

BARTOSZ KUCHARSKI

<https://doi.org/10.33995/wu2024.3.1>

date of receipt: 05.08.2024

date of acceptance: 12.11.2024

Introduction to the Law and Economics of insurance

The article describes major issues discussed by the Law and Economics of Insurance. It starts by identifying the differences between the economic and legal notions of insurance. According to the author, reconciliation is possible by defining the insurer's obligation as 'bearing the risk'. Secondly, the article explores information asymmetries favouring policyholders, such as adverse selection and moral hazard. Thirdly, it addresses asymmetries favouring insurers, the largest and most well-qualified players in the insurance market. The author tries to explain how European legal systems attempt to manage both types of information asymmetries. The final section of the article attempts to find out which actors within the legal framework of insurance—courts, legislators, or legal doctrine—are best equipped to find the balance between these information asymmetries and the conflicting interests of insurance market participants. The author does not offer a simple conclusion, instead emphasising that all these actors play an important role in the growth of modern and efficient insurance law.

Keywords: Law & Economics, insurance, insurance contract, adverse selection, moral hazard, Information asymmetries

Wprowadzenie do prawa i ekonomii ubezpieczeń

Artykuł dotyczy ważniejszych kwestii analizowanych w ramach ekonomicznej analizy prawa ubezpieczeń. Najpierw wskazane zostają różnice w ekonomicznym i prawnym rozumieniu ubezpieczenia. Zdaniem autora, porozumienie w zakresie wspólnego pojęcia wymaga zdefiniowania świadczenia ubezpieczyciela w umowie ubezpieczenia jako ponoszenia ryzyka. W drugiej kolejności omawiana jest asymetria informacji uprzywilejowująca ubezpieczających w szczególności kwestie selekcji negatywnej i pokusy nadużycia. Później, wskazane zostają przykłady asymetrii informacyjnej uprzywilejowującej ubezpieczycieli jako największych i najlepiej wykwalifikowanych graczy na rynku ubezpieczeniowym. Autor stara się wyjaśnić, w jaki sposób europejskie systemy prawne radzą sobie z przykładami asymetrii informacyjnej. Ostatnia część artykułu stara się odpowiedzieć na pytanie, które spośród podmiotów wyznaczających prawne uwarunkowania ubezpieczeń, tj. sądy, ustawodawca czy doktryna, mają najlepsze kwalifikacje, by odnaleźć równowagę w związku z przykładami asymetrii informacyjnej oraz sprzecznymi interesami uczestników rynku ubezpieczeniowego. W tej ostatniej kwestii autor nie formułuje jednoznacznego wniosku, wskazując, że wszystkie z wyżej wymienionych podmiotów odgrywają istotną rolę w rozwoju nowoczesnego i ekonomicznie efektywnego prawa ubezpieczeń.

Słowa kluczowe: ekonomiczna analiza prawa, ubezpieczenie, umowa ubezpieczenia, selekcja negatywna, pokusa nadużycia

DR HAB. BARTOSZ KUCHARSKI –Dr habil. in legal sciences, Professor at the University of Lodz, Department of Commercial and Business Law, Faculty of Law and Administration, Advocate
e-mail: bkucharski@wpia.uni.lodz.pl
ORCID: 0000–0002–3413–6817