

## Тема 11. Страхование и диверсификация риска

Основные понятия. Риск. Нерасположенность к риску. Моральный риск. Объединение риска. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна. Примеры расчета страховых тарифов. Что нельзя застраховать? Примеры диверсификации риска

### Справочные материалы по теме «Страхование и диверсификация риска»

**Страхование** — особый вид экономических отношений, призванный обеспечить страховой защитой людей и их дела от различного рода опасностей.

**Страховщик** (ударение на последнем слоге!) — продавец страховки, то есть, тот, кто за деньги берёт на себя риски другого лица (страхователя).

**Страхователь** — покупатель страховки, то есть, тот, кто платит деньги другому лицу (страховщику), чтобы тот взял на себя его риск

**Страховая премия** (также брутто-премия) — плата за страхование, которую страхователь обязан внести страховщику в соответствии с договором страхования или законом

**Страховая сумма** - определённая договором страхования или установленная законом денежная сумма, на которую застрахованы материальные ценности (в имущественном страховании), жизнь, здоровье, трудоспособность (в личном страховании). Страховая сумма - денежная сумма, в пределах которой страховщик обязан провести выплату при наступлении страхового случая

**Страховой случай** - совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам

### Проблема:

Предположим, что есть шанс 50:50, что Оливер Уильямсон, нерасположенный к риску индивид, с текущим объемом богатства в 20'000, поехав отдыхать, заболеет и издержки его лечения составят 10'000. Рассчитайте значение «справедливой» страховой ставки и используя график покажите, что Оливер Уильямсон выберет страховку. Предположим, что существует два вида страховки. Одна полностью компенсирует стоимость курса лечения, другая – только половину. Покажите графически, что Оливер Уильямсон всегда выберет полную страховку при «честном» страховании, если его функция полезности от богатства выпукла вверх.

### Решение:

Размер справедливой страховой ставки составит  $10\ 000 \cdot 0,5 = 5\ 000$

$$\frac{U(20000) + U(10000)}{2} < \frac{U(17500) + U(12500)}{2} < U(15000)$$

