

# Ubezpieczenia wobec wyzwań XXI

pod redakcją  
**Wandy Ronki-Chmielowiec**



Recenzenci: Jerzy Handschke, Jan Monkiewicz, Kazimierz Ortyński, Wanda Sułkowska,  
Włodzimierz Szkutnik, Tadeusz Szumlicz, Stanisław Wieteska

Redaktor Wydawnictwa: Elżbieta Kożuchowska

Redaktor techniczny: Barbara Łopusiewicz

Korektor: Barbara Cibis

Łamanie: Małgorzata Czupryńska

Projekt okładki: Beata Dębska

Publikacja jest dostępna na stronie [www.ibuk.pl](http://www.ibuk.pl)

Streszczenia opublikowanych artykułów są dostępne w międzynarodowej bazie danych  
The Central European Journal of Social Sciences and Humanities <http://cejsh.icm.edu.pl>  
oraz w The Central and Eastern European Online Library [www.ceeol.com](http://www.ceeol.com),  
a także w adnotowanej bibliografii zagadnień ekonomicznych BazEkon [http://kangur.uek.krakow.pl/  
bazy\\_ae/bazekon/nowy/index.php](http://kangur.uek.krakow.pl/bazy_ae/bazekon/nowy/index.php)

Informacje o naborze artykułów i zasadach recenzowania znajdują się  
na stronie internetowej Wydawnictwa  
[www.wydawnictwo.ue.wroc.pl](http://www.wydawnictwo.ue.wroc.pl)

Kopiowanie i powielanie w jakiegokolwiek formie  
wymaga pisemnej zgody Wydawcy

© Copyright by Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu  
Wrocław 2011

**ISSN 1899-3192**

**ISBN 978-83-7695- 191-1**

Wersja pierwotna: publikacja drukowana

Druk: Drukarnia TOTEM

## Spis treści

<b>Wstęp</b> .....	11
<b>Katarzyna Barczuk, Ewa Łukasik:</b> Formy zabezpieczenia emerytalnego w wybranych krajach europejskich .....	13
<b>Teresa H. Bednarczyk:</b> Działalność sektora ubezpieczeniowego a wzrost gospodarczy.....	23
<b>Anna Bera, Dariusz Pauch:</b> Programy edukacyjne jako instrument zwiększania świadomości ubezpieczeniowej w zakresie przestępczości ubezpieczeniowej .....	31
<b>Jacek Białek:</b> Ocena grupowa w analizie Otwartych Funduszy Emerytalnych.....	40
<b>Sylwia Bożek:</b> Czynności monitorujące i kontrolne w procesie zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie ubezpieczeniowym .....	51
<b>Anna Celczyńska:</b> Należności od ubezpieczających z umów ubezpieczenia OC posiadaczy pojazdów mechanicznych.....	60
<b>Magdalena Chmielowiec-Lewczuk:</b> Problemy kalkulacji kosztów zakładów ubezpieczeń na tle powiązań w grupach finansowych .....	68
<b>Dominika Cichońska:</b> Rola ubezpieczeń w zarządzaniu ryzykiem w zakładach opieki zdrowotnej.....	78
<b>Krystyna Ciuman:</b> Zakłady ubezpieczeń a inne instytucje pośrednictwa finansowego w Polsce w latach 2005–2009.....	87
<b>Tadeusz Czernik:</b> O pewnym sformułowaniu zagadnienia ruiny .....	94
<b>Teresa Czerwińska:</b> Uwarunkowania polityki dywidend spółek ubezpieczeniowych.....	106
<b>Robert Dankiewicz:</b> Determinanty rozwoju rynku ubezpieczeń kredytu kupieckiego w Polsce .....	116
<b>Beata Dubiel:</b> Ubezpieczeniowe aspekty ryzyka ekologicznego .....	126
<b>Roman Garbiec:</b> Ryzyko starości jako element konstruowania systemów emerytalnych w Unii Europejskiej .....	135
<b>Waldemar Glabiszewski:</b> Znaczenie innowacji technologicznych w działalności ubezpieczeniowej .....	146
<b>Łukasz Gwizdała:</b> Możliwości analizy systemów bonus-malus w świetle procesów Markowa.....	156
<b>Magdalena Homa:</b> Kalkulacja składki w inwestycyjnych ubezpieczeniach na życie typu unit-linked .....	168
<b>Beata Jackowska:</b> Charakterystyka wybranych metod wyrównywania tablic trwania życia – wnioski dla zastosowań aktuarialnych .....	179

<b>Beata Jackowska, Tomasz Jurkiewicz, Ewa Wycinka:</b> Grupowe ubezpieczenia na życie w sektorze MSP .....	190
<b>Marietta Janowicz-Lomott:</b> Produkty strukturyzowane w formie ubezpieczeń w Polsce.....	201
<b>Anna Jędrzychowska, Ewa Poprawska:</b> Próba zidentyfikowania czynników mających wpływ na wysokość składki przypisanej brutto w ubezpieczeniach komunikacyjnych w Polsce.....	213
<b>Tomasz Jurkiewicz, Agnieszka Pobłocka:</b> Ocena praktycznych metod szacowania rezerwy IBNR w ubezpieczeniach majątkowych .....	222
<b>Piotr Kania:</b> Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte jako forma zewnętrznego zarządzania ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi zakładów ubezpieczeń na życie .....	232
<b>Robert Kurek:</b> Uprawnienia organów nadzoru w zakresie kontroli wypłacalności – ujęcie w Solvency II.....	241
<b>Jacek Lisowski:</b> Rola biegłego rewidenta w ocenie gospodarki finansowej ubezpieczyciela – unormowania prawne .....	250
<b>Jerzy Łańcucki:</b> Przesłanki i kierunki zmian w regulacjach dotyczących pośrednictwa ubezpieczeniowego .....	258
<b>Krzysztof Łyskawa:</b> Zagrożenie równowagi odszkodowania i szkody w obowiązkowych ubezpieczeniach mienia.....	267
<b>Aleksandra Małek:</b> Obowiązki banku jako ubezpieczającego w świetle Rekomendacji Dobrych Praktyk Bancassurance .....	277
<b>Piotr Manikowski:</b> Rynek ubezpieczeń w Polsce a cykle underwritingowe ..	286
<b>Dorota Maśniak:</b> Ubezpieczyciel jako główne ogniwo transgranicznego systemu ochrony ofiar wypadków drogowych .....	295
<b>Artur Mikulec:</b> Efektywność systemów emerytalnych krajów UE i EFTA w latach 2005–2008 .....	305
<b>Aniela Mikulska:</b> Małe i średnie przedsiębiorstwa jako odbiorcy usług ubezpieczeniowych .....	316
<b>Marek Monkiewicz:</b> Jednolity rynek ubezpieczeniowy UE w warunkach globalnego kryzysu finansowego 2007–2009 – pomoc publiczna a wspólnotowe reguły konkurencji .....	325
<b>Joanna Niżnik:</b> Reforma systemów emerytalnych Ameryki Łacińskiej na przykładzie Chile i Argentyny .....	335
<b>Magdalena Osak:</b> Medyczne konto oszczędnościowe jako mechanizm finansowania ochrony zdrowia .....	344
<b>Dorota Ostrowska:</b> Kapitał międzynarodowy a dostęp do produktów ubezpieczeniowych strategicznych dla rozwoju gospodarki polskiej.....	352
<b>Anna Ostrowska-Dankiewicz:</b> Polisa strukturyzowana jako forma inwestycji alternatywnej na rynku polskim.....	362
<b>Renata Pajewska-Kwaśny:</b> Perspektywy rozwoju tradycyjnych i nowatorskich form sprzedaży ubezpieczeń w Polsce – cz. I .....	373

<b>Monika Papież:</b> Analiza przyczynowości na rynku ubezpieczeń życiowych w latach 2003–2010 .....	383
<b>Agnieszka Pawłowska:</b> Ubezpieczenie <i>business interruption</i> w zarządzaniu ryzykiem przerw w działalności gospodarczej .....	394
<b>Krzysztof Piasecki:</b> Rozmyte zbiory probabilistyczne w rachunku aktuarnym .....	402
<b>Piotr Pisarewicz:</b> Rola funduszy inwestycyjnych w rozwoju programów emerytalnych w USA .....	409
<b>Ryszard Pukała:</b> Procesy integracyjne rynków ubezpieczeniowych krajów Europy Środkowej i Wschodniej .....	416
<b>Małgorzata Rutkowska-Podolowska, Nina Szczygiel:</b> Medical savings account as a funding mechanism for health .....	426
<b>Grażyna Sordyl:</b> Rola i działalność holenderskiego funduszu gwarancyjnego (College voor Zorgverzekeringen CVZ) w obszarze prywatnych ubezpieczeń zdrowotnych .....	435
<b>Ewa Spigarska:</b> Sprawozdanie finansowe zakładu ubezpieczeń a Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w świetle wprowadzanych zmian .....	445
<b>Elżbieta Izabela Szczepankiewicz, Maria Kiedrowska:</b> Organizacja audytu wewnętrznego w zakładach ubezpieczeń w świetle <i>Solvency II</i> oraz standardów audytu .....	454
<b>Anna Szkarłat-Koszalka:</b> Instrumenty systemu rachunkowości a kontrola bezpieczeństwa finansowego ubezpieczyciela .....	463
<b>Tomasz Szkutnik:</b> Funkcje łączące w agregacji ryzyka ubezpieczyciela .....	472
<b>Włodzimierz Szkutnik:</b> Ryzyko uruchomienia rezerw katastroficznych .....	483
<b>Anna Szymańska:</b> Czynniki determinujące wybór ubezpieczyciela na rynku ubezpieczeń komunikacyjnych OC .....	494
<b>Ilona Tomaszewska:</b> Perspektywy rozwoju tradycyjnych i nowatorskich form sprzedaży ubezpieczeń w Polsce – cz. II .....	507
<b>Damian Walczak, Agnieszka Żołądkiewicz:</b> Świadomość ubezpieczeniowa oraz skłonność do ryzyka studentów .....	515
<b>Stanisław Wanat:</b> Modelowanie zależności w kontekście agregacji kapitałowych wymogów wypłacalności w <i>Solvency II</i> .....	525
<b>Stanisław Wieteska:</b> Adaptacja zakładów ubezpieczeń majątkowych do likwidacji skutków efektu cieplarnianego na terenie Polski .....	537
<b>Ewa Wycinka, Mirosław Szreder:</b> Statystyczna ocena wpływu przekraczania prędkości na liczbę wypadków drogowych w Polsce .....	547

## Summaries

<b>Katarzyna Barczuk, Ewa Łukasik:</b> Forms of retirement security in selected European countries .....	22
<b>Teresa H. Bednarczyk:</b> The activity of insurance sector vs. economic growth.....	30
<b>Anna Bera, Dariusz Pauch:</b> Educational programs as an instrument to increase awareness of the crime of insurance cover .....	39
<b>Jacek Bialek:</b> Group evaluation of open pension funds .....	50
<b>Sylvia Bożek:</b> Monitoring and control activities in the risk management process of an insurance company.....	59
<b>Anna Celczyńska:</b> Accounts receivable from motor vehicle owners insured under third party insurance agreements .....	67
<b>Magdalena Chmielowiec-Lewczuk:</b> Problems of cost calculation of insurance companies against the background of connections in financial groups .	77
<b>Dominika Cichońska:</b> The role of insurance in risk management in health care facilities .....	86
<b>Krystyna Ciuman:</b> Insurance companies versus other financial intermediaries in Poland in the years 2005–2009.....	93
<b>Tadeusz Czernik:</b> An alternative formulation of ruin problem.....	105
<b>Teresa Czerwińska:</b> Determinants of the dividend policy in the insurance companies .....	115
<b>Robert Dankiewicz:</b> Determinants of development of trade credit insurance market in Poland.....	125
<b>Beata Dubiel:</b> Insurance aspects of ecological risk .....	134
<b>Roman Garbiec:</b> The risk of old age as the component of constructing the pension systems in the European Union .....	145
<b>Waldemar Glabiszewski:</b> The importance of technological innovations in the insurance sector.....	155
<b>Łukasz Gwizdała:</b> The capabilities of analyzing bonus-malus systems in the light of Markov processes .....	167
<b>Magdalena Homa:</b> Correct calculation of net premium in unit-linked investment insurance .....	178
<b>Beata Jackowska:</b> Characterization of selected methods of the graduation of life tables in the perspective of their actuarial applications .....	189
<b>Beata Jackowska, Tomasz Jurkiewicz, Ewa Wycinka:</b> Group life insurance in the SME sector.....	200
<b>Marietta Janowicz-Lomott:</b> Structured products in the form of insurance in Poland .....	212
<b>Anna Jędrzychowska, Ewa Poprawska:</b> An attempt to identify the factors having influence on the gross written premium in motor insurance in Poland .....	221

<b>Tomasz Jurkiewicz, Agnieszka Poblocka:</b> Evaluation of practical methods of estimation of incurred but not reported reserves in non-life insurance..	231
<b>Piotr Kania:</b> Specialized open-end investment funds as an external management form of investment funds of life insurance companies.....	240
<b>Robert Kurek:</b> Powers of supervision authorities regarding solvency control – Solvency II perspective.....	249
<b>Jacek Lisowski:</b> The role of the auditor in assessing the financial management of the insurer – legal norms .....	257
<b>Jerzy Łańcucki:</b> Regulations on insurance mediation – stressing premises and directions of change .....	266
<b>Krzysztof Łyskawa:</b> Threat of compensation balance and damages in compulsory property insurance .....	276
<b>Aleksandra Malek:</b> Duties of a bank acting as an coverage buying entity in the context of Recommendations on the Bankassurance Activity.....	285
<b>Piotr Manikowski:</b> The insurance market in Poland and underwriting cycles	294
<b>Dorota Maśniak:</b> Insurer as a major link in a cross-border system for protection of victims of road accidents – the role of co-operation of private and public entities.....	304
<b>Artur Mikulec:</b> Effectiveness of pension systems in EU and EFTA countries in the years 2005–2008.....	315
<b>Aniela Mikulska:</b> Small and medium-sized companies as recipients of insurance services .....	324
<b>Marek Monkiewicz:</b> Single insurance market in the EU and global financial crisis 2007–2009 – public intervention and Community competition rules.....	334
<b>Joanna Niżnik:</b> The reform of pension systems in Latin America. The Chilean and Argentinean models.....	343
<b>Magdalena Osak:</b> Medical savings account as a funding mechanism of health care.....	351
<b>Dorota Ostrowska:</b> The access to the insurance products strategic for the development of Polish economy in reference to the international capital..	361
<b>Anna Ostrowska-Dankiewicz:</b> Structured policy as a form of alternative investment on Polish market.....	372
<b>Renata Pajewska-Kwaśny:</b> Prospects of development of traditional and innovative forms of insurance sales in Poland – part I.....	382
<b>Monika Papież:</b> Causality analysis on the life insurance market in the period 2003–2010 .....	393
<b>Agnieszka Pawłowska:</b> Business interruption insurance implementation in risk management for interrupted activities .....	401
<b>Krzysztof Piasecki:</b> Probabilistic fuzzy sets in the actuarial calculation .....	408
<b>Piotr Pisarewicz:</b> Mutual funds role in retirement programs’ development in the USA.....	415

<b>Ryszard Pukała:</b> Integration processes of insurance markets in Middle and Eastern Europe.....	425
<b>Małgorzata Rutkowska-Podolowska, Nina Szczygiel:</b> Medyczne konto oszczędnościowe jako mechanizm finansowania ochrony zdrowia .....	434
<b>Grażyna Sordyl:</b> The Role and Activity of the Dutch Guarantee Fund (College voor Zorgverzekeringen CVZ) in the area of private health insurance .....	444
<b>Ewa Spigarska:</b> Financial statement of insurance company vs. International Standards of Financial Reporting in the light of changes.....	453
<b>Elżbieta Izabela Szczepankiewicz, Maria Kiedrowska:</b> Organization of internal auditing in insurance companies in the light of Solvency II and audit standards .....	462
<b>Anna Szkarłat-Koszalka:</b> Instruments of accounting system vs. control of financial security of an insurer.....	471
<b>Tomasz Szkutnik:</b> Copula functions in the aggregation of insurer risk .....	482
<b>Włodzimierz Szkutnik:</b> The risk of using catastrophic reserves .....	493
<b>Anna Szymańska:</b> Factors determining the choice of the insurer on the CR automobile insurance market.....	506
<b>Iłona Tomaszewska:</b> Prospects of development of traditional and innovative forms of insurance sales in Poland – part II .....	513
<b>Damian Walczak, Agnieszka Żołądkiewicz:</b> Students' insurance awareness and risk seeking .....	524
<b>Stanisław Wanat:</b> Modeling of dependencies in the context of the aggregation of solvency capital requirements in Solvency II .....	536
<b>Stanisław Wieteska:</b> Property insurance companies adaptation process to reduce the impact of greenhouse effect in Poland .....	546
<b>Ewa Wycinka, Mirosław Szreder:</b> Statistical analysis of speeding as a factor affecting car accidents in Poland .....	556



**Agnieszka Pawłowska**

Uniwersytet Szczeciński

---

## **UBEZPIECZENIE *BUSINESS INTERRUPTION* W ZARZĄDZANIU RYZYKIEM PRZERW W DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ\***

---

**Streszczenie:** W niniejszym artykule dokonano charakterystyki ubezpieczenia *business interruption* w systemie zarządzania ryzykiem przedsiębiorstwa. Na wstępie omówiono istotę ryzyka przerw w działalności gospodarczej oraz przedstawiono metody jego ograniczania. Następnie zaprezentowano teoretyczne i praktyczne podejście zastosowania ubezpieczenia *business interruption* w procesie zarządzania ryzykiem przedsiębiorstwa oraz wskazano na dalsze perspektywy rozwoju tego typu ochrony na polskim rynku w najbliższym czasie.

**Słowa kluczowe:** ryzyko, zarządzanie ryzykiem, ubezpieczenia.

### **1. Wstęp**

Odpowiedzialność zakładu ubezpieczeń w ramach powszechnie zawieranego przez przedsiębiorstwo ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych ograniczona jest do pokrycia kosztów odtworzenia mienia zniszczonego podczas szkody. Jednak nie zawsze kompensacja doznanych strat oraz pełna wypłata odszkodowania uchroni przedsiębiorstwo przed poważnymi zakłóceniami w prowadzeniu działalności. Na szczególną uwagę zasługują badania przeprowadzone na rynku francuskim, z których wynika, że siedem przedsiębiorstw na dziesięć w ciągu trzech lat od powstania szkody majątkowej ogłasza swoją upadłość. Bezpośrednią tego przyczyną jest fakt wystąpienia szkody, natomiast pośrednią – ponoszenie przez przedsiębiorstwo wysokich kosztów związanych z przerwą w działalności gospodarczej. Rozwiązaniem, które może zapobiec takiej sytuacji, jest transfer ryzyka strat finansowych na zakład ubezpieczeń poprzez wykup polisy *business interruption* (BI).

Artykuł ma na celu zaprezentowanie istoty i znaczenia ubezpieczenia *business interruption* w aspekcie zarządzania ryzykiem przerwy w działalności gospodarczej.

---

\* Publikacja powstała w ramach grantu promotorskiego nr N N113 080939, termin realizacji 2010–2013.

## 2. Ryzyko przerwy w działalności gospodarczej i metody jego ograniczania

Ryzyko związane z przerwą w działalności jest pojęciem dotychczas niesprecyzowanym w literaturze przedmiotu, dlatego też trudno jest je zdefiniować w sposób jednoznaczny. Celem przybliżenia niniejszej problematyki warto przedstawić czynniki mające wpływ na powstanie i skalę potencjalnego zjawiska zakłócenia/przerwy w działalności przedsiębiorstwa, do których należą m.in. [Wierzbička (red.) 2010]: stopień indywidualizacji i specjalizacji wykorzystywanego mienia, centralne sterowanie procesem produkcji, występowanie tzw. wąskich gardeł, struktura organizacyjna przedsiębiorstwa (liczba zakładów, występowanie linii produkcyjnych), stopień wykorzystania mocy produkcyjnych determinujący możliwości przeniesienia produkcji do innego zakładu lub zastępczego wykorzystania nieuszkodzonych maszyn, dostępność części zamiennych, serwisu i innych niezbędnych materiałów i usług, warunki atmosferyczne oraz geograficzne położenie producenta lub dostawcy.

Analiza zaprezentowanych czynników umożliwiła podjęcie próby sformułowania definicji ryzyka przerwy w działalności gospodarczej, zbliżonej w swym założeniu do istoty ryzyka operacyjnego. Zgodnie z powyższym omawiane ryzyko można zdefiniować jako: ryzyko związane z wystąpieniem zakłócenia/przerwy w prowadzonej działalności wynikające zarówno z zawodności wewnętrznych procesów i technologii, jak i ze zdarzeń zewnętrznych o charakterze losowym.

Niezależnie od stopnia skorelowania czynników, których wystąpienie wywiera negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa na rynku, istnieje wiele metod służących ograniczaniu zjawiska przerwy w działalności gospodarczej. W pierwszej kolejności przedsiębiorstwa korzystają z metod wewnętrznych, mających charakter zapobiegawczy, mieszczących się w ramach dobrych praktyk zarządzania przedsiębiorstwem, do których zalicza się m.in.: audyt wewnętrzny, controlling oraz plan ciągłości działania (BCP), którego idea opiera się na opracowaniu harmonogramu określonych zadań, obejmujących przygotowanie przedsiębiorstwa do wystąpienia niekorzystnych zdarzeń (klęsk żywiołowych, nieszczęśliwych wypadków, aktów sabotażu lub poważnych awarii maszyn i urządzeń produkcyjnych). Warto zaznaczyć, że wraz z rosnącą świadomością ryzyka związanego z prowadzeniem działalności gospodarczej zagadnienie BCP od kilku lat zyskuje na popularności wśród przedsiębiorców także w Polsce.

Spośród zewnętrznych metod ograniczania ryzyka przerwy w działalności gospodarczej najszersze wykorzystanie znajdują produkty ubezpieczeniowe. Chodzi tu przede wszystkim o ubezpieczenia majątkowe oraz umowy uzupełniające w postaci ubezpieczenia *business interruption*, które stanowi przedmiot niniejszego opracowania. Za doskonały przykład uznać można tradycyjne ryzyko ogniowe, które poza faktem wystąpienia szkody niesie za sobą szereg strat pośrednich związanych z przerwą w działalności gospodarczej. W tym przypadku ubezpieczyciel pokrywa koszty odtworzenia zniszczonego mienia oraz poprzez zastosowanie polisy *business*

*interruption*, oznaczającej transfer ryzyka strat finansowych na zakład ubezpieczeń, jest w stanie zabezpieczyć osiągnięcie oczekiwanego wyniku finansowego w okresie nieplanowanego przestoju przedsiębiorstwa.

### **3. Ogólna charakterystyka ubezpieczenia *business interruption***

Na gruncie polskim do 1989 roku ubezpieczenie *business interruption* nie było znane i stosowane [Berling-Łapińska 1999]. Pierwsze umowy tego typu wprowadzono po przemianach ustrojowych, w warunkach gospodarki rynkowej. Wówczas beneficjentem polisy BI były duże zagraniczne koncerny, które uruchamiały w Polsce swoje fabryki. Natomiast wraz z rozwojem rynku brokerskiego oraz zwiększeniem zainteresowania wśród przedsiębiorców problematyką zarządzania ryzykiem polisa *business interruption* zyskała na znaczeniu.

Zgodnie z założeniami praktyki europejskiej ubezpieczenie *business interruption* może stanowić jedynie rozszerzenie polisy majątkowej, występującej w postaci ubezpieczenia od ognia i innych żywiołów, w oparciu o wariant pokrycia FLEXA i EC lub *all risks*, natomiast ochroną ubezpieczeniową mogą zostać objęci przedsiębiorcy (osoby fizyczne, osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej) prowadzący księgi rachunkowe zgodnie z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku oraz przepisami wykonawczymi do powołanej ustawy.

Ze względu na zasadniczy cel, jakim jest neutralizacja skutków zakłócenia i przerwy w funkcjonowaniu biznesu wywołanej materializowaniem się ryzyka, ubezpieczenie BI powinno stanowić element systemu ochrony przedsiębiorstwa już w fazie powstawania i uruchamiania działalności. Ponadto przerwa w działalności niejednokrotnie oznacza dla przedsiębiorstwa niemożność generowania przychodów ze sprzedaży. W przypadku braku rezerw finansowych mogą zaistnieć problemy związane z zachowaniem płynności finansowej, przyczyniające się w konsekwencji do upadku przedsiębiorstwa. Pomimo wystąpienia zdarzenia losowego otrzymanie odszkodowania z tytułu polisy BI umożliwia przedsiębiorstwu osiągnięcie poziomu wyniku finansowego zbliżonego do planowego oraz pozwala powrócić do stanu gwarantującego odbudowanie pozycji rynkowej, oddalając groźbę bankructwa [Zadora (red.) 2009].

### **4. Podstawowe elementy konstrukcyjne umowy ubezpieczenia – przedmiot i suma ubezpieczenia oraz wielkość odszkodowania**

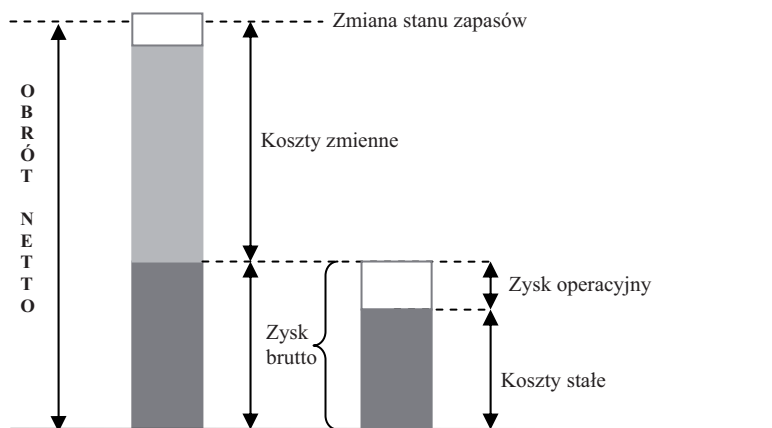
Przedmiot ubezpieczenia *business interruption* zasadniczo dotyczy dwóch wielkości ekonomicznych: zysku operacyjnego oraz kosztów stałych [Jęksa 2001]. Ubezpieczeniu podlega wyłącznie ta część zysku operacyjnego, którą przedsiębiorstwo osiągnęłoby w okresie trwania szkody przy założeniu niezakłóconej pracy i poniesionych kosztach stałych.

Na objęty ubezpieczeniem *business interruption* zysk operacyjny składają się [Cycoń, Jedynak 2011]:

- zysk, którego nie można było osiągnąć z powodu zaistnienia szkody rzeczowej (w tym również zysk z tytułu wynajmowania urządzeń i maszyn, działalności stołówki itd.);
- zysk zawarty w zniszczonych produktach gotowych i niegotowych;
- zysk zawarty w cenie produktów gotowych i niegotowych oraz towarach, które wprawdzie nie uległy fizycznemu zniszczeniu, ale wskutek dymu czy też w wyniku zastosowanych środków gaśniczych nie nadają się do sprzedaży.

Koszty stałe podlegające ubezpieczeniu stanowią część kosztów związanych z podstawową działalnością operacyjną przedsiębiorstwa, których wielkość nie zmienia się wraz ze zmianą wielkości produkcji czy osiąganego obrotu.

Suma omówionych wielkości – zysku operacyjnego, czyli zysku netto w rozumieniu ubezpieczeniowym<sup>1</sup>, i ubezpieczonych kosztów stałych – w ubezpieczeniu *business interruption* określana jest mianem zysku brutto (rys. 1). Podkreślić należy, że definicja zysku brutto w ujęciu ubezpieczeniowym zasadniczo różni się od pojęcia księgowego stosowanego w rachunku zysków i strat. Według D. Blanda ubezpieczeniowy zysk brutto jest kwotą nadwyżki sumy przychodów, remanentu końcowego oraz produkcji w toku, nad sumą kwot remanentu początkowego, produkcji w toku oraz określonych kosztów wytworzenia, tj. kosztów, których ubezpieczający nie chce objąć ochroną ubezpieczeniową [Pankowski 1998].



Rys. 1. Przedmiot ubezpieczenia *business interruption* (ubezpieczeniowy zysk brutto)

Źródło: opracowanie własne.

<sup>1</sup> W nomenklaturze ubezpieczenia BI za zysk netto uważa się zysk operacyjny przedsiębiorstwa uwzględniający wszystkie koszty poniesione w celu jego uzyskania, łącznie z amortyzacją, ale przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym (**ubezpieczeniowy zysk netto = bilansowy zysk netto + zapłacony podatek dochodowy + odpisy na otwarte fundusze rezerwowe – przychody zewnętrzne**) [Jęksa 1999].

Suma ubezpieczenia *business interruption* stanowi górną granicę odpowiedzialności zakładu ubezpieczeń, jest podstawą do obliczania składki ubezpieczenia oraz czynnikiem mającym decydujący wpływ na określenie potencjalnego poziomu niedoubezpieczenia lub nadoubezpieczenia. Wysokość sumy ubezpieczenia powinna odpowiadać rocznej wartości ubezpieczeniowego zysku brutto. Praktyka wskazuje na dwa sposoby kalkulacji zysku brutto – metodę sumy oraz metodę różnicy, których uproszczony schemat wyliczania przedstawia rys. 2.



**Rys. 2.** Metody wyliczania ubezpieczeniowego zysku brutto

Źródło: opracowanie własne.

Szacowanie sumy ubezpieczenia na bazie sumarycznej wymaga dokonywania ciągłej aktualizacji kosztów stałych wykazanych w dokumentacji ubezpieczeniowej i niesie za sobą większe ryzyko niedoubezpieczenia. Na polskim rynku znacznie częściej wykorzystuje się więc metodę różnicy, której konstrukcja zakłada [Wierzbicka (red.) 2010]:

- brak wymogu ujawniania szczegółowych danych finansowych, jak np. wynagrodzenie kadry zarządzającej;
- większy uniwersalizm – możliwość zastosowania metody różnicowej dla przedsiębiorstw reprezentujących różne branże gospodarki, ograniczenie konieczności indywidualizacji formularzy;
- ograniczenie ryzyka pominięcia jakiegokolwiek pozycji kosztów podlegających ubezpieczeniu.

Warunkiem koniecznym do uznania roszczenia odszkodowawczego z tytułu ubezpieczenia *business interruption* jest wystąpienie szkody rzeczowej, która rodzi odpowiedzialność z bazowej polisy majątkowej oraz powoduje zakłócenie lub przerwę w działalności ubezpieczonego przedsiębiorstwa, skutkującą utratą zysku. Szkoda ta powinna wystąpić w miejscu ubezpieczonego przedsiębiorstwa, przy czym istnieje możliwość rozszerzenia zakresu ochrony ubezpieczeniowej o szkody skutkowe lub interakcyjne powstałe w rezultacie zmaterializowania się ryzyka w mieniu innego podmiotu.

W prawie ubezpieczeniowym istnieją dwa modelowe rozwiązania – model niemiecki i angielski – na podstawie których dokonuje się wyliczenia wartości szkody i wysokości odszkodowania w ubezpieczeniu *business interruption*. Z uwagi na pod-

stawową zaletę, jaką jest zastosowanie okresu wyceny w procesie odszkodowawczym, model niemiecki jest rozwiązaniem wysoko cenionym przez zagranicznych ubezpieczycieli i powszechnie stosowanym na rynku niemieckim, szwajcarskim oraz austriackim. Wykorzystanie okresu wyceny pozwala w prosty sposób uniknąć negatywnego wpływu sezonowości na wysokość odszkodowania, natomiast oszacowanie strat dokonywane jest na podstawie najbardziej aktualnych danych finansowych. W przypadku gdy umowa ubezpieczenia została zawarta na podstawie ogólnych warunków wzorujących się na dominującym na rynku w Polsce modelu anglosaskim, do ustalenia wysokości odszkodowania niezbędne jest wyliczenie tzw. obrotu standardowego<sup>2</sup>.

W większości przypadków wypłata odszkodowania dokonywana jest zaliczkowo maksymalnie do wysokości odpowiadającej bezspornej wysokości powstałej już szkody w zysku brutto, natomiast ostatecznie rozliczenie pomiędzy stronami umowy następuje po upływie okresu odszkodowawczego. Tego typu rozwiązanie gwarantuje dopływ środków finansowych oraz umożliwia zachowanie płynności finansowej przedsiębiorstwa.

## 5. Współczesny wymiar polisy *business interruption*

Obecnie na polskim rynku coraz większe uznanie zyskują techniczne odmiany ubezpieczenia *business interruption*, będące uzupełnieniem umów ubezpieczenia maszyn od awarii i uszkodzeń (ubezpieczenie *Machinery Loss of Profit*), a także przeznaczone dla branży IT ubezpieczenie EELoP (*Electronic Equipment Loss of Profit*), które obejmuje stratę finansową powstałą na skutek szkody materialnej w sprzęcie elektronicznym. Równie ciekawym rozwiązaniem, tym razem dla branży budowlanej, okazało się wprowadzenie ubezpieczenia ALoP (*Advanced Loss of Profit*) pokrywającego straty lub zwiększone koszty działalności inwestora, wynikające z opóźnień w oddaniu inwestycji do użytku [Galey 2002].

Wśród „produktów pochodnych” ubezpieczenia *business interruption* wyróżnić należy umowy obejmujące zakresem ochronę utraty zysku wskutek wstrzymania dostaw surowców, m.in. gazu i ropy naftowej [Kwiecień 1999], w wyniku decyzji politycznych władz innego państwa. Na rynku europejskim z powodzeniem funkcjonują także odmiany ubezpieczenia BI o dość niecodziennym przeznaczeniu, jak np. [Koślak 2007]: rozwiązania ubezpieczeniowe oferujące rekompensatę z tytułu utraty przychodów spowodowanej naruszeniem bezpieczeństwa sieci, wirusa komputerowego, nieuprawnionego użycia komputera lub usługi sieciowej, ubezpieczenie rekom-

<sup>2</sup> Obrót standardowy to wielkość ustalana na podstawie obrotu uzyskanego w identycznym terminie i czasie odpowiadającym okresowi odszkodowawczemu, w okresie bezpośrednio poprzedzającym datę powstania szkody w mieniu, skorygowana w sposób uwzględniający uwarunkowania i trendy, które miały wpływ na działalność ubezpieczonego przed szkodą w mieniu oraz oddziałujące na działalność po jej wystąpieniu, a także okoliczności, które wywierałyby wpływ na działalność ubezpieczonego, gdyby szkoda nie wystąpiła [Kucharski 2009].

pensujące farmerom stratę dochodów w wyniku przymusowego uboju była zarażonego tzw. chorobą wściekłych krów czy też ubezpieczenia skonstruowane w oparciu o derywaty pogodowe, obejmujące ochroną ubezpieczeniową nieosiągnięcie założonych dochodów w branży turystyczno-hotelarskiej spowodowane zmniejszoną liczbą turystów, ze względu na występujące niekorzystne warunki atmosferyczne.

## 6. Podsumowanie

Stosowanie ubezpieczenia *business interruption* przez polskie przedsiębiorstwa nie należy już do rzadkości. Wzrastające zainteresowanie produktami BI jest najbardziej widoczne wśród dużych klientów przemysłowych, których charakteryzują spore nakłady modernizacyjne. Mowa tu o energetyce czy chemii, gdzie przerwa w działalności może spowodować wysokie straty.

Dokładna wielkość rynku BI nie jest znana. Wyniki badań prezentowane przez GUS podają wielkość sprzedaży polis w ogólnym zestawieniu grupy 16 działu II pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych, do której zaliczane jest ubezpieczenie *business interruption*. Szacunkowo można jednak podsumować, że w trzech kwartałach 2010 roku towarzystwa ubezpieczeniowe zebrały z polis obejmujących różne rodzaje ryzyka finansowego łącznie 511,7 mln zł składek, natomiast prognoza na 2011 rok wskazuje na zwiększenie wielkości sprzedaży o około 20% w stosunku do ubiegłorocznych wyników finansowych [Rosik 2011].

Waga ubezpieczenia BI ujawnia się podczas dużych szkód, gdy okazuje się, że przestój w produkcji może być bardziej kosztowny niż szkody powstałe w mieniu ubezpieczonego przedsiębiorstwa. Biorąc pod uwagę rosnącą liczbę przedsiębiorstw kontrolowanych przez kapitał zagraniczny oraz skutki klęsk żywiołowych, które miały miejsce w ostatnich kilku latach w Polsce, przypuszczać należy, że zainteresowanie przedsiębiorców polisą *business interruption* jako instrumentem zarządzania ryzykiem będzie wzrastać zarówno w odniesieniu do klasycznej ochrony, jak i produktów pochodnych BI.

## Literatura

- Berling-Łapińska E. [1999], *Business Interruption*, „Business Forum”, nr 5.
- Cyczeń M., Jedynak T. [2011], *Ubezpieczenie utraty zysku jako metoda zarządzania ryzykiem w działalności gospodarczej*, [w:] *Uwarunkowania rynkowe rozwoju mikro, małych i średnich przedsiębiorstw – Mikrofirma 2011. Tworzenie i zarządzanie*, red. A. Bielawska, Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego nr 638, Ekonomiczne Problemy Usług nr 63, Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego, Szczecin.
- Galey G. [2002], *Contingent business interruption and other special covers*, Swiss Reinsurance Company, Zurich.
- Jęksa Z. [1999], *Ubezpieczenia majątku i zysku firmy*, Poltext, Warszawa.
- Jęksa Z. [2001], *Odpowiedzialność odszkodowawcza ubezpieczycieli*, „Prawo. Ubezpieczenia. Reasekuracja”, nr 12.

- Koślak G. [2007], *Transfer ryzyka utraty zysku*, „Risk Focus. Oblicza Ryzyka”, nr 4.
- Kucharski B. [2009], *Kilka słów o BI*, „Miesięcznik Ubezpieczeniowy”, nr 6.
- Kwiecień I. [1999], *Ubezpieczenie utraty zysku – Business Interruption*, [w:] *Zarządzanie finansami w transformacji przedsiębiorstw*, red. K. Jajuga, W. Ronka-Chmielowiec, Prace Naukowe Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu nr 837, Wyd. Akademii Ekonomicznej im. Oskara Langego we Wrocławiu, Wrocław.
- Pankowski Z. [1998], *Ubezpieczenie utraty zysku (business interruption)*, cz. I, „Wiadomości Ubezpieczeniowe”, nr 7/8.
- Rosik P. [2011], *Firmy sięgają po polisy*, „Parkiet”, nr 13.
- Wierzbicka E. (red.) [2010], *Ubezpieczenia non-life*, CeDeWu, Warszawa.
- Zadora H. (red.) [2009], *Finanse małego przedsiębiorstwa w teorii i praktyce zarządzania*, C.H. Beck, Warszawa.

## **BUSINESS INTERRUPTION INSURANCE IMPLEMENTATION IN RISK MANAGEMENT FOR INTERRUPTED ACTIVITIES**

**Summary:** The article presents the concept of business interruption insurance in risk management. The first part of the paper focuses on business interruption risk and its reduction methods in business activity. The last part brings up theoretical and empirical approach to the application of business interruption insurance in risk management and points at outlooks of its growth on the Polish market in the next few years.

**Keywords:** risk, risk management, insurance.