

ROMUALD HOLLY
ERNIE GRESZTA

Self-insurance as a formula for risk management – a new perspective¹

The article sets together some formulas for risk management that are used to protect a company's operations: mutual insurance, co-operatives, captive insurance, peer-to-peer, risk retention schemes as well as internal risk distribution.

The aim of the article is to recognize how mutual companies and captives differ in risk management, especially what their stronger and weaker sides are in these regards. The analysis has been enriched by the comparison of a captive and mutual insurance company vs. the formula of a joint stock insurance company.

The results of these considerations present some possible reasons as to why and how, after the long period of demutualization that took place on many insurance markets worldwide, there has recently been a significant growth of self-insurance formulas, both mutual insurance and captive. Also, the Polish market has been used as an example to portray the market changes during the last 15-year period.

Keywords: self-insurance, mutual insurance, captive insurance, risk management.

Samoubezpieczenie jako metoda zarządzania ryzykiem – nowa perspektywa

Artykuł przedstawia metodę samoubezpieczeniową, wykorzystywaną do zabezpieczenia działalności operacyjnej przedsiębiorstwa (lub grupy przedsiębiorstw) przed wystąpieniem finansowych skutków zdarzeń losowych. O samoubezpieczeniu, mówimy gdy przedsiębiorstwo (lub grupa przedsiębiorstw) tworzy własny zakład ubezpieczeń (w dalszym ciągu istnieje umowa ubezpieczenia, tyle że z podmiotem, który jest własnością ubezpieczającego się w nim przedsiębiorstwa).

Wykorzystując metodę samoubezpieczeniową przedsiębiorstwa na świecie tworzą różne podmioty np. captivy, TUW-y, podmioty spółdzielcze, ubezpieczenia peer-to-peer, programy zatrzymania ryzyka oraz wewnętrzne systemy dystrybucji ryzyka (pomiędzy spółkami w grupie).

Celem artykułu jest wskazanie różnic pomiędzy captiyvem a TUW-em w zakresie zarządzania ryzykiem. Autorzy prezentują także możliwe powody dla których po długim procesie demutualizacji nastąpił powrót do rozwiązań samoubezpieczeniowych na świecie.

Słowa kluczowe: samoubezpieczenie, zatrzymanie ryzyka, captive, TUW.

DR HAB. ROMUALD HOLLY, PROF. SGH – Collegium of Socio-Economics, Warsaw School of Economics; Department of Health Care Policy, Medical University of Łódź.

ERNIE GRESZTA – PhD student, Collegium of Socio-Economics, Warsaw School of Economics; Master of Law (Maria Curie-Skłodowska University in Lublin).