen auf dem Erst- und Rückversicherungsmarkt		xxi
0.2 Zielsetzung der Ausarbeitung		xxiii
0.3 Struktur und Inhalt der Ausarbeitung		xxv
<b>I Grundlagen der Rückversicherung</b>		<b>1</b>
<b>1 Begriff und Einordnung der Rückversicherung</b>		<b>3</b>
1.1 Begriff der Rückversicherung		3
1.2 Rückversicherung im Versicherungsmarkt		4
<b>2 Versicherungstechnisches Risiko als Ursache risikopolitischer Maßnahmen</b>		<b>11</b>
2.1 Vorbemerkung		11
2.2 Versicherungstechnisches Risiko nach Farny		13
2.2.1 Definition		13
2.2.2 Komponenten		13
2.3 Versicherungstechnisches Risiko nach Albrecht/Schwake		15
2.3.1 Definition		15
2.3.2 Komponenten		15
2.4 Versicherungstechnisches Risiko nach Helten		16
2.4.1 Definition		16
2.4.2 Komponenten		17
2.5 Zusammenhang der vorgestellten Ansichten		18
2.5.1 Definitionen		18
2.5.2 Komponenten		19
<b>3 Rückversicherung als risikopolitische Maßnahme</b>		<b>21</b>
3.1 Vorbemerkung		21
3.1.1 Risk-Management im Hinblick auf das versicherungstechnische Risiko		21
3.1.2 Klassifizierung risikopolitischer Maßnahmen		24
3.2 Rückversicherung im Kontext einer allgemeinen Klassifizierung risikopolitischer Maßnahmen		26
3.2.1 Vorbemerkung: Schadenbezogene Maßnahmen		26
3.2.2 Risikomeidung		27
3.2.3 Risikotransfer		28
3.2.4 Risikodiversifikation		29
3.2.5 Risikoausgleich		30
3.2.6 Risikoreservebildung		30
3.3 Rückversicherung im Kontext der Quantifizierung des versicherungstechnischen Risikos		31
3.3.1 Quantifizierung des versicherungstechnischen Risikos		31
3.3.2 Finalität		33
3.3.3 Versicherungstechnische Informationspolitik		33
3.3.4 Risikoreservepolitik		33

3.3.5	Preispolitik	33
3.3.6	Versicherungstechnische Bestandspolitik	34
3.4	Ausgewählte risikopolitische Maßnahmen neben Rückversicherung	35
3.4.1	Vorbemerkung	35
3.4.2	Pool	36
3.4.3	Reinsurance Captive	37
3.4.4	Kapitalmarkt	39
<b>4</b>	<b>Funktionen der Rückversicherung</b>	<b>41</b>
4.1	Vorbemerkung	41
4.2	Versicherungstechnik und Sicherheit	42
4.3	Gewinn und Wachstum	46
4.4	Service	47
4.5	Konzern- oder Gruppenpolitik	49
4.6	Empirische Überprüfung	49
<b>5</b>	<b>Formen der Rückversicherung</b>	<b>51</b>
5.1	Klassifizierung der Rückversicherungsformen	51
5.2	Obligatorische Rückversicherung	53
5.3	Fakultative Rückversicherung	54
5.3.1	Ausgestaltung und Begründung	54
5.3.2	Abwicklung und Technik	55
5.4	Fakultativ/Obligatorische Rückversicherung	56
5.5	Obligatorisch/Fakultative Rückversicherung	57
<b>II</b>	<b>Proportionale Rückversicherung</b>	<b>59</b>
<b>6</b>	<b>Techniken der proportionalen Rückversicherung</b>	<b>61</b>
6.1	Vorbemerkung	61
6.2	Quotenrückversicherung	62
6.2.1	Ausgestaltung	62
6.2.2	Selbstbehalt und Haftung	63
6.2.3	Beispiel	64
6.2.4	Wirkung	65
6.2.5	Weiterführende Aspekte	66
6.3	Summenexzedentenrück Versicherung	67
6.3.1	Ausgestaltung	67
6.3.2	Selbstbehalt und Haftung	68
6.3.3	Beispiel	68
6.3.4	Maximaltabelle	70
6.3.5	Wirkung	70
6.3.6	Weiterführende Aspekte	72
6.4	Weitere Techniken der proportionalen Rückversicherung	73
6.4.1	Quotenexzedentenrück Versicherung	73
6.4.1.1	Vorbemerkung	73
6.4.1.2	Quotenexzedentenrück Versicherung mit Vorwegexzedent	74
6.4.1.3	Quotenexzedentenrückversicherung mit Vorwegquote	74
6.4.1.4	Wirkung	76
6.4.2	Techniken der Fakultativ/Obligatorischen Rückversicherung	77
6.4.2.1	Vorbemerkung	77
6.4.2.2	Fakultativ/obligatorische Summenexzedentenrück Versicherung	77
6.4.2.3	Open Cover-Rückversicherung	78
6.4.2.4	Gegenüberstellung	80
<b>7</b>	<b>Preiskomponenten der proportionalen Rückversicherung</b>	<b>81</b>
7.1	Vorbemerkung	81
7.2	Originalbeitrag	83
7.2.1	Zusammensetzung	83

# INHALTSVERZEICHNIS

7.2.2	Beteiligung des Rückversicherers	84
7.3	Rückversicherungsprovision	85
7.3.1	Begründung	85
7.3.2	Festprovision	87
7.3.3	Staffelprovision	87
7.3.3.1	Verlaufsmaßzahlen	87
7.3.3.2	Ausgestaltung	89
7.3.3.3	Weiterführende Aspekte	90
7.3.4	Originalprovision	92
7.4	Gewinnanteil	93
7.4.1	Ausgestaltung	93
7.4.2	Weiterführende Aspekte	94
7.5	Schaden- und Verlust-Selbstbeteiligung	97
7.5.1	Ausgestaltung	97
7.5.2	Beispiel	97
7.6	Weitere Preiskomponenten	100
<b>8</b>	<b>Haftungsaspekte der proportionalen Rückversicherung</b>	<b>101</b>
8.1	Vorbemerkung	101
8.2	Deckungsarten	104
8.2.1	Business Written	104
8.2.2	Business in Force	106
8.2.3	Gegenüberstellung	108
8.3	Beitragsportefeuille	110
8.3.1	Begriffskläruig	110
8.3.1.1	Beitragsüberträge	110
8.3.1.2	Berechnungssysteme von Beitragsüberträgen	111
8.3.1.3	Beitragsüberträge versus Beitragsportefeuille	114
8.3.2	Behandlung des Beitragsportefeuilles	116
8.3.2.1	Behandlung bei Business Written-Deckung	116
8.3.2.2	Behandlung bei Business in Force-Deckung	117
8.4	Schadenportefeuille	120
8.4.1	Begriffskläruig	120
8.4.1.1	Schadenrückstellmigen	120
8.4.1.2	Schadenrückstellungen versus Schadenportefeuille	124
8.4.2	Behandlung des Schadenportefeuilles	127
8.4.2.1	Haftungsrelevanz	127
8.4.2.2	Behandlung bei Laufzeitbeginn	128
8.4.2.3	Behandlung bei Laufzeitende	129
8.5	Kombination der Portefeuillebehandlungen	129
<b>9</b>	<b>Ausgewählte Vertragsklauseln der proportionalen Rückversicherung</b>	<b>133</b>
9.1	Vorbemerkung	133
9.2	Deckungsumfang	134
9.3	Preis Vereinbarung	137
9.4	Schicksalsteilung	138
9.5	Geschäftsführungsrecht	139
9.6	Folgepflicht	141
9.7	Irrtumsklausel	142
9.8	Informationsmöglichkeiten und Informationsrecht	143
9.8.1	Vorbemerkung	143
9.8.2	Informationsmöglichkeiten	144
9.8.3	Informationsrecht	145
9.9	Schiedsvereinbarung	146

<b>III Nicht proportionale Rückversicherung</b>	<b>149</b>
<b>10 Techniken der nichtproportionalen Rückversicherung</b>	<b>151</b>
10.1 Vorbemerkung	151
10.2 Einzelschadenexzedentenrückversicherung	153
10.2.1 Ausgestaltung	153
10.2.2 Priorität und Haftung	154
10.2.3 Beispiel	155
10.2.4 Wirkung	156
10.2.5 Weiterführende Aspekte	157
10.2.5.1 Schadenexzedenten für verschiedene Rechnungen	157
10.2.5.2 Freimargen und räumliche Staffelungen	157
10.3 Kumulschadenexzedentenrückversicherung	158
10.3.1 Ausgestaltung	158
10.3.2 Priorität und Haftung	159
10.3.3 Beispiel	161
10.3.4 Schadenereignis	162
10.3.5 Kumulkontrolle	163
10.3.6 Wirkung	164
10.3.7 Weiterführende Aspekte	164
10.3.7.1 PML-Verschätzungscover	164
10.3.7.2 Zeitliche Staffelungen und Aggregate Deductibles	165
10.4 Stop Loss-Rückversicherung	167
10.4.1 Ausgestaltung	167
10.4.2 Priorität und Haftung	168
10.4.3 Beispiel	170
10.4.4 Wirkung	172
10.4.5 Weiterführende Aspekte	172
10.5 Weitere Techniken der nichtproportionalen Rückversicherung	173
10.5.1 Umbrella Cover-Rückversicherung	173
10.5.1.1 Ausgestaltung	173
10.5.1.2 Priorität und Haftung	174
10.5.1.3 Beispiel	174
10.5.1.4 Wirkung	176
10.5.2 Höchstschadenrückversicherung	176
10.5.2.1 Ausgestaltung	176
10.5.2.2 Priorität und Haftung	176
10.5.2.3 Beispiel	177
10.5.2.4 Wirkung	178
10.5.3 Zweitrisikorückversicherung	178
10.5.3.1 Ausgestaltung	178
10.5.3.2 Beispiel	179
10.5.3.3 Wirkung	179
10.5.3.4 Weiterführende Aspekte	181
<b>11 Preiskomponenten der nichtproportionalen Rückversicherung</b>	<b>183</b>
11.1 Vorbemerkung	183
11.2 Burning Cost-Quotierung	186
11.2.1 Ausgestaltung	186
11.2.2 Beispiel	187
11.2.3 Anwendung	189
11.2.4 Weiterführende Aspekte	189
11.2.4.1 Indexierung der Schäden	189
11.2.4.2 Revalorisierung der Beiträge	191
11.2.4.3 Verfeinertes Quotierungs-Schema	191
11.3 Exposure Rating	192
11.3.1 Ausgestaltung	192
11.3.2 Beispiel	193
11.3.3 Anwendung	194

# INHALTSVERZEICHNIS

11.3.4	Weiterführende Aspekte	195
11.3.4.1	Entlastungseffekt	195
11.3.4.2	Ermittlung der Schadenerwartung	196
11.3.4.3	Zusammenfassung	197
11.4	Pay Back-Verfahren	197
11.4.1	Ausgestaltung	197
11.4.2	Anwendungen und Beispiele	198
11.4.3	Weiterführende Aspekte	199
11.5	Zuschläge	200
11.6	Entgeltarten	201
11.6.1	Vorbemerkung	201
11.6.2	Fiat Premium	201
11.6.3	Festentgelt	202
11.6.4	Staffelentgelt	203
11.6.5	Inverses Staffelentgelt bei Stop Loss-Rückversicherung	206
11.7	Weitere Preis Komponenten	208
<b>12</b>	<b>Haftungsaspekte der nichtproportionalen Rückversicherung</b>	<b>211</b>
12.1	Vorbemerkung	211
12.2	Deckungsarten	212
12.2.1	<b>LORA</b>	212
12.2.2	LOD	213
12.2.3	Claims Made	214
12.2.4	Gegenüberstellung	215
12.2.5	Parallelen zur proportionalen Rückversicherung	218
12.3	Beitrags- und Schadenportefeuille	219
12.3.1	Parallelen zur proportionalen Rückversicherung	219
12.3.2	Behandlung des Schadenportefeuilles	220
12.4	Layerung	221
12.4.1	Ausgestaltung	221
12.4.2	Weiterführende Aspekte	222
12.5	Reinstatement	224
12.5.1	Ausgestaltung	224
12.5.2	Preis	226
12.6	Kombination von Layerung und Reinstatement	227
<b>13</b>	<b>Ausgewählte Vertragsklauseln der nichtproportionalen Rückversicherung</b>	<b>229</b>
13.1	Parallelen zur proportionalen Rückversicherung	229
13.1.1	Deckungsumfang	229
13.1.2	Weitere Vereinbarungen	230
13.2	Nettoschadenklausel	231
13.3	Indeksklausel	233

## IV Ausgewählte Aspekte der Rückversicherung 237

<b>14</b>	<b>Allgemeine Aspekte der Rückversicherung</b>	<b>239</b>
14.1	Vorbemerkung	239
14.2	Kombination von Rückversicherungsformen	240
14.2.1	Isolierte Wirkungen von Rückversicherungsformen	240
14.2.2	Kombinationen anhand des Risikoursachenmodells	242
14.2.3	Beispiele	244
14.3	Depots	246
14.3.1	Vorbemerkung	246
14.3.2	Begründung	247
14.3.3	Deponierung technischer Reserven	248
14.3.4	Formen	250
14.4	PML	252
14.4.1	Ausgestaltung	252