



Crédit photo : Farhana Asnap / Banque mondiale



Académie du Groupe de la Banque mondiale

Une assurance abordable contre les risques de catastrophes grâce à des partenariats public-privé

Jour 1 - Vue d'ensemble et principes fondamentaux du financement des risques de catastrophe



WORLD BANK GROUP



WORLD BANK GROUP

Academy

Les catastrophes menacent le développement et la réduction de la pauvreté

**300
milliards
de dollars**

**520
milliards de
dollars**

**130
millions**

**The number of people who will be pushed into
poverty by 2030 due to climate change.**

Question sous-jacente du financement des risques de catastrophe : décaisser efficacement en situation d'incertitude



Type de risques

Risques aigus

Précision/information = analyse et modélisation

Économie du risque et du temps = Finance

■ **Épargne, crédit, assurance, marchés financiers**

La FRC, c'est

■ **Faire face aux risques aigus**

■ **qui peuvent se matérialiser et engendrer des pertes**

■ **pour des entités spécifiques**

■ **en structurant des arrangements préalables/ ex-ante**

■ **Instruments/mécanismes financiers**

Avec l'objectif ultime de...



Groupes ciblés

Des « victimes » différentes nécessitent des « traitements » différents



Contraintes informationnelles et opérationnelles

L'organisation après la survenance de la catastrophe est inefficace



Du point de vue conceptuel de la FRC

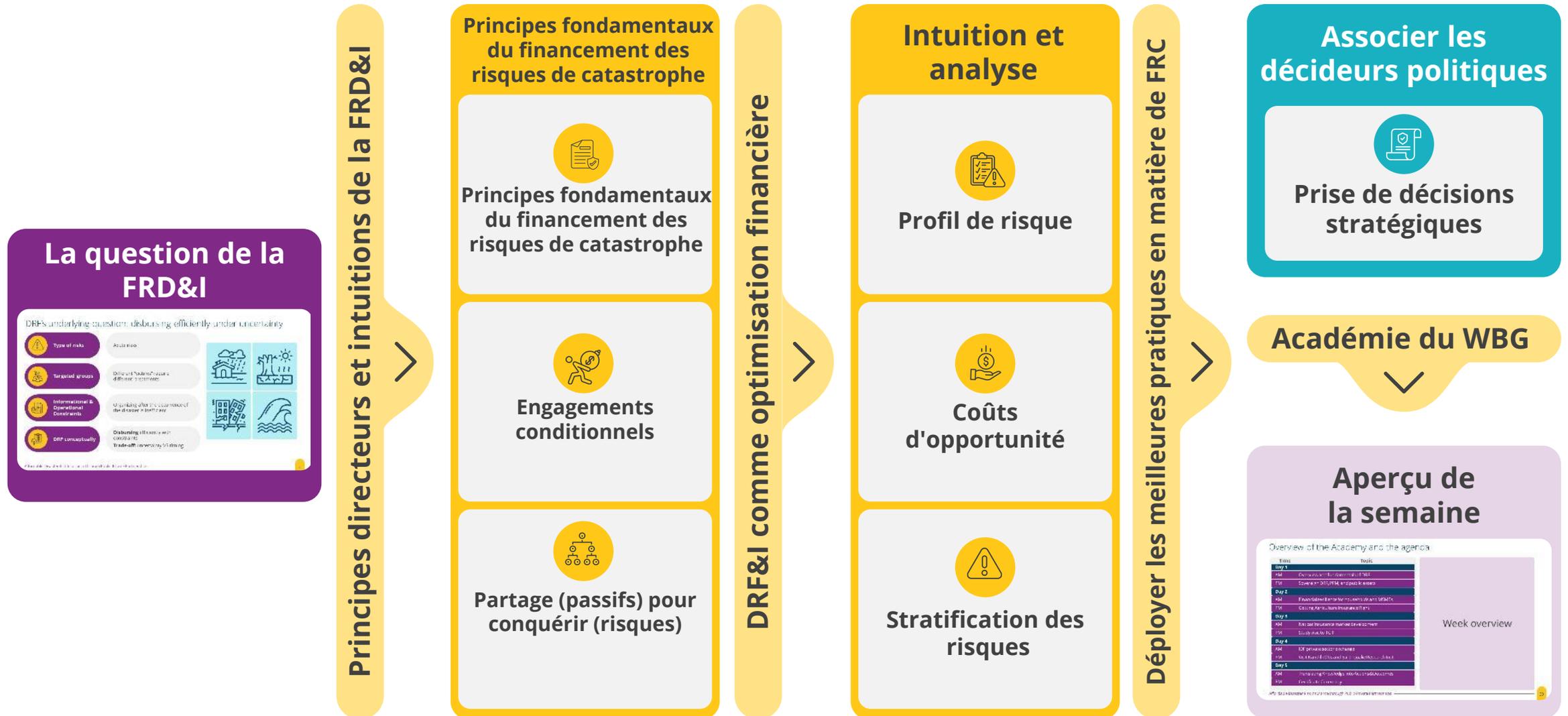
Décaissement efficace compte tenu des contraintes

Arbitrage : incertitude ou calendrier



Accroître la résilience financière des gouvernements, des entreprises, des ménages et des agriculteurs face aux chocs et protéger les moyens de subsistance et le développement

Structure de cette présentation



Principes fondamentaux du financement des risques de catastrophe

Crédit photo : Simone D. McCourtie / Banque mondiale



Ponctualité des financements



Décaissement des fonds

4
PRINCIPES
NOYAUX

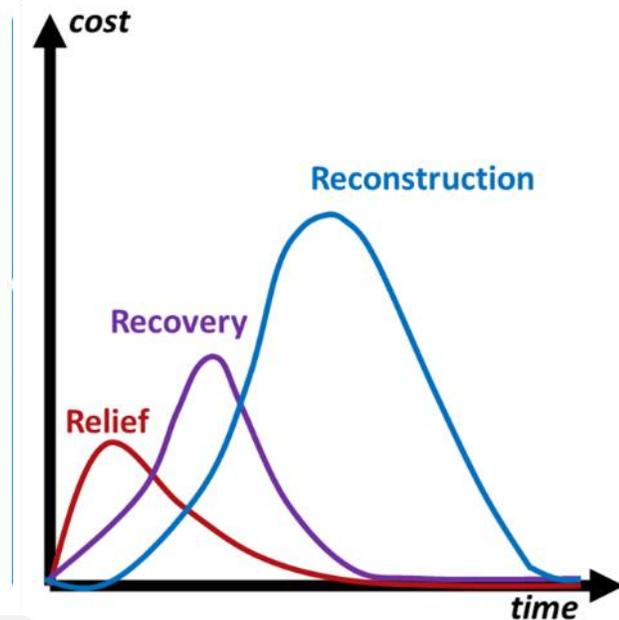
Données et analyses



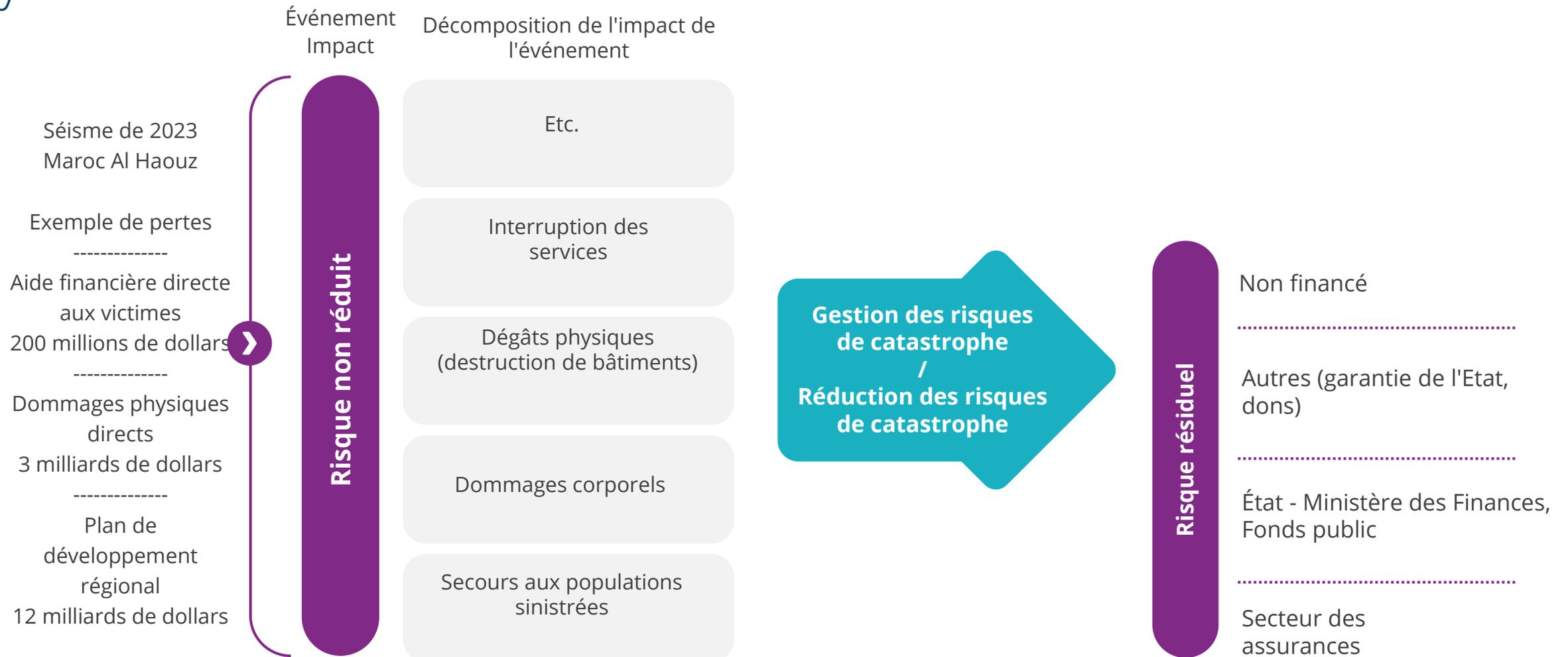
Stratification des risques de catastrophe



La célérité est importante, mais toutes les ressources ne sont pas nécessaires en même temps.



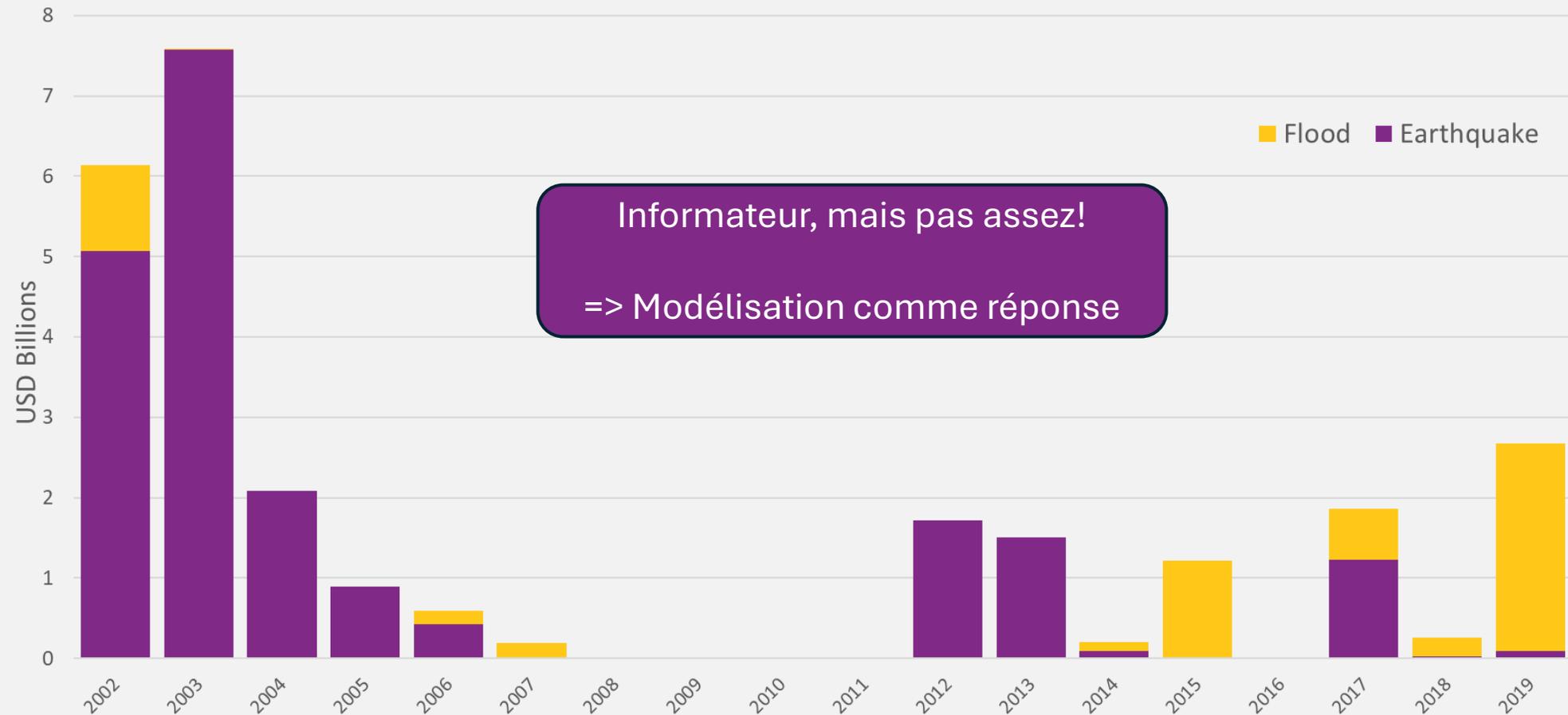
Définition des responsabilités contingentes et comment y faire face



Quelles sont les responsabilités financières contingentes (directes et indirectes) de l'État **après une catastrophe** ?
Comment les instruments financiers planifiés à l'avance (fonds, assurances privées et souveraines, etc.) peuvent-ils aider à y répondre ?

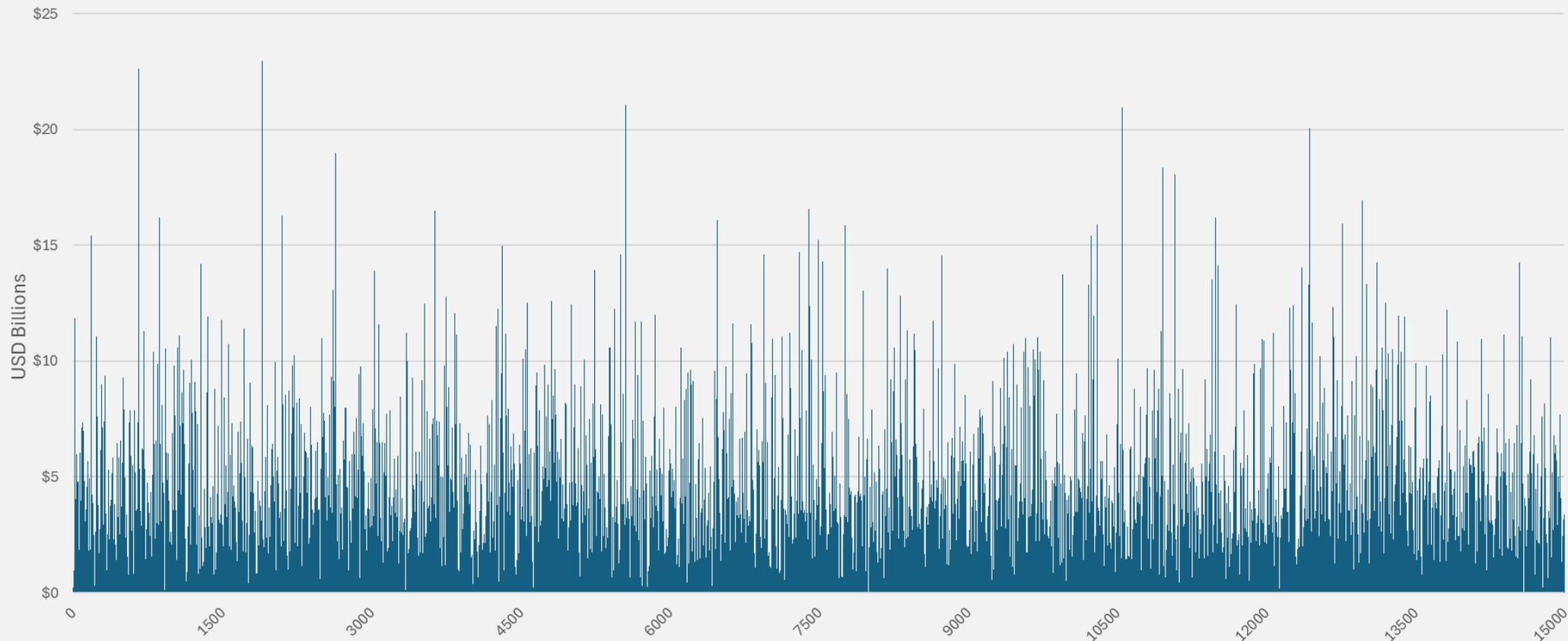
Une assurance abordable contre les risques de catastrophes grâce à des partenariats public-privé

Des données historiques observées au risque modélisé



Des données historiques observées au risque modélisé

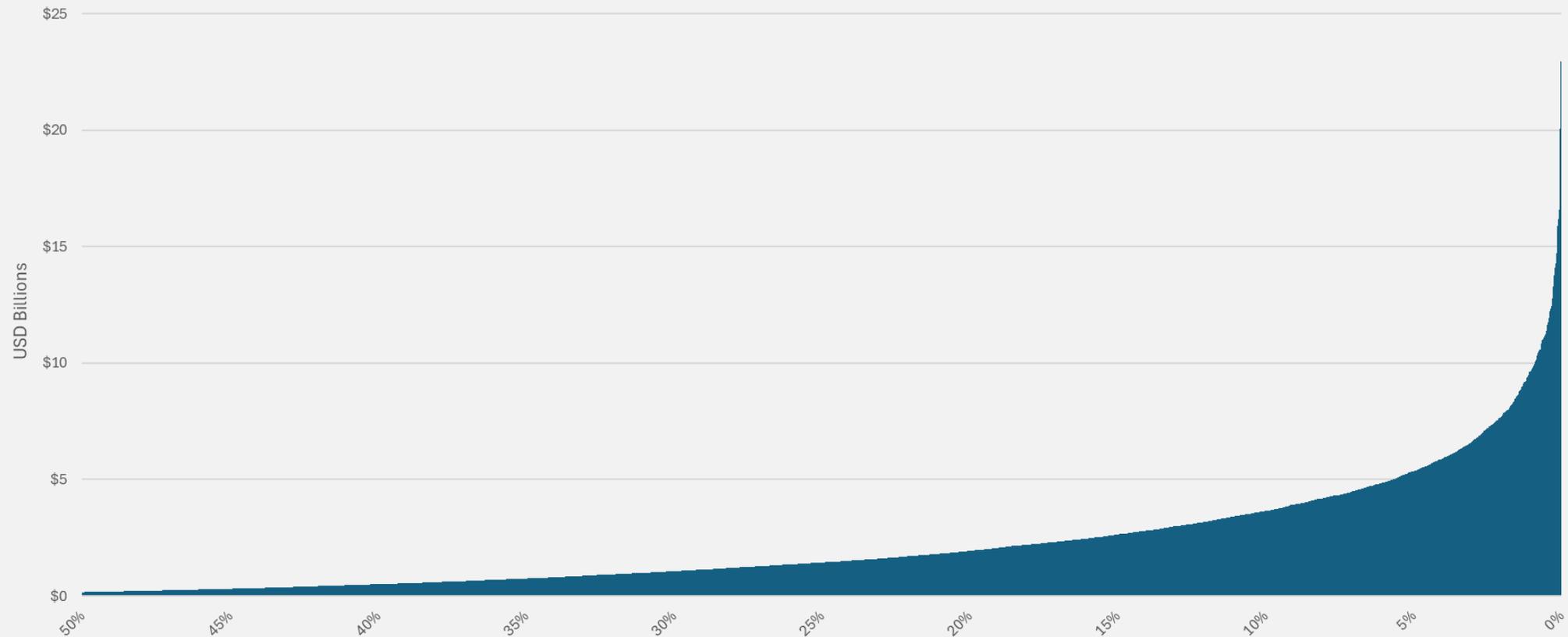
Pertes simulées par tremblement de terre dans un pays choisi



Une assurance abordable contre les risques de catastrophes grâce à des partenariats public-privé

Des données historiques observées au risque modélisé

Pertes simulées par tremblement de terre pour un pays choisi (classé)



Une assurance abordable contre les risques de catastrophes grâce à des partenariats public-privé

Coûts d'opportunité - Un exemple intuitif et stylisé

Risque sanitaire



Rhume

- C'est l'hiver
- Probabilité de maladie = 90 %
- Il en coûte 10 \$ pour traiter un rhume



Crise cardiaque

- Probabilité d'infarctus du myocarde = 1 %
- Il en coûte 100 000 \$ pour payer la chirurgie nécessaire + l'hospitalisation

Pouvez-vous faire correspondre le niveau de risque et l'instrument ?

Instruments de financement



Souscrire une assurance

- Prime proportionnelle à la fréquence des événements
- Souscrire une assurance contre le rhume est un fardeau, peut-être plus coûteux
- La souscription d'une assurance crise cardiaque a une prime relativement faible



Mise de fonds de côté

- Mettre des fonds de côté sans les utiliser a un coût d'opportunité si l'on ne les investit pas
- Le froid est probable (fréquence élevée) et peu coûteux à traiter (faible gravité) => réserves sont rationnelles
- crise cardiaque peu probable (faible fréquence) et coûteuse à traiter (gravité élevée)

Le financement des risques de catastrophe est un exercice d'équilibre des compromis par stratification des risques

Les choix de financement impliquent d'équilibrer les arbitrages afin d'aligner les objectifs des décideurs politiques et leur appétence au risque.

Les instruments peuvent être structurés de différentes manières, offrant des coûts et des niveaux de protection variables.

Arbitrages

Coût en fonction du niveau de protection

Ponctualité et précision des financements

Convenir d'un cofinancement entre les parties

Complexité et simplicité

	Instruments	Indicative Cost (multiplier)	Décaissement (mois)	Montant des fonds disponibles
	Soutien des bailleurs de fonds (aide)	0-1	1-6	Incertain
	Soutien des bailleurs de fonds (relèvement et reconstruction)	0-2	4-9	Incertain
Rétention des risques	Provisions pour aléas budgétaires	1-2	0-9	Petit
	Provisions	1-2	0-1	Petit
	Réaffectations budgétaires	1-2	0-1	Petit
	Mécanisme de financement conditionnel (par exemple, CAT DDO)	1-2	0-1	Douleur moyenne
	Crédit intérieur (émission obligataire)	1-2	3-9	Douleur moyenne
	Crédit extérieur (par ex., prêts d'urgence, émission d'obligations)	1-2	3-6	Grand
Transfert de risques	Assurance paramétrique	2 et plus	1-2	Grand
	TAR (par ex., obligations catastrophes, dérivés climatiques)	2 et plus	1-2	Grand
	Assurance traditionnelle (fondée sur l'indemnisation)	2 et plus	2-6	Grand

Avantages de la stratification des risques : un portefeuille d'instruments de financement plus diversifié



Surmonter les contraintes budgétaires

Le recours à des sources de financement diversifiées permet de surmonter efficacement les contraintes budgétaires, permettant aux gouvernements de réagir rapidement et de manière décisive aux catastrophes sans compromettre la viabilité budgétaire



Trouver un équilibre entre les besoins de financement immédiats et les considérations à long terme

Différents instruments de FRC peuvent se combiner pour couvrir les différents coûts qui apparaissent à différents moments à la suite d'une catastrophe.

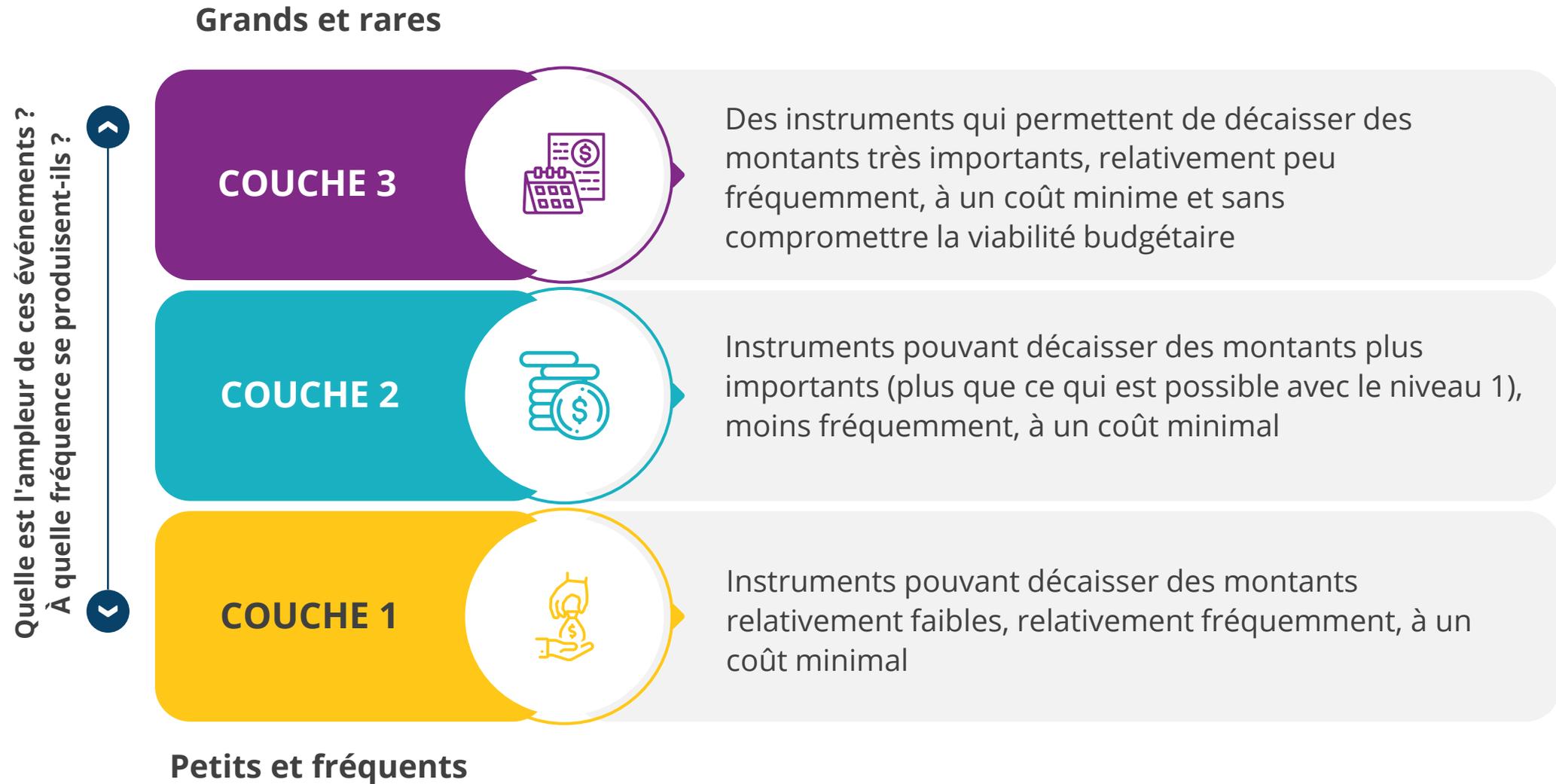


Visibilité politiques

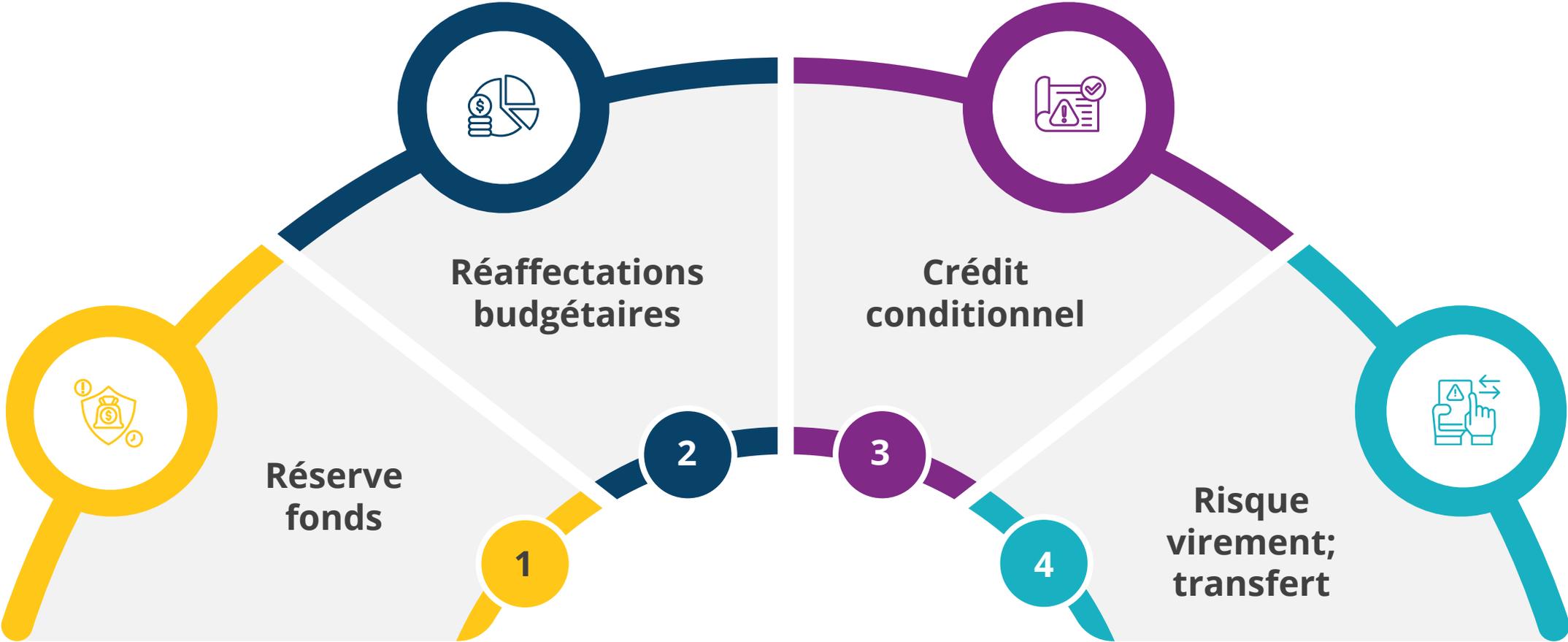
Des instruments transparents de financement préalable des risques de catastrophe peuvent s'aligner directement sur les objectifs politiques pour montrer un engagement en faveur de la responsabilité budgétaire.

La stratification des risques est une approche qui guide les décideurs sur la meilleure façon de combiner différents instruments financiers afin d'en optimiser le rapport coût-efficacité.

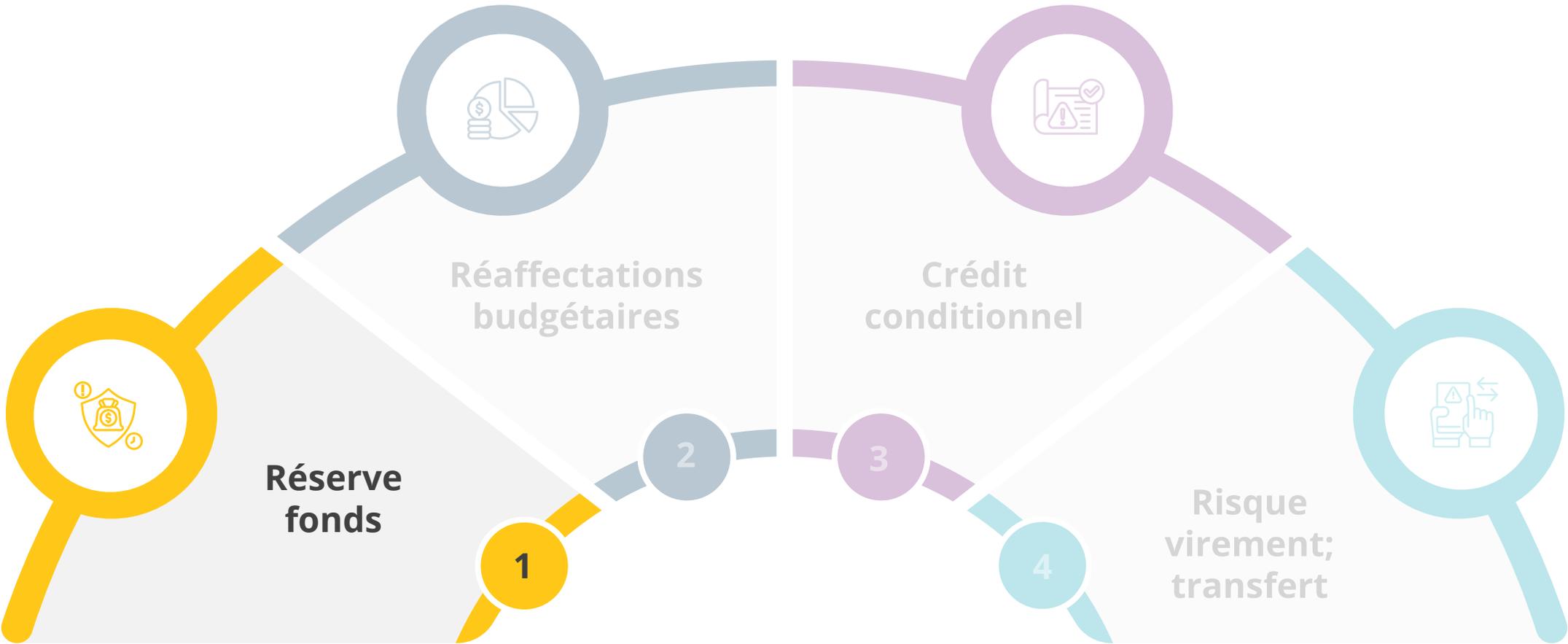
Superposition des différentes sources de financement



Quelques options de financement pour faire face aux catastrophes



Quelques options de financement pour faire face aux catastrophes



Qu'est-ce qu'un fonds de réserve pour les catastrophes naturelles ?

Les fonds sont mis de côté comme réserve dans le budget avec des règles spécifiques d'utilisation ou établis comme une destination spécifique.



Gestion financière:

atteindre les principaux objectifs stratégiques visant à renforcer la résilience financière et à améliorer la gestion financière des catastrophes, accroître la discipline ;



Riposte aux catastrophes

fournir au gouvernement des ressources immédiatement disponibles à utiliser pour les dépenses post-catastrophe afin de permettre les secours d'urgence et les interventions après une catastrophe, ainsi que le relèvement à long terme, y compris la remise en état et la reconstruction ;



Coordination :

l'alignement sur les processus et systèmes clés qui facilitent les flux de fonds afin de s'assurer qu'ils arrivent au point de besoin pour un redressement efficace à long terme



Crédit photo : Simone D. McCourtie / Banque mondiale

Comment fonctionnent les fonds de réserve ?



Il faut agir rapidement.

Les ressources des gouvernements s'épuisent de jour en jour et l'absence de réserves peut aggraver la crise. Mettre des fonds de côté aideront les gouvernements à avoir les moyens d'agir rapidement.



Préparez-vous.

Des considérations telles que le montant d'argent dont nous aurons besoin dans l'immédiat ou la façon dont nous le dépenseront, et à quelles fins, font de la planification budgétaire régulière un défi. Épargner pour le pire des scénarios peut aider à gérer cette incertitude.



Sauvegarder. Une approche réactive est plus coûteuse.

Se préparer à l'avance nécessite de réfléchir à la manière de gérer les coûts financiers avant que ces coûts ne se concrétisent.



Credit photo : Image : Amnicrckr/Banque mondiale

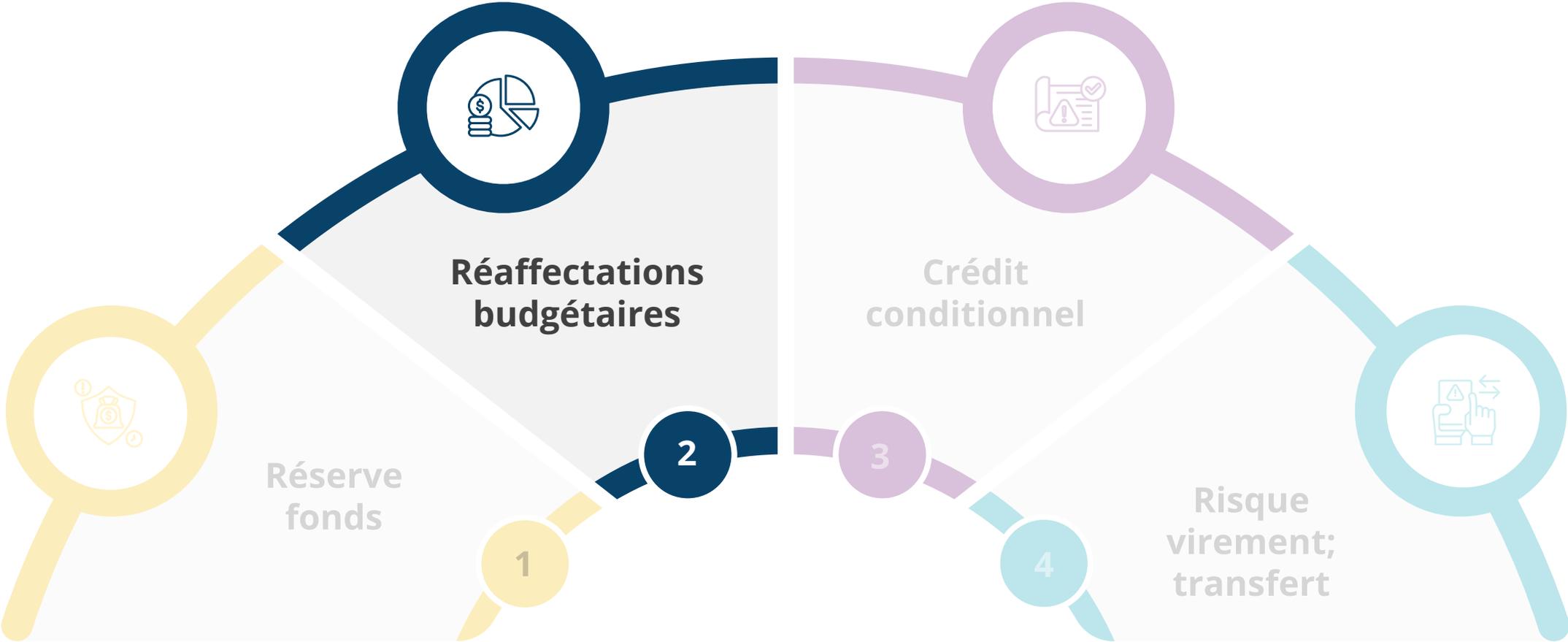
Quelle est la place des fonds de réserve dans notre stratification des risques ?



Quelle est la place des fonds de réserve dans notre stratification des risques ?



Quelques options de financement pour faire face aux catastrophes



Qu'est-ce qu'une réaffectation budgétaire ?

Le transfert de fonds entre les lignes budgétaires permet aux pays de répondre rapidement à leurs besoins de financement, mais avec des coûts potentiels importants

Aperçu



La réglementation d'un pays en matière de GFP précisera ce qui est autorisé en termes de transferts et de budgets annexes



Parfois, ces restrictions seront assouplies en cas d'urgence



L'utilisation de fonds dédiés à d'autres objectifs se traduit généralement par un coût d'opportunité lié aux rendements retardés/perdus (estimé entre 1,20 et 1,60 dollar pour chaque dollar mobilisé) (Banque mondiale, 2021)



Une ressource utile pendant que d'autres sources de financement sont en cours de mobilisation.



Entièrement sous le contrôle de l'État.



Efficace dans le cadre d'une stratégie plus large de gestion des risques qui vise à limiter le recours à des réaffectations plus coûteuses et à éviter les coupes budgétaires interbudgétaires aveugles.

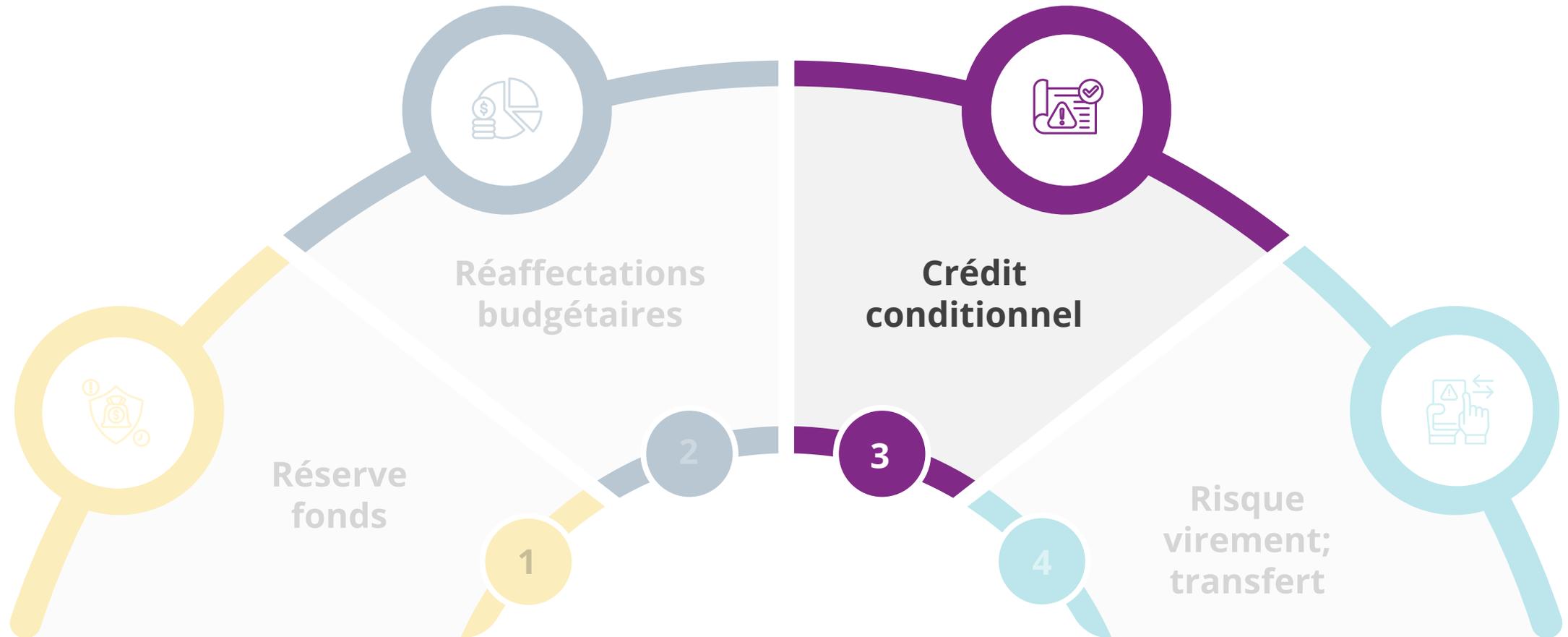
Quelle est la place des réaffectations budgétaires dans notre stratification des risques ?



Quelle est la place des réaffectations budgétaires dans notre stratification des risques ?



Quelques options de financement pour faire face aux catastrophes



Qu'est-ce qu'un crédit conditionnel ?

Les lignes de crédit conditionnelles permettent aux pays de satisfaire rapidement leurs besoins de financement à la suite d'une pénurie de ressources due à des événements économiques défavorables ou à une catastrophe.

Aperçu



Liquidités immédiates après une catastrophe naturelle



Les fonds deviennent disponibles pour décaissement après le déclenchement du tirage – généralement la déclaration de l'état d'urgence par le pays membre



Financement accessible facilement tandis que d'autres sources de financement (assurance, aide, prêts, etc.) sont mobilisées.



Permet de renforcer la capacité des pays à planifier et gérer les crises en obtenant un accès aux financements avant qu'une catastrophe ne frappe.



Efficace dans le cadre d'une stratégie plus large de gestion des risques dans les pays fortement exposés aux catastrophes naturelles.

Comment fonctionne le crédit conditionnel ?



Facilités de crédit ou de prêt préapprouvées accessibles en cas de déclaration d'urgence.



Exemple : **option de tirage différé en cas de catastrophe (CAT-DDO)**.



Renforcer la résilience financière en conservant une partie des risques et en réduisant la dépendance à l'égard de l'aide extérieure.



Trouver un équilibre entre la disponibilité de fonds suffisants et le maintien de taux d'intérêt et de conditions de remboursement abordables, et l'impact potentiel sur la viabilité budgétaire et la gestion de la dette.



Accès rapide

Les gouvernements peuvent trouver des fonds pour les interventions d'urgence, le relèvement rapide et les activités de reconstruction en fonction du montant du prêt.



Complément aux fonds de réserve

des coûts d'opportunité inférieurs à ceux des fonds de réserve, ce qui permet aux gouvernements de conserver le risque tout en conservant une certaine souplesse dans l'utilisation des budgets existants



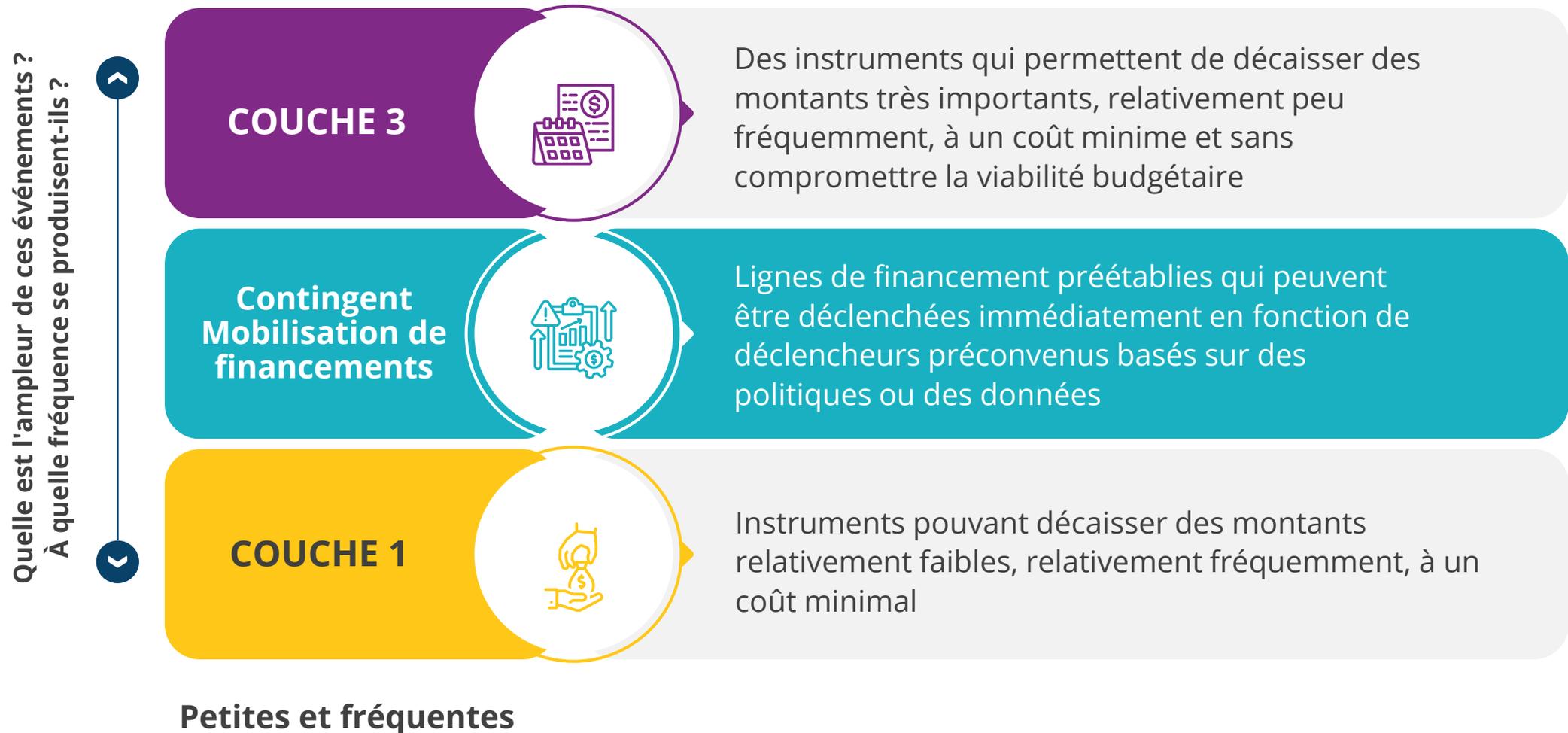
Souple

La flexibilité permet aux gouvernements d'obtenir rapidement des financements pour les interventions d'urgence et les efforts de redressement, évitant ainsi les retards

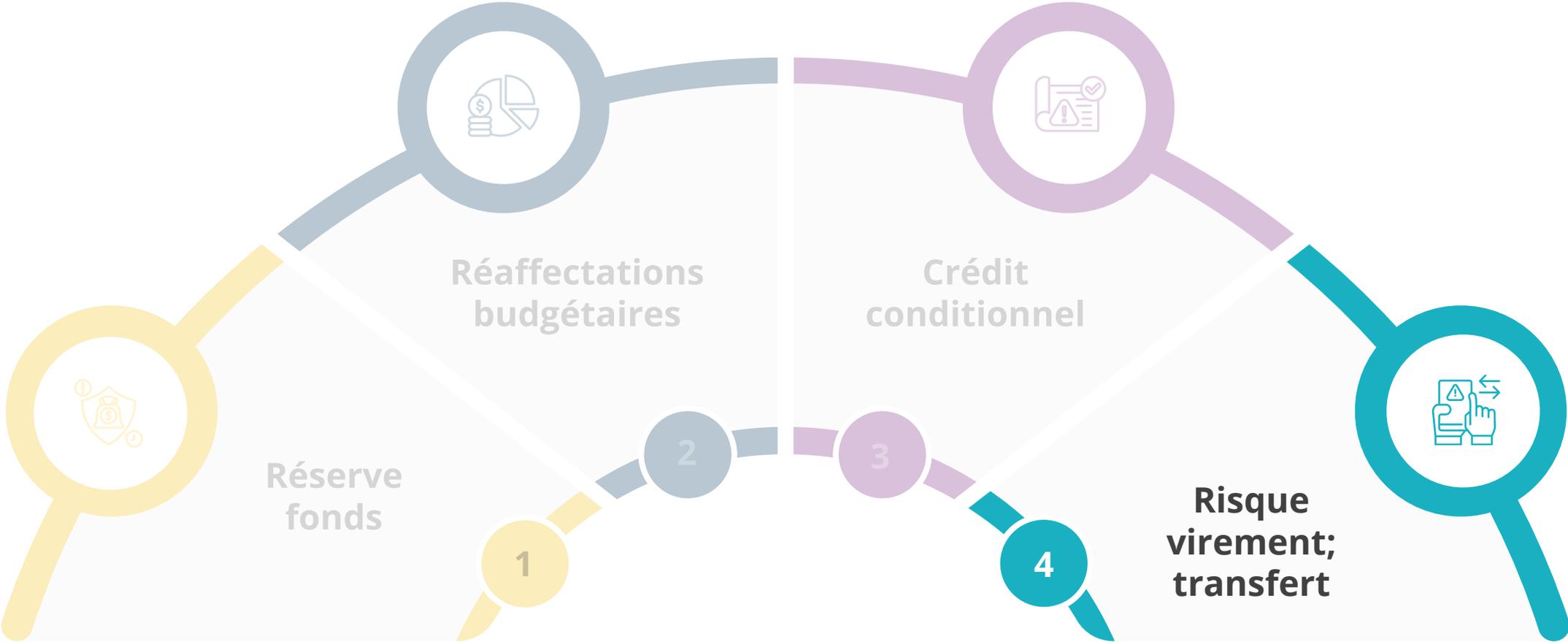
Quelle est la place du crédit conditionnel dans notre stratification des risques ?



Quelle est la place du crédit conditionnel dans notre stratification des risques ?



Quelques options de financement pour faire face aux catastrophes



Qu'est-ce que le transfert des risques ?

Le transfert des risques est une option permettant de compenser les coûts financiers associés aux pertes potentielles subies par l'État au profit d'une autre partie, généralement par le biais de mécanismes tels que les assurances ou les instruments du marché financier.



Gestion financière:

Renforce la capacité financière à couvrir les pertes au-delà du niveau pour lequel l'État peut détenir des réserves d'une manière rentable.



Intervention en cas de catastrophe et relèvement :

D'autres options de transfert des risques sont disponibles pour fournir des ressources financières supplémentaires pour les dépenses immédiatement après la catastrophe et le relèvement à long terme.



Termes et conditions :

Les produits de transfert de Risque sont des accords contractuels qui spécifient le paiement des primes, les limites de couverture et la durée de la police.



Crédit photo : Simone D. McCourtie / Banque mondiale

Principes de base du transfert des risques



Preneur d'assurance / assuré



Paie la prime d'entrée



Preneur de risques
(assureur, par exemple)



Si l'événement se produit...



Preneur d'assurance / assuré



**Paie l'indemnité
(selon la couverture de la
police)**



Preneur de risques



Remarque : la prime est payée par l'assuré à l'avance, qu'un événement se produise ou non

Comment fonctionne le transfert des risques ?



Dispositif en vertu duquel l'assuré fournit des informations pertinentes sur les risques et l'assureur couvre les pertes selon les modalités convenues.



Tarifification basée sur des évaluations tenant compte des pertes passées et de l'incertitude des pertes futures.



Large éventail d'options disponibles, avec deux types principaux : l' **assurance indemnité** et l'**assurance paramétrique**.



Les procédures de réclamation varient selon le produit, impliquant généralement un compromis entre un paiement rapide et une évaluation précise des pertes réelles.



La mutualisation des risques présente des avantages liés à la diversification, car elle répartit le fardeau financier des pertes entre un groupe d'assurés et réduit les coûts pour chaque participant au pool.



Capacité à prendre des risques.

Transfert des risques catastrophiques à une tierce partie au-delà des montants budgétisables.



Couverture souple et complète.

Remboursement financier d'un large éventail de risques avec des polices conçues en fonction des besoins spécifiques.



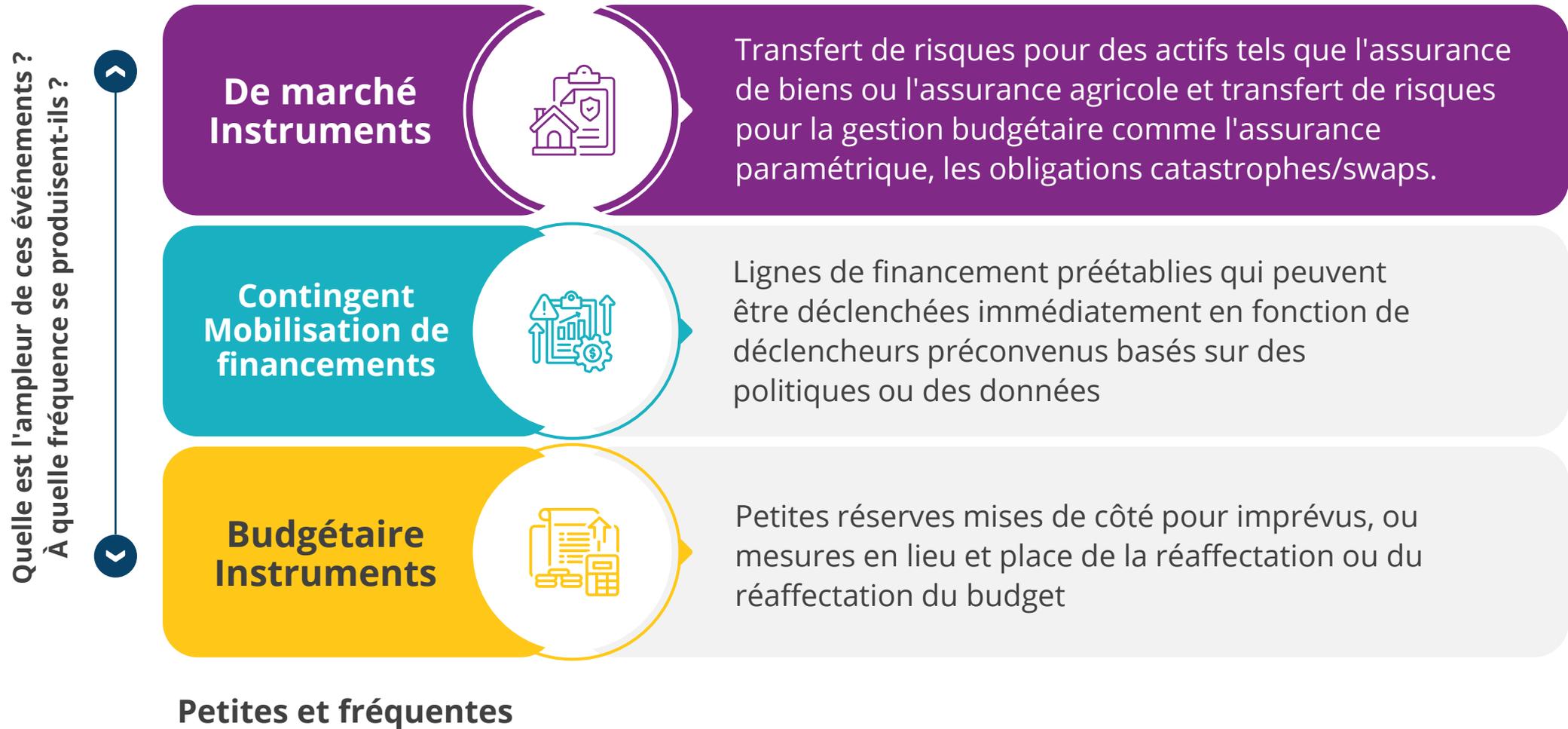
Accès à des compétences spécialisées en gestion des risques.

Les preneurs de risques peuvent fournir des informations sur les risques et des conseils sur la prévention des pertes.

Quelle est la place du transfert des risques dans la stratification des risques ?

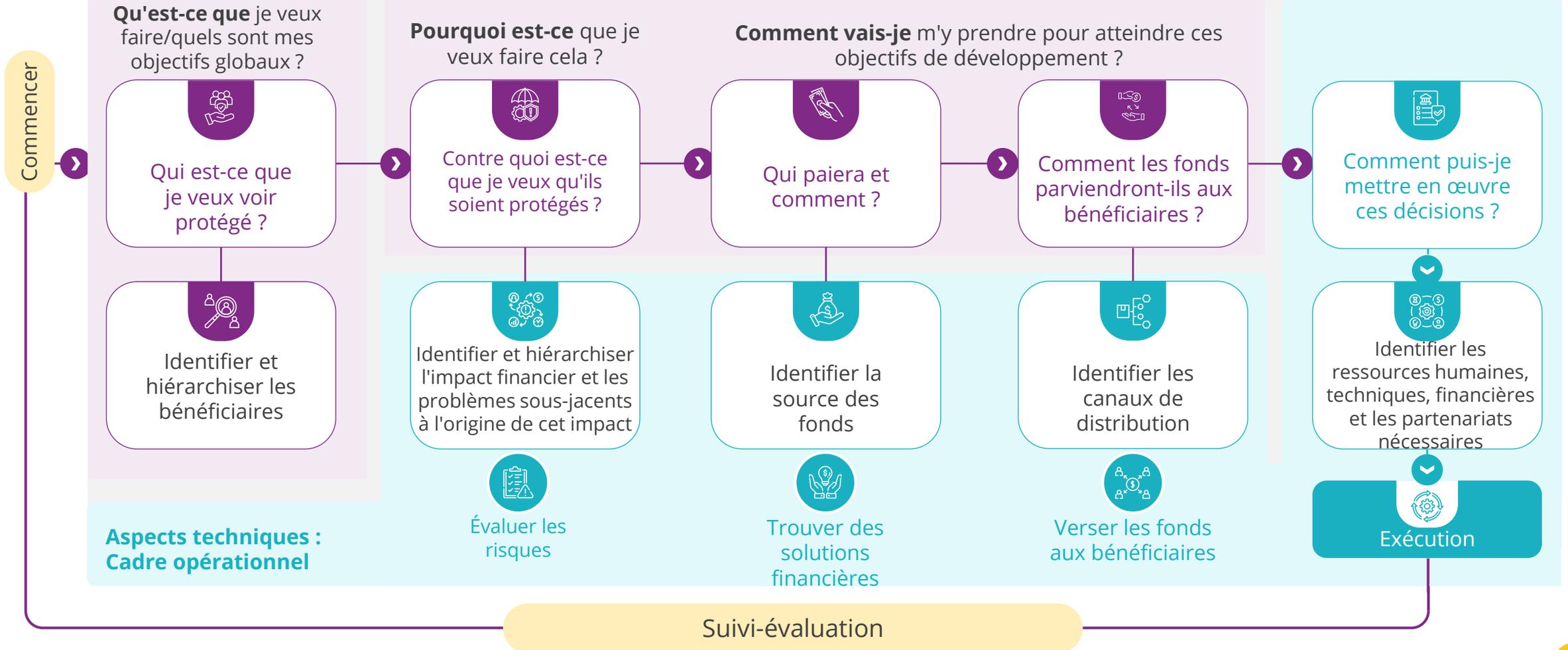


Quelle est la place du transfert des risques dans la stratification des risques ?



De la décision politique à la mise en œuvre opérationnelle

Politique : Stratégie et plan d'action en matière de protection financière





Merci

Crédit photo : Simone D. McCourtie / Banque mondiale



Annexes

Crédit photo : Simone D. McCourtie / Banque mondiale