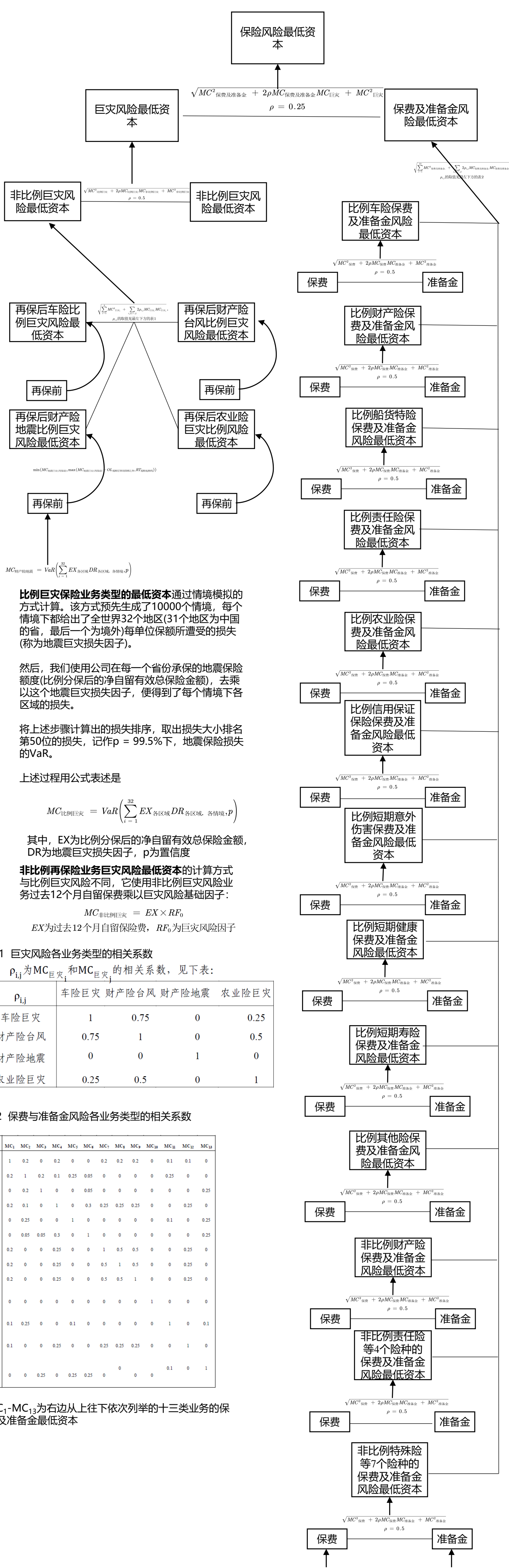


保险风险最低资本（再保险公司非寿险业务）



比例再保险与非比例再保险对于保费风险最低资本、准备金风险最低资本的计算方法相同，都使用综合因子法计算，即使用风险暴露FX(一般是过去12个月的自留保费)乘以风险因子RF。

但费网哈是低资本。

风险暴露EX是过去12个月的自留保费，风险因子RF是基础因子乘以特征因子的结果，特征因子是特征系数的和，用公式表示如下：

$$\begin{aligned} MC &= EX \times RF \\ RF &= RF_0 \times (1 + K) \\ K &= \sum_{i=1}^n k_n \end{aligned}$$

$RF_0$ 是一个关于EX的分段函数, 对于EX的不同的取值,  $RF_0$ 的取值略有不同。以左除为例:

**第十一条** 车险的风险暴露分段及对应的基础因子为:

$$RF_0 = \begin{cases} 0.093 & EX \in (0, 10] \\ 0.0925 & EX \in (10, 50] \\ 0.0904 & EX \in (50, 200] \\ 0.0866 & EX \in (200, 400] \\ 0.0843 & EX \in (400, +\infty) \end{cases}$$

K与业务类型有关,不同的业务类型,其特征系数 $k_i$ 的计算方法  
及个数略有不同。比如车险有三个特征系数 $k_1$ 、 $k_2$ 和 $k_3$ 。

在有限但非平凡的量级上。根据以上三个命题综合起来可

2. 沿定特征系数

$$k_1 = \begin{cases} -0.05 & C_{\text{车险}} \in (0, 95\%] \\ 0 & C_{\text{车险}} \in (95\%, 100\%] \\ 0.05 & C_{\text{车险}} \in (100\%, 105\%] \\ 0.1 & C_{\text{车险}} \in (105\%, +\infty) \end{cases}$$

根据 6 个月综合成本率变动  $\Delta C_{\text{车险}}$  (最近 6 个月综合成

$$k_2 = \begin{cases} -0.05 & \Delta C_{\text{丰险}} \in (-\infty, -1\%] \\ 0 & \Delta C_{\text{丰险}} \in (-1\%, 1\%] \\ 0.05 & \Delta C_{\text{丰险}} \in (1\%, 2\%] \\ 0.1 & \Delta C_{\text{丰险}} \in (2\%, +\infty) \end{cases}$$

根据过去12个月的非比例分保净分出比例 $NE_{\text{车险}}$ （（过

去12个月非比例分保分出保费-过去12个月非比例分保分入  
保费)/(过去12个月自留保费) 设定特征系数比；

$$k_3 = \begin{cases} 0.127 & \text{NE}_{\text{车险}} \in (-\infty, -1\%) \\ 0.012 & \text{NE}_{\text{车险}} \in [-1\%, 0) \\ 0 & \text{NE}_{\text{车险}} \in [0, 2.5\%) \\ -0.012 & \text{NE}_{\text{车险}} \in [2.5\%, 5\%) \end{cases}$$

但是特征系数 $k_2$ 只适用于直保公司，再保险公司不得使用，应

**准备金风险最低资本：**与保费风险最低资本的计算方法类似，但是风险暴露EX不再是过去12个月的自留保险费，而是再保后未决赔款准备金。其特征系数一般只有一个——再保后未决赔款准备金回溯偏差率的算术平均数R，但是该特征系数只适用于再保公司，而保险公司在再保时，应当将其归置为0。