

Совещание Программы Центральноазиатского регионального экономического сотрудничества по взаимодействию с заинтересованными сторонами по вопросам рисков бедствий

Сессия 3: Дорожная карта для Механизма передачи рисков бедствий ЦАРЭС

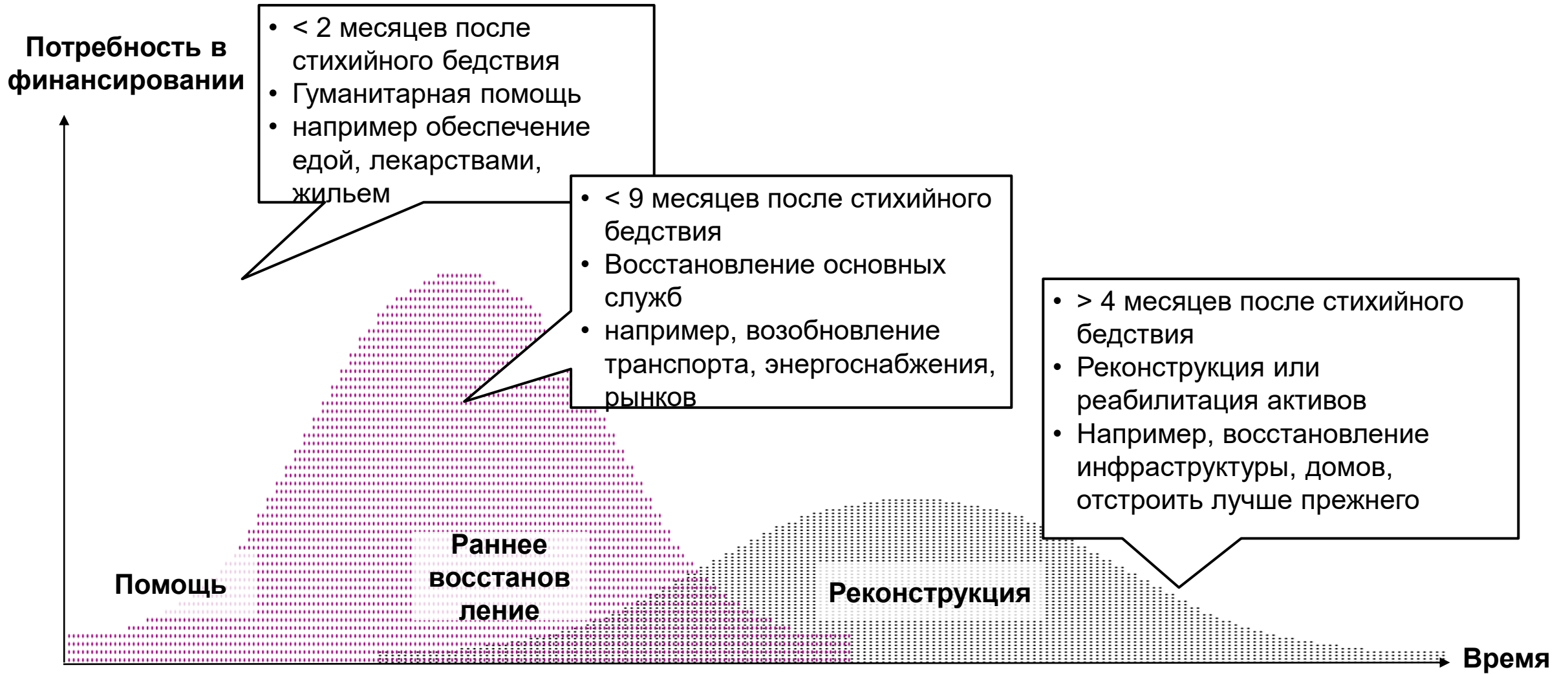
Исламабад, Пакистан
Июль 2023 г.



Введение: Повторение основ

Требование к ликвидности сразу после бедствия

Экстренное финансирование является важным




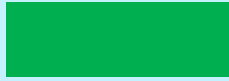

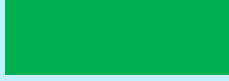




Источник: Vivid Economics




Параметрическое страхование

Быстрая выплата после события

Разные типа страхования

- Параметрические полисы реагируют на событие, а не на доказанный убыток, как традиционное страхование возмещения убытков.
- Это означает, что выплаты по убыткам могут быть произведены практически сразу после события.
- Нет времени и затрат на корректировку убытков после стихийного бедствия
- Страны могут купить страховку от урагана, землетрясения и сильного дождя
- Страны знают ожидаемую выплату в течение 3 дней (что позволяет им планировать/расходовать средства) и получить деньги в течение 14 дней.

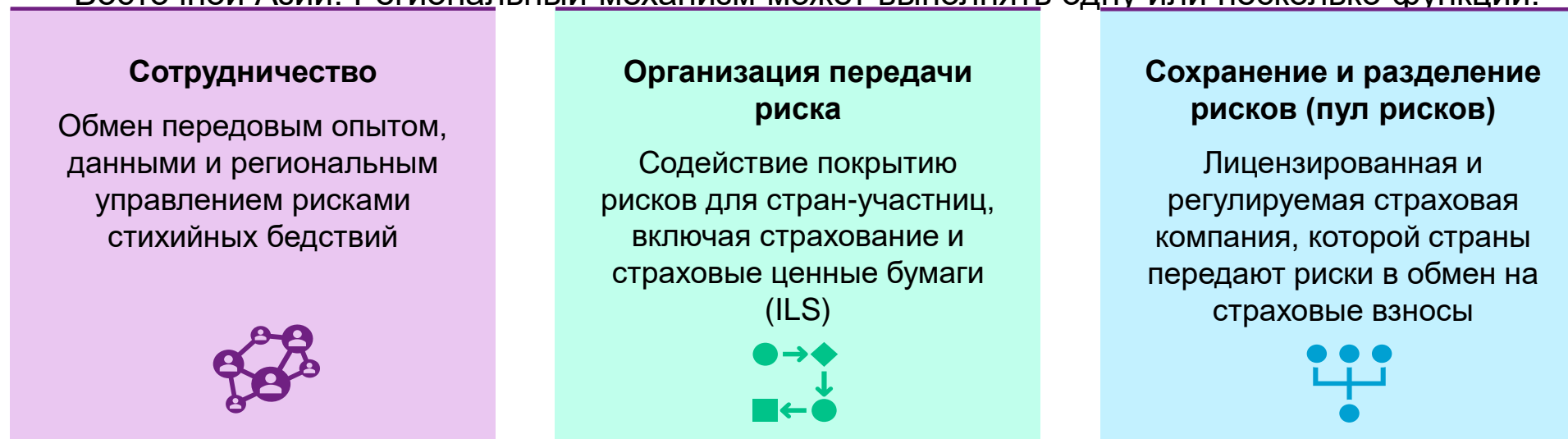
ТРИГГЕР	ВОЗМЕЩЕНИЕ	ПАРАМЕТРИЧЕСКИЙ ИНДЕКС
Скорость выплаты		
Прозрачность		
Экономическая эффективность		
Базисный риск		

-  ОПЕРАТИВНОСТЬ ✓
-  ОБЪЕКТИВНОСТЬ ✓
-  ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ✓

Существующие региональные механизмы управления рисками и уроки для ЦАРЭС

Функции регионального механизма передачи рисков

Страны всего мира сотрудничают в области регионального финансирования рисков, в том числе в странах Карибского бассейна и Центральной Америки, в Южной Америке, в Африке, в Тихоокеанском регионе и в Юго-Восточной Азии. Региональный механизм может выполнять одну или несколько функций:



Повышение уровня сложности и вовлеченности

При определении его функций и формы будут учитываться такие факторы, как потребности стран в ФРБ, цели международного сотрудничества, государственная политика и внешние связи стран и партнеров по финансированию, а также степень готовности стран участвовать в региональном механизме.

Существующие региональные механизмы передачи рисков



¹Имеется в виду размещение облигаций на случай катастроф Тихоокеанского альянса в 2018 г., которое было совместным выпуском для четырех суверенных организаций, а не региональным механизмом передачи рисков.

Справочная информация

- В 2004 г. ураган "Иван" вызвал хаос в Карибском бассейне. Ущерб от него составил около 4 млрд. долл. США (по текущей стоимости), серьезные потери и разрушения понесли Гренада, Ямайка и Каймановы острова, но социальные последствия были гораздо выше.
- Была обещана помощь, и хотя часть ее поступила, она была слишком незначительной и, что особенно важно, слишком запоздалой. Необходим надежный источник средств на ликвидацию последствий стихийных бедствий, который позволил бы снизить зависимость от ненадежной зарубежной помощи.

Решение

- CCRIF SPC - это специальная страховая компания, принадлежащая трасту, который представляет интересы правительств стран Карибского бассейна.
- Она предлагает правительствам стран Карибского бассейна полисы параметрического страхования

Успехи и вызовы

- **Страховые продукты CCRIF SPC работают.** За 14 с лишним лет CCRIF SPC произвел 56 выплат 16 странам-участницам на общую сумму 245 млн. долларов США. Все выплаты были произведены в течение 14 дней после наступления события.
- **Страховое покрытие имеет хорошую стоимость.** CCRIF SPC управляет премией за счет использования своего объединенного капитала, дополненного перестрахованием, которое можно оперативно приобрести благодаря разнообразию портфеля.
- **CCRIF продолжает развиваться и внедрять инновации.** Расширяются варианты страхового покрытия, улучшаются условия полиса, внедряются инновации для покрытия новых рисков.
- **Страхование это не единственное преимущество.** Это катализатор для лучшего понимания рисков и планирования мер реагирования после бедствий, а также поддержка обмена идеями, данными и передовым опытом.

African Risk Capacity (ARC)

Программа, в основе которой лежит наращивание потенциала



Справочная информация

- Созданная в 2014 году Всемирной продовольственной программой African Risk Capacity (ARC) является агентством Африканского союза с ассоциированным взаимным страховщиком.

Решение

- По своей сути ARC – это пул параметрического страхования от засухи/неурожая, но более важной является работа, которую он проводит для улучшения понимания рисков и реагирования на чрезвычайные ситуации после стихийных бедствий в странах-участницах.
- Прежде чем получить разрешение на приобретение страхового покрытия, страны должны получить сертификат добросовестности, отвечающий минимальным стандартам финансовой честности.
- Они также должны взять на себя обязательство участвовать в процессах управления рисками и, в конечном итоге, приобрести соответствующую страховую защиту

Успехи и вызовы

- **Скорость выплаты – важное условие.** ARC предоставляет средства сразу же после события для защиты, питания и размещения пострадавших, чтобы спасти жизни людей и уменьшить ущерб для жизнедеятельности.
- **Программа экономически эффективна.** Исследование Оксфордского университета для African Risk Capacity показало, что 1 доллар, полученный сразу после наступления засухи, стоит до 5 долларов помощи, полученной позже.
- При рассмотрении общей стоимости программы необходимо **соизмерять базисный риск с выгодой.**



Справочная информация

- Тихоокеанские островные страны (ТОС) в значительной степени подвержены воздействию неблагоприятных природных явлений, включая тропические циклоны, землетрясения, извержения вулканов и цунами.
- **Ежегодный ущерб от стихийных бедствий в ТОС составляет в среднем более 280 млн. долл США.¹** Негативное воздействие оказывается также на человека и физическую среду.

Решение

- Тихоокеанская компания по страхованию рисков катастроф (PCRIC) была создана в 2016 году для борьбы с рисками, связанными с климатом и стихийными бедствиями, в 14 странах ТОС.
- Она является специализированной компанией по страхованию рисков стихийных бедствий.
- Текущие продуктовые предложения включают полисы параметрического страхования тропических циклонов и землетрясений (включая цунами)

Успехи и вызовы

- На сегодняшний день произведено четыре выплаты на общую сумму более 11 млн. долл США.
 - Две из них были осуществлены в рамках программы PCRAFI, а вторая половина - в рамках программы PCRIC.
- Все выплаты были произведены сразу же после бедствия (бедствий) и стали первыми финансовыми вливаниями средств в чрезвычайные ситуации в каждой стране.



¹Источник:
<https://pcric.org/>

Справочная информация

- Тихоокеанский альянс – региональная инициатива, способствующая экономической интеграции Чили, Колумбии, Мексики и Перу.

Решение

- Совместный выпуск и маркетинг катастрофных облигаций для 4 стран. Выпущены в 2018 году и покрыли риск землетрясения на сумму 1,36 млрд долл США в течение 2-3 лет, что стало крупнейшей сделкой по страхованию суверенных рисков
- В настоящее время изучается возможность выпуска новой облигации с новыми опасностями, потенциально включающими тропические циклоны, засуху, наводнения и/или холодную погоду

Успехи и вызовы

- Благодаря совместной работе интерес к сделке оказался очень высоким – катастрофная облигация привлекла более 45 инвесторов по всему миру, начиная от ILS-фондов и заканчивая пенсионными фондами и перестраховочными компаниями.¹
- В 2019 году Перу получила 60 млн. долл. США, когда землетрясение магнитудой 8,0 привело к срабатыванию защиты облигаций на случай катастрофы

¹Источник: <https://thedocs.worldbank.org/en/doc/192341554318525877-0340022019/original/casestudyfinancialproductsPacificAlliancefinal4.1.2019.pdf>



Страны Тихоокеанского Альянса Источник:
Artemis.bm

1 Схемы работают

2 Моделирование риска бедствий важно для принятия взвешенных управленческих решений

3 Базисный риск, реальный и политический, требует решения

4 Необходимо обеспечить баланс между доступностью продукта и финансовой устойчивостью

5 Должны быть представлены интересы местных/региональных заинтересованных сторон

В целом, преимущества региональных рисковых фондов превосходят базисный риск

Не все зависит от того, сколько выплачивается



Скорость выплат

Размер выплаты по претензии известен в течение нескольких дней после наступления события

Платеж поступает вскоре после наступления события



Определенность бюджета

Меньше зависимости от центрального правительства / международных доноров

Объединение в пул снижает подверженность волатильности цен на рынке пере/страхования.



Осознание риска

Катализатор для углубленного понимания риска

Способствует определению приоритетов мероприятий по снижению риска бедствий с учетом риска



Готовность

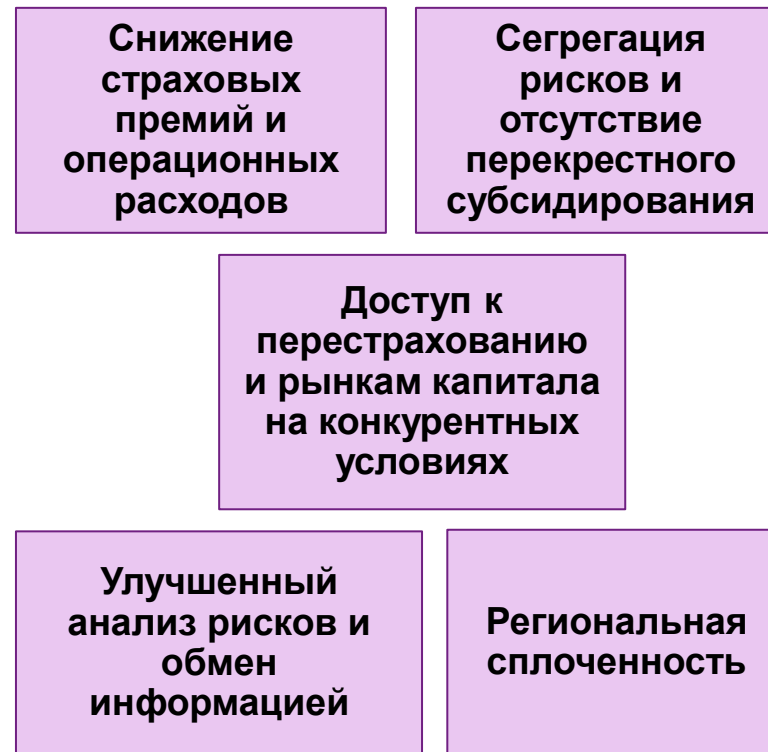
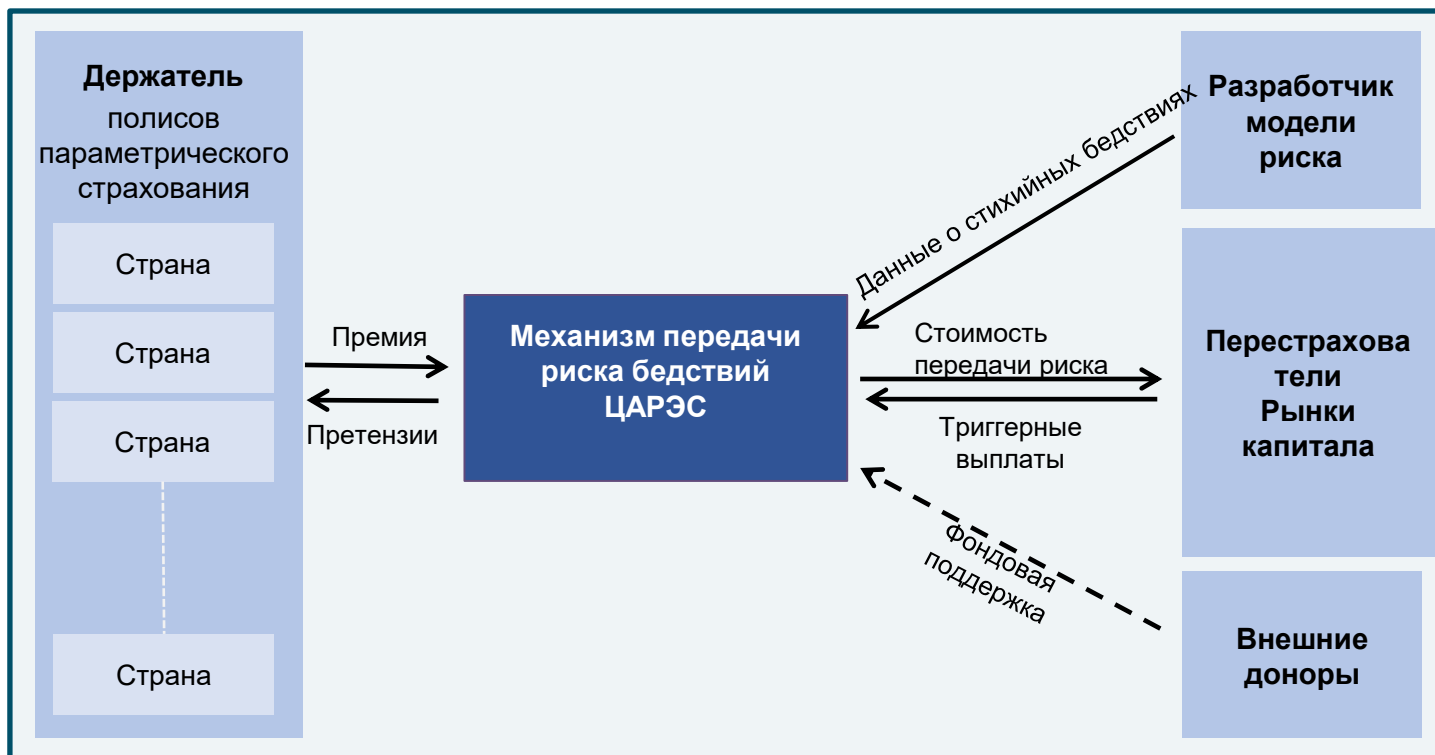
Схемы могут стимулировать разработку подробных, проверенных планов действий в чрезвычайных ситуациях

Обеспечивает форум для обмена опытом и потенциально для совместного использования ресурсов

Варианты и дорожная карта для Механизма передачи рисков ЦАРЭС

Потенциальная структура Механизма передачи рисков ЦАРЭС

Долгосрочная цель для передачи рисков и регионального сотрудничества





Предварительные условия

- Определить роль АБР
- Получить официальный запрос/подтверждение стран на участие в механизме
- Провести более детальное моделирование рисков в координации со странами-участницами



Этап 1: Создание механизма

- Страна домицилия или признания
- Операционная организация юридической природы, включая структуру собственности
- Источники первоначальной капитализации
- Структура корпоративного управления
- Ключевые консультанты
- Первоначальное предложение продукта

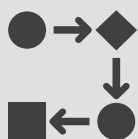


Этап 2: Функционирование механизма

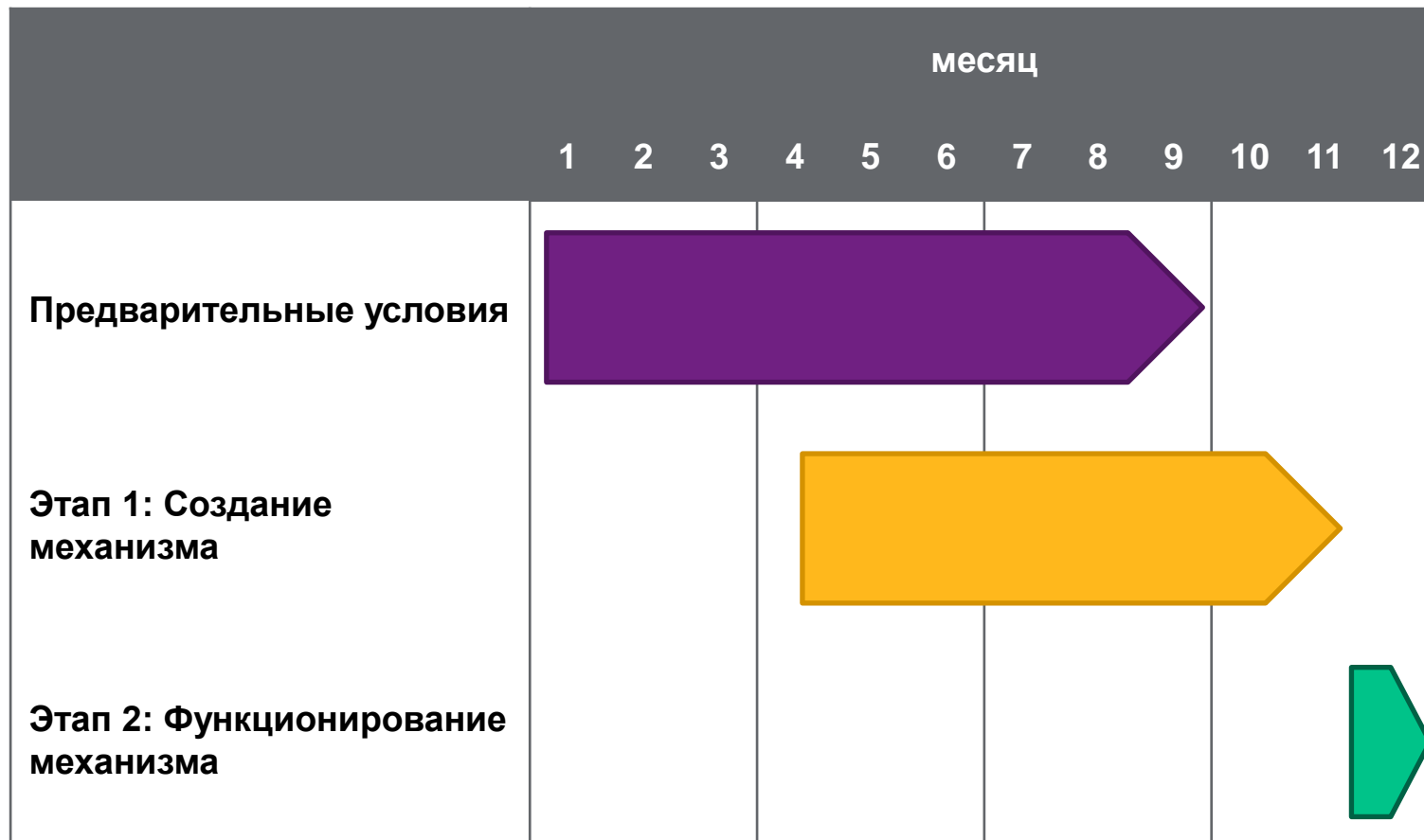
- Операционная структура
- Альтернативные источники капитала, необходимые для обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости
- Эволюция продуктов
- Программа взаимодействия со странами.



Основные этапы развития и дорожная карта Механизма передачи рисков ЦАРЭС



Дорожная карта реализации Механизма передачи рисков будет способствовать проведению обсуждений между ключевыми участниками Механизма, что позволит странам окончательно принять решения по важным вопросам и в конечном итоге разработать планы по исполнению.



Приложение

Основные этапы развития и дорожная карта Механизма передачи рисков ЦАРЭС



Фаза и задача		месяц												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Предварительные условия	Определить роль АБР и Секретариата ЦАРЭС.	■	■											
	Получить официальный запрос/подтверждение стран на участие в механизме		■	■	■	■	■	■						
	Провести более детальное моделирование рисков в координации со странами-участницами			■	■	■	■	■	■	■	■			
Создание механизма	Официальное обсуждение между АБР, странами-участницами и техническими партнерами					■	■	■	■	■	■	■		
	Предложить состав Руководящего комитета МРЦ							■	■	■				
	Наметить решение о создании и функционировании Механизма								■	■	■			
	Окончательно утвердить состав Руководящего комитета									■	■			
	Согласовать даты проведения инаугурационного заседания Комитета										■	■		
	Предложить проект повестки дня первого заседания											■	■	
	Инаугурационное заседание Руководящего комитета												■	■
Функционирование механизма	Согласовать общие сроки принятия решений по Механизму													■
	Согласовать конкретные сроки для каждого этапа принятия решений на этапах создания и функционирования Механизма													■
	Согласовать лиц, ответственных за проведение комплексной юридической экспертизы													■
	Согласовать другие последующие шаги, определенные Координационным комитетом													■

Отказ от ответственности



Данный анализ был подготовлен компанией Willis Limited для Азиатского банка развития в рамках контракта на оказание технической помощи.

При подготовке данного анализа компания Willis Limited опиралась на данные из открытых и/или других источников. Попыток независимо проверить точность этих данных не предпринималось. Willis Limited не представляет и не гарантирует точность или полноту таких данных, а также не берет на себя ответственность за результат любой ошибки или упущения в данных или других материалах, собранных из любого источника при подготовке этого анализа.

Этому анализу присуще множество неопределенностей, включая, помимо прочего, такие вопросы, как ограничения в доступных данных, зависимость от данных клиентов и внешних источников данных, лежащая в основе волатильность убытков и другие случайные процессы, неопределенности, которые характеризуют применение профессиональных суждений в оценках и предположениях и т. д. Окончательные убытки, обязательства и требования зависят от будущих условных событий, включая, помимо прочего, непредвиденные изменения инфляции, законов и правил. В результате этих неопределенностей фактические результаты могут значительно отличаться от оценок Willis Limited в любом направлении. Willis не делает никаких заявлений и не гарантирует исход, результаты, успех или прибыльность любой программы или предприятия страхования или перестрахования, независимо от того, применимы ли к такой программе или предприятию анализы или выводы, содержащиеся в настоящем документе.

Willis не рекомендует принимать решения исключительно на основе информации, содержащейся в этом анализе. Скорее, этот анализ следует рассматривать как дополнение к другой информации, включая конкретную деловую практику, опыт рассмотрения претензий и финансовое положение. Следует проконсультироваться с независимыми профессиональными консультантами в отношении вопросов и выводов, представленных в настоящем документе, и их возможного применения. Willis не делает никаких заявлений и не гарантирует точность или полноту этого документа и его содержания.

Willis не предоставляет юридических, бухгалтерских или налоговых консультаций. Этот анализ не является, не предназначен для предоставления и не должен толковаться как совет. В этих областях следует проконсультироваться с квалифицированными консультантами.

Willis не делает никаких заявлений, не гарантирует и не берет на себя никакой ответственности за точность или полноту или за любые результаты, полученные в результате применения этого анализа и выводов, представленных в настоящем документе.

Принятие настоящего документа считается согласием с вышеизложенным.