



Фото: Фархана Аснап / Всемирный банк



# Академия Группы Всемирного банка - Доступное страхование рисков стихийных бедствий через государственно-частные партнерства

День 1 – Обзор и основные принципы финансирования  
риска стихийных бедствий (ФРСБ)



WORLD BANK GROUP



WORLD BANK GROUP

Academy

# Стихийные бедствия угрожают развитию и сокращению бедности

**300 млрд  
долл. США**

**520 млрд  
долл. США**

**130 м**

**Число людей, которые окажутся за чертой бедности к 2030 году из-за изменения климата.**

# Основополагающий вопрос ФРСБ: эффективное предоставление средств в условиях неопределенности



## Виды рисков

Чрезвычайные риски

**Точность/информация = аналитика и моделирование**

**Экономика риска и времени = финансы**

■ **Сбережения, кредиты, страхование, рынки капитала**

**ФРСБ – это про**

■ **решения для чрезвычайных рисков**

■ **которые могут материализоваться и привести к убыткам**

■ **для конкретных групп**

■ **путем структурирования предварительных / заранее подготовленных**

■ **Финансовых инструментов/механизмов**

**С конечной целью...**



## Целевые группы

Разные «жертвы» требуют разного «лечения»




## Информационные и операционные ограничения

Организовывать все после того, как катастрофа уже произошла, неэффективно



## Концептуально ФРСБ

**Эффективное расходование средств** в условиях ограничений  
**Компромисс:** неопределенность против своевременности



**...повышения финансовой устойчивости правительств, предприятий, домохозяйств, фермеров к потрясениям, защита источников доходов и развитие**

---

# Структура презентации

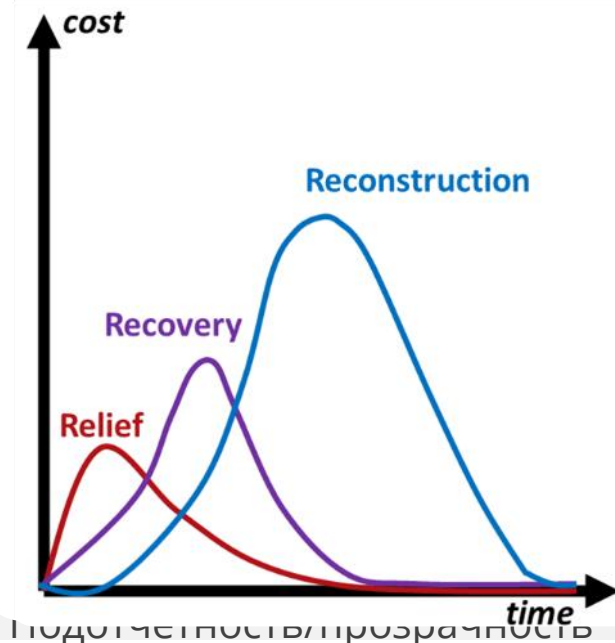


# Основополагающие принципы ФРСБ

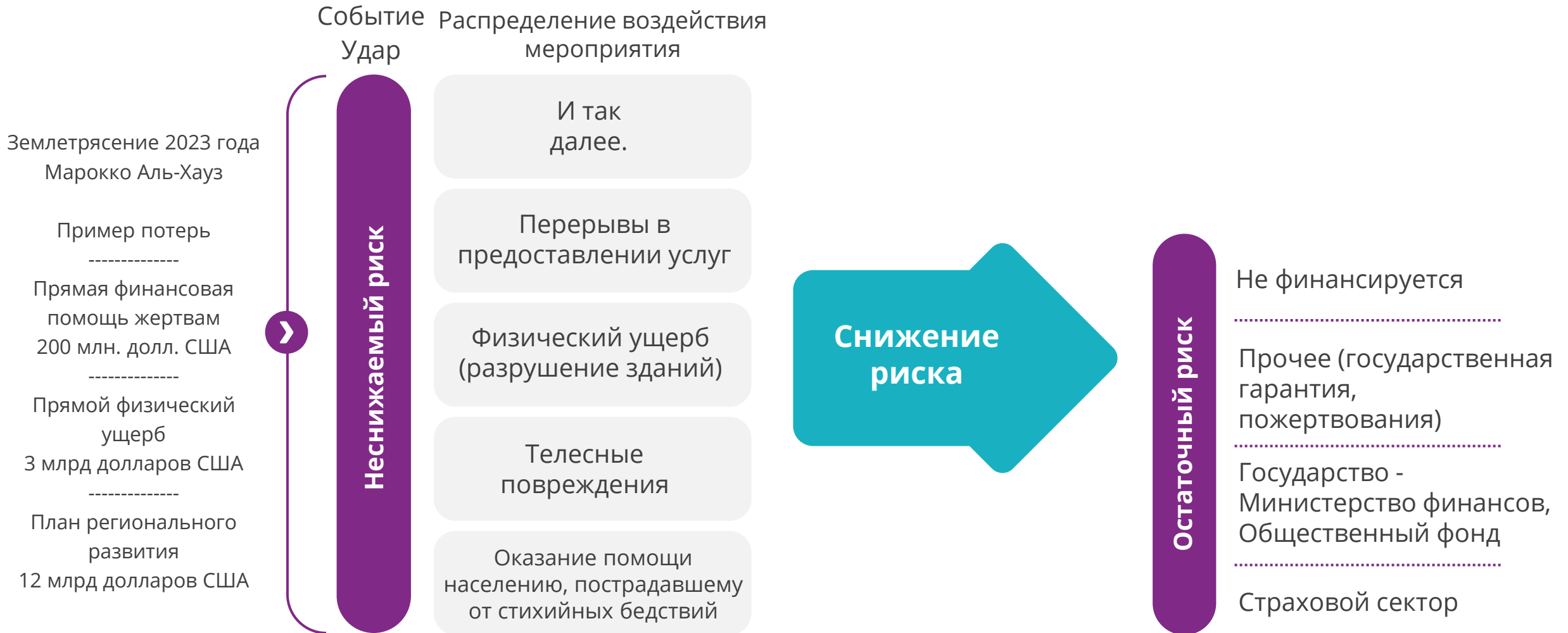
Фото: Симона Д. Маккурти / Всемирный банк



Скорость имеет значение, но не все ресурсы нужны сразу.



# Определение условных обязательств и способы их урегулирования



**Каковы условные финансовые обязательства государства (прямые и косвенные) после стихийного бедствия?**  
Каким образом могут помочь в реагировании заранее разработанные финансовые инструменты (фонды, частное и государственное страхование и т.д.)?

Доступное страхование рисков стихийных бедствий через государственно-частные партнерства

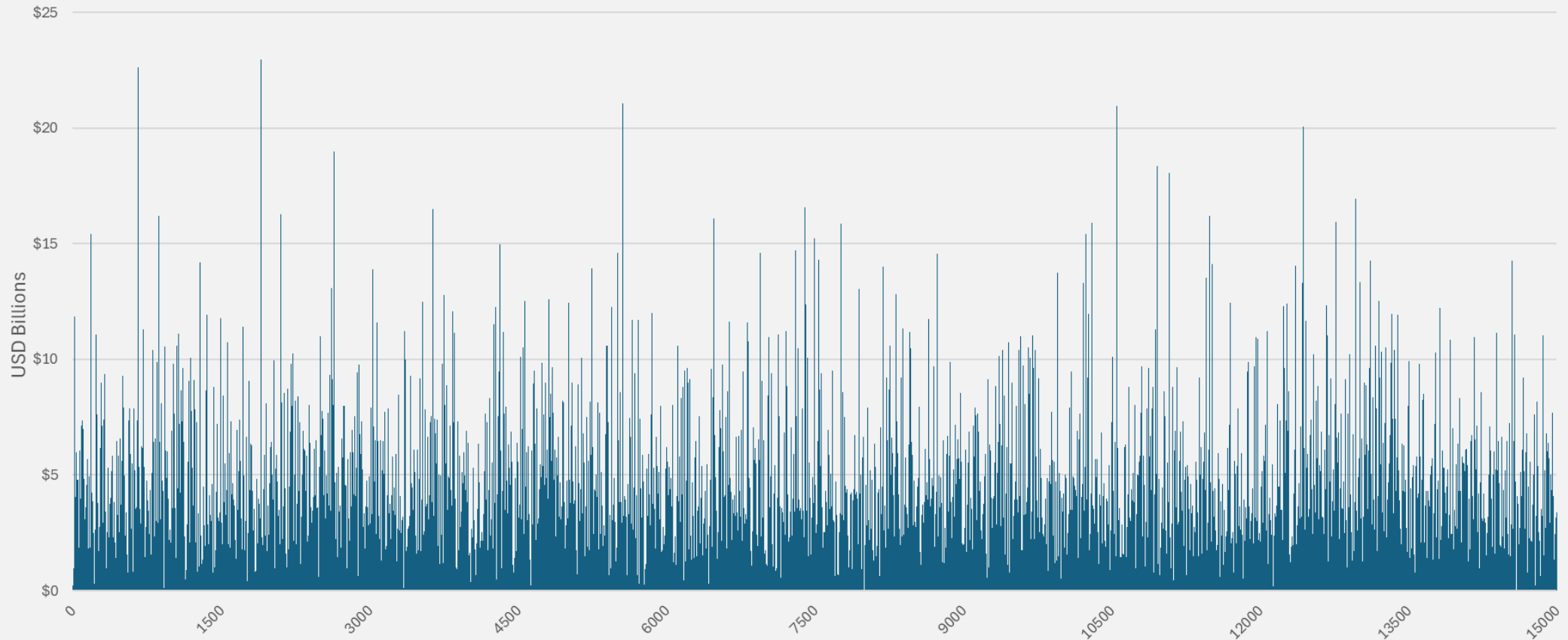
# Исторические данные, периоды возвратности и кривая превышения убытков





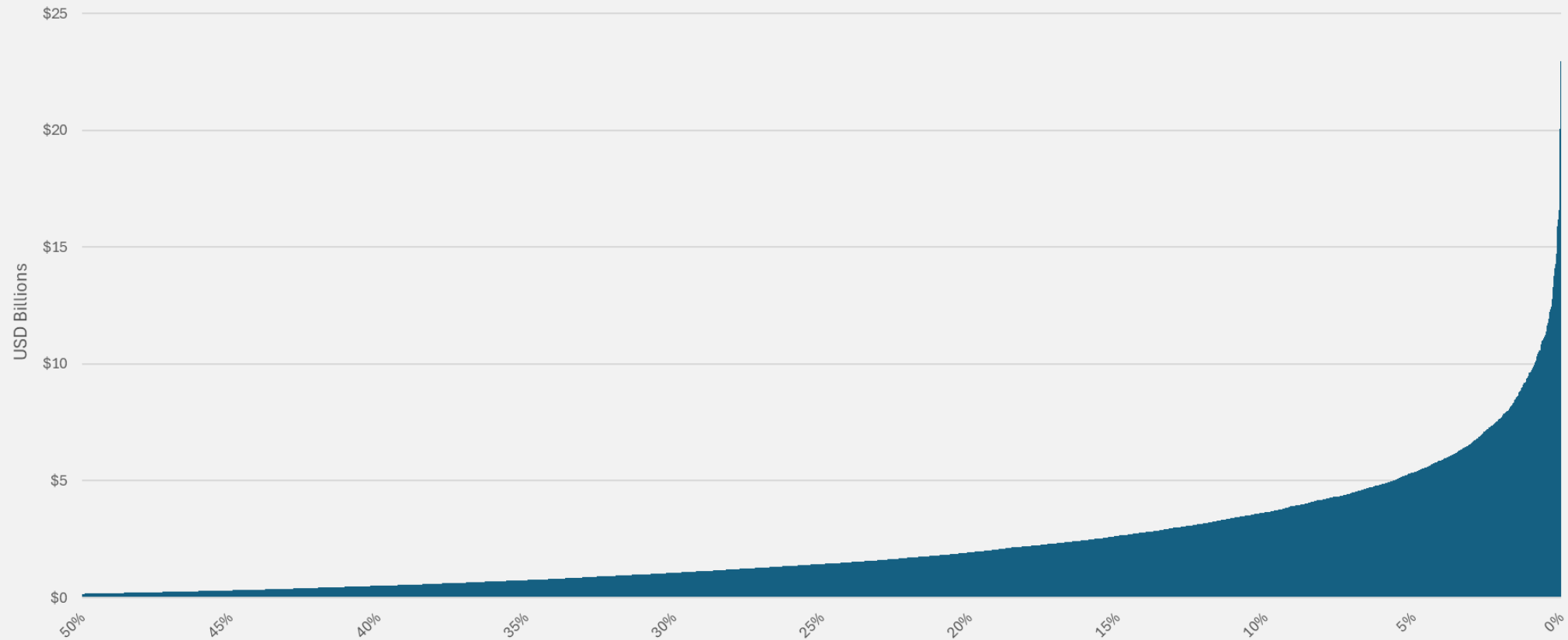
# Исторические данные, периоды возвратности и кривая превышения убытков

## Симуляционное моделирование ущерба от землетрясений для выбранной страны



# Исторические данные, периоды возвратности и кривая превышения убытков

## Симуляционное моделирование ущерба от землетрясения для выбранной страны (рейтинг)



# Альтернативные издержки – интуитивно понятный стилизованный пример

## Риск для здоровья



### Простуда

- На дворе зима
- Вероятность заболевания = 90%
- Лечение простуды стоит \$10



### Сердечный приступ

- Вероятность инфаркта = 1%
- Оплата необходимой операции + госпитализация стоит 100 000 долларов США

Можно ли обеспечить соответствие уровня риска и инструмента?

## Инструменты финансирования



### Покупка страховки

- Премия пропорциональна частоте возникновения
- Подписка на страховку от простуды обременительна и может оказаться дорогой
- Подписка на страховку от сердечного приступа имеет относительно низкую премию



### Откладывание средств

- Откладывание средств без их использования влечет за собой альтернативные издержки неинвестирования
- Простуда вероятна (высокая частота), и ее дешево лечить (низкая степень воздействия) => запасы рациональны
- Инфаркт миокарда маловероятен (низкая частота) и его дорого лечить (высокая степень тяжести)

# ФРСБ – это управжнение, чтобы найти сбалансированный компромисс за счет распределения рисков по уровням

Выбор финансового инструмента - это поиск оптимального баланса, который позволяет согласовать цели принимающих решения органов с их склонностью к риску.

Инструменты могут быть структурированы по-разному и предполагают различную стоимость и уровни защиты.

## Компромиссы

Соотношение стоимости и уровня защиты

Своевременность финансирования и точность

Согласование вопросов софинансирования между сторонами

Сложность и простота

	Инструменты	Ориентировочная стоимость (умножить)	Освоение средств (месяцы)	Объем свободных средств
	Поддержка доноров (экстренная помощь)	0-1	1-6	Неопределённый
	Поддержка доноров (восстановление и реконструкция)	0-2	4-9	Неопределённый
Удержание рисков	Бюджетные непредвиденные расходы	1-2	0-9	Маленький
	Резервные фонды	1-2	0-1	Маленький
	Перераспределение бюджетных средств	1-2	0-1	Маленький
	Механизм привлечения условного долга (например, с CAT DDO)	1-2	0-1	Средний
	Внутренний кредит (выпуск облигаций)	1-2	3-9	Средний
	Внешний кредит (например, чрезвычайные займы, выпуск облигаций)	1-2	3-6	Большой
Передача рисков	Параметрическое страхование	2 и выше	1-2	Большой
	Альтернативные методы передачи риска (например, CAT-облигации, погодные деривативы)	2 и выше	1-2	Большой
	Традиционное страхование (на основе возмещения убытков)	2 и выше	2-6	Большой

# Преимущества разделения рисков по уровням: более диверсифицированный портфель инструментов финансирования



## Преодоление бюджетных ограничений

Использование диверсифицированных источников финансирования может эффективно преодолевать бюджетные ограничения, позволяя правительствам оперативно и решительно реагировать на стихийные бедствия без ущерба для бюджетной устойчивости.



## Обеспечение баланса между неотложными потребностями в финансировании и долгосрочными соображениями

Различные инструменты ФРСБ могут использоваться в сочетании для покрытия различных видов расходов, возникающих в разное время в результате стихийных бедствий.



## Политическая слава

Прозрачные, заранее созданные инструменты ФРСБ могут быть напрямую увязаны с политическими целями и служить демонстрацией приверженности обязательствам в налогово-бюджетной сфере.

**Разделение рисков на уровни – это подход, при помощи которого органы, принимающие решения определяют оптимальные способы комбинирования различных финансовых инструментов, чтобы обеспечить максимальную экономическую эффективность их использования.**

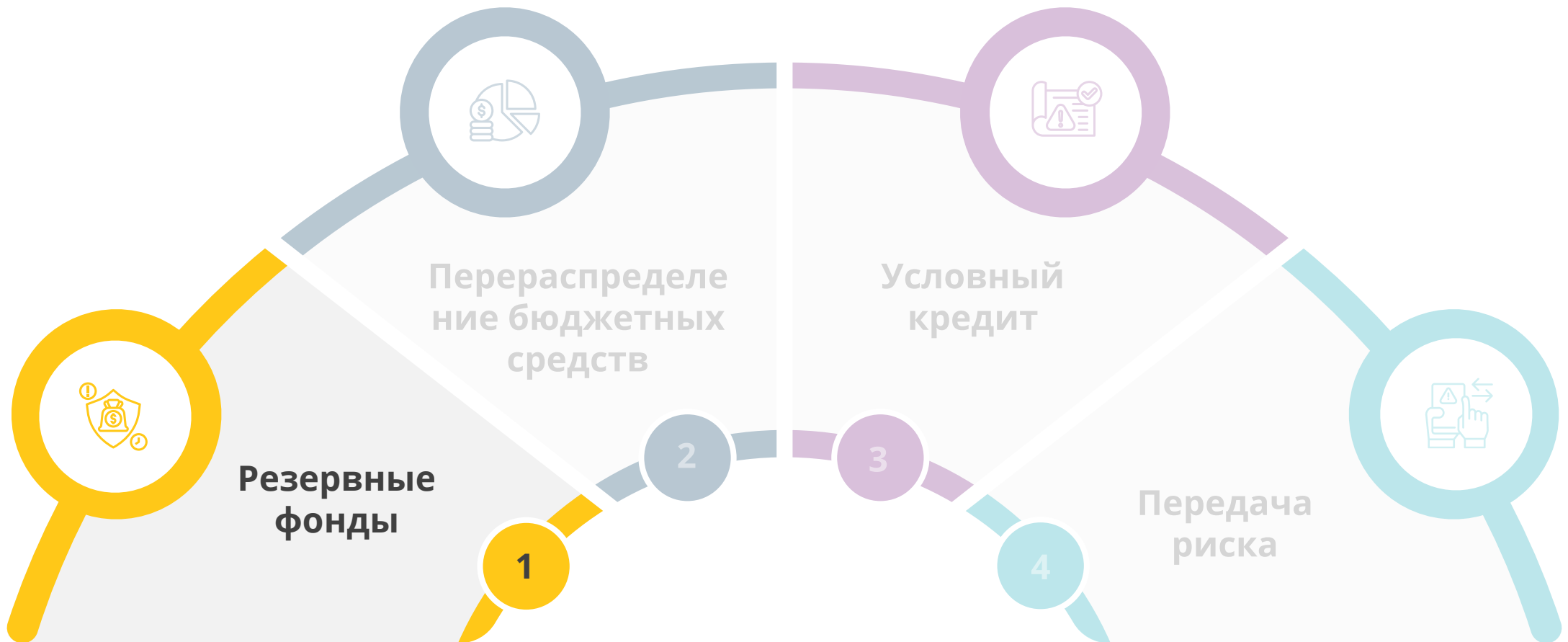
# Распределение различных источников финансирования



# Некоторые варианты финансирования мер по борьбе со стихийными бедствиями



# Некоторые варианты финансирования мер по борьбе со стихийными бедствиями





# Что такое резервные фонды на случай стихийных бедствий?

Средства, зарезервированные в рамках бюджета с особыми правилами использования или созданные специально для этих целей.

## Финансовое управление:



Достижение ключевых стратегических целей по укреплению финансовой устойчивости и совершенствованию финансового управления в случае стихийных бедствий, повышение дисциплины;

## Меры реагирования в случае стихийных бедствий:



Обеспечение правительства легкодоступными ресурсами для покрытия расходов после стихийного бедствия с целью оказания экстренной помощи и принятия ответных мер после стихийного бедствия, а также долгосрочного восстановления, включая восстановление и реконструкцию объектов;

## Координация:



Согласованы с ключевыми процессами и системами, обеспечивающими приток средств, чтобы гарантировать, что они достигают цели для эффективного восстановления в долгосрочной перспективе



Фото: Симона Д. Маккурти / Всемирный банк

# Как работают резервные фонды?



Фото: Апплгетт/Всемирный банк

Доступное страхование рисков стихийных бедствий через государственно-частные партнерства



## **Действовать как можно раньше.**

Ресурсы государства истощаются день ото дня, и отсутствие резервов может усугубить кризис. Резервирование средств поможет правительствам получить средства для принятия мер на раннем этапе.



## **Быть готовым.**

Такие соображения, как то, сколько денег нам понадобится немедленно или как и на что мы их потратим, усложняют регулярное планирование бюджета. Справиться с этой неопределенностью могут сбережения на черный день.



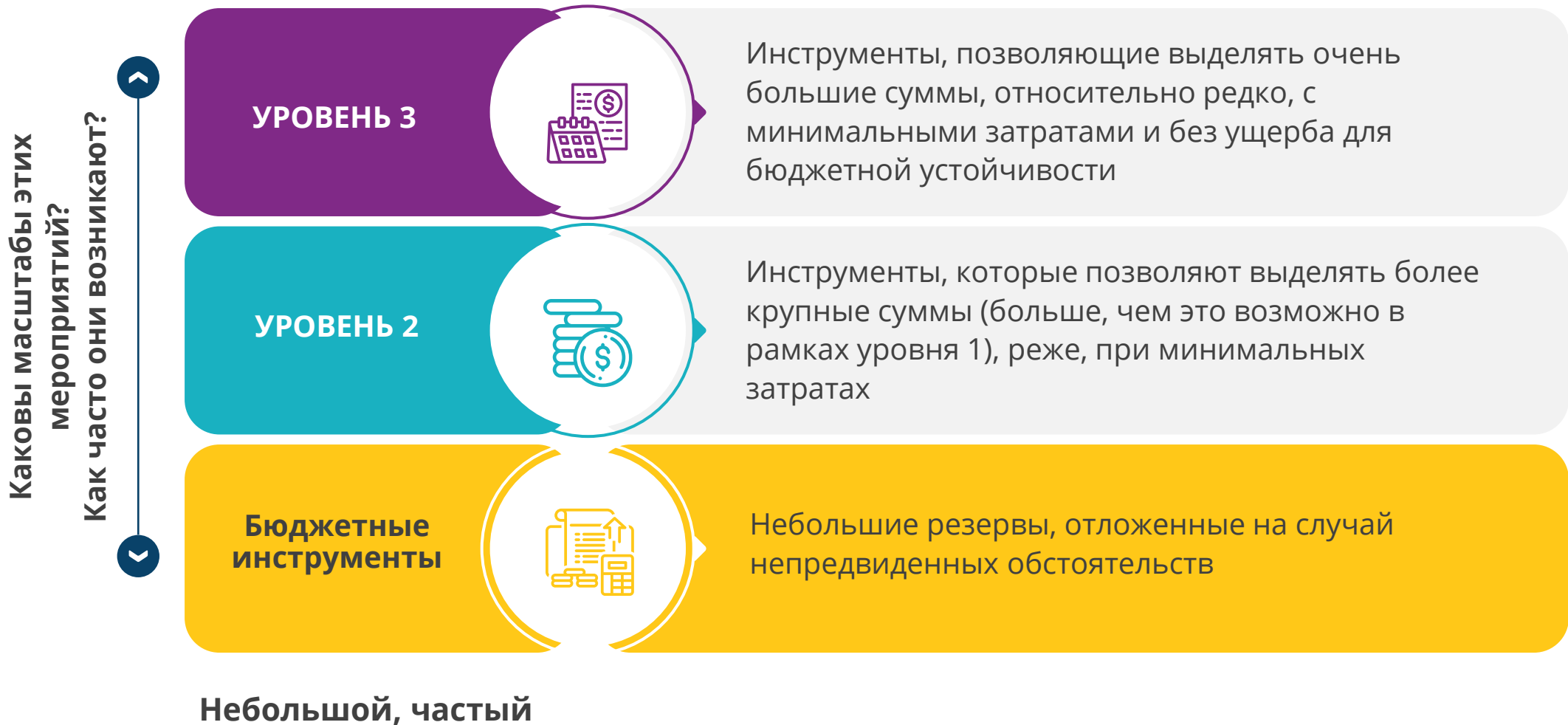
## **Запасать заранее. Реактивный подход обходится дороже.**

Для предварительной подготовки необходимо подумать о том, как управлять финансовыми затратами до того, как они материализуются.

# Какое место занимают резервные фонды в нашем разделении рисков на уровни?



# Какое место занимают резервные фонды в нашем распределении рисков?



# Некоторые варианты финансирования мер по борьбе со стихийными бедствиями



# Что такое перераспределение бюджетных средств?

Перемещение средств между статьями бюджета позволяет странам быстро удовлетворять потребности в финансировании, но сопряжено со значительными потенциальными издержками.

## Краткие сведения



Нормативные акты УГФ в той или иной стране определяют, что разрешено с точки зрения перераспределений средств и дополнительных бюджетов



Иногда эти ограничения могут быть ослаблены в чрезвычайной ситуации



Нецелевое расходование средств обычно выражается в стоимости упущенных выгод (ориентировочно от 1,20-1,60 долл. США на каждый мобилизованный доллар) (World Bank 2021)



Может оказаться полезным, чтобы временно разрешить дефицит средств во время мобилизации средств из других источников.

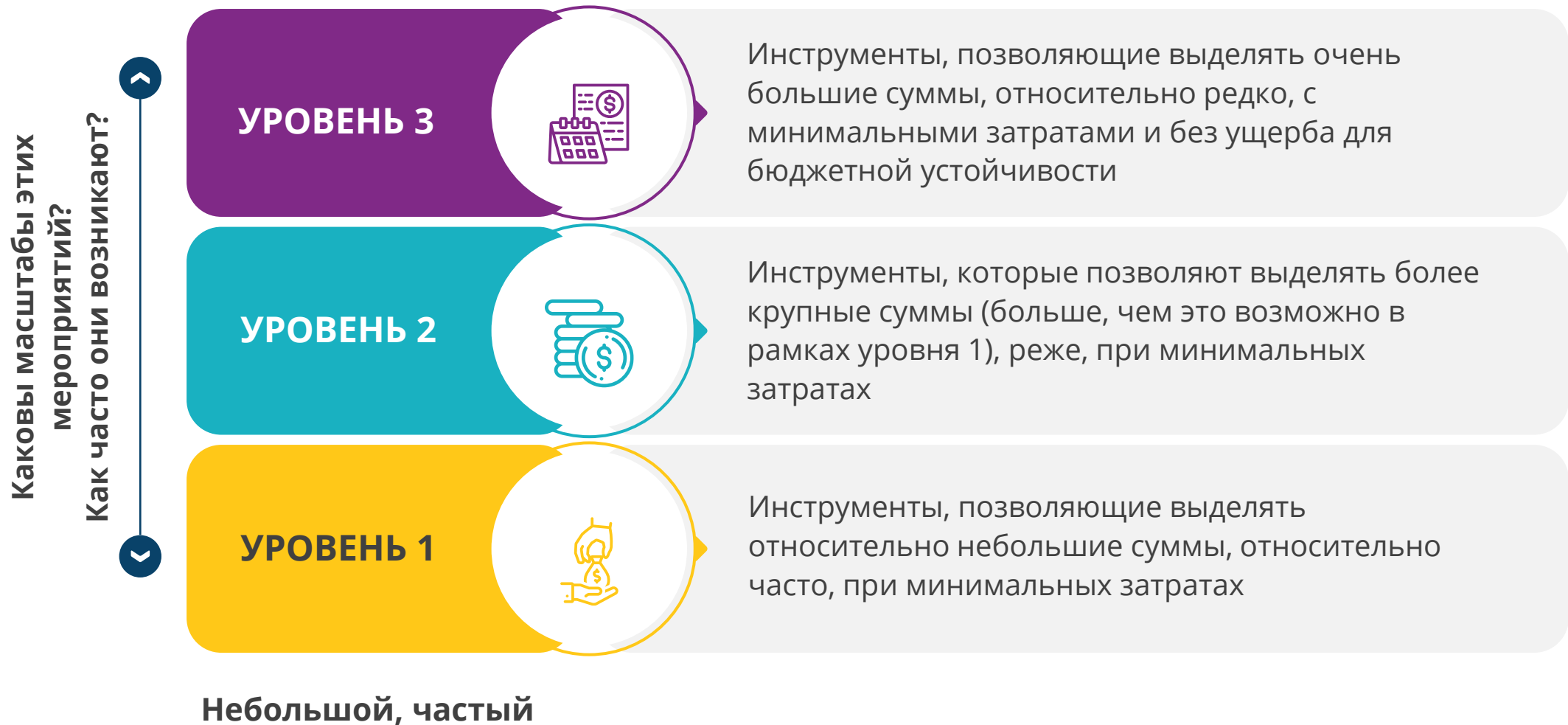


Полностью под контролем государства.



Может быть эффективным как составная часть более широкой стратегии управления рисками, направленной на ограничение использования более дорогостоящих перераспределений средств и недопущение неизбирательных перекрестных сокращений бюджета.

# Какое место занимают перераспределения бюджета в нашем распределении рисков?



# Какое место занимают перераспределения бюджета в нашем распределении рисков?





# Некоторые варианты финансирования мер по борьбе со стихийными бедствиями



# Что такое условный кредит?

Линии условного кредитования позволяют странам быстро удовлетворять финансовые потребности после нехватки ресурсов из-за неблагоприятных экономических событий или катастроф.

## Краткие сведения



Немедленная ликвидность после стихийного бедствия



Средства становятся доступными для распределения после срабатывания триггера – обычно это объявление страной чрезвычайного положения.



Финансирование на раннем этапе, пока идет мобилизация средств из других источников (например, страховая помощь, займы).



Повышает потенциал стран в области планирования и урегулирования кризисных ситуаций за счет обеспечения доступа к финансированию еще до того, как случится стихийное бедствие.



Эффективен как составная часть более широкой стратегии управления рисками в странах, в значительной степени подверженных стихийным бедствиям.

# Как работает условный кредит?



Доступ к заранее одобренному кредиту в случае объявления чрезвычайной ситуации.



Пример: **отсроченное снятие средств в случае катастрофы (CAT-DDO)**.



Повышение финансовой устойчивости за счет удержания части риска и снижения зависимости от внешней помощи.



Обеспечение адекватного объема средств при сохранении приемлемых процентных ставок и условий погашения, а также снижение воздействия на бюджетную устойчивость и долг.



## Быстрый доступ

В зависимости от размера займа правительства могут привлекать средства для реагирования на чрезвычайные ситуации, раннего восстановления и реконструкцию.



## Дополнение к резервным фондам

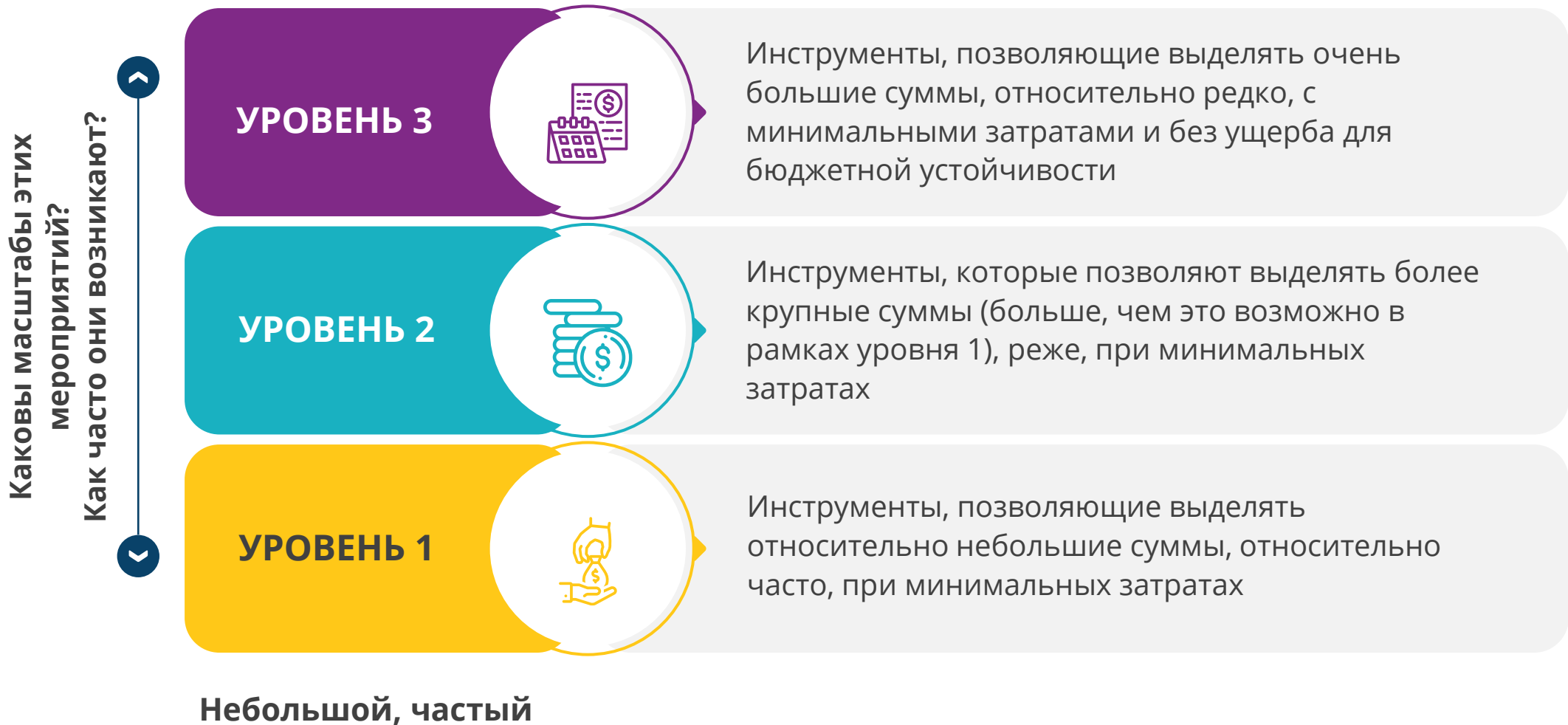
Более низкие альтернативные издержки по сравнению с резервными фондами, позволяя правительствам удерживать риск, но при гибком использовании существующего бюджета



## Гибкий

Гибкость позволяет правительствам оперативно обеспечивать финансирование мер реагирования на чрезвычайные ситуации и восстановительных работ, избегая задержек

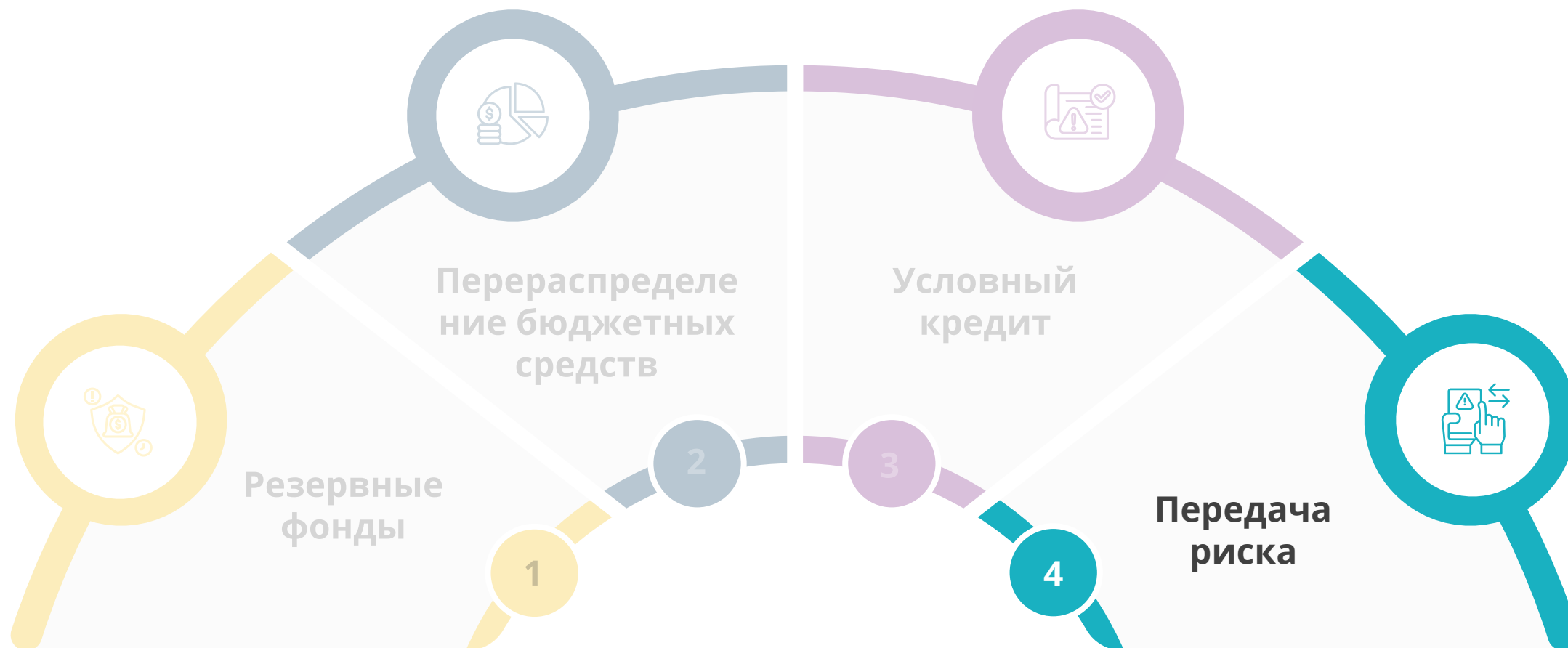
# Какое место занимает условный кредит в нашем распределении рисков?



# Какое место занимает условный кредит в нашем распределении рисков?



# Некоторые варианты финансирования мер по борьбе со стихийными бедствиями



# Что такое передача риска?

Передача риска – это один из вариантов передачи финансовых издержек, связанных с потенциальными убытками, от государства другой стороне, как правило, с использованием таких механизмов, как страхование или инструменты рынка капитала.

## Финансовое управление:



Укрепляет финансовые возможности для покрытия убытков, на которые правительству не эффективно резервировать средства.

## Меры реагирования в случае стихийных бедствий и ликвидация их последствий:



Существуют разные варианты передачи рисков для получения дополнительных финансовых ресурсов для покрытия непосредственных расходов на ликвидацию последствий бедствий и долгосрочного восстановления.

## Правила и условия:



Продукты передачи риска - это договорные соглашения, в которых оговариваются страховые взносы, лимиты покрытия и срок действия полиса.



Фото: Симона Д. Маккурти / Всемирный банк

# Основа передачи рисков



Страхователь /  
застрахованный



**Оплата премии заранее**



Лицо, принимающее  
риск (например,  
страховщик)



**Если событие  
возникает...**



Страхователь /  
застрахованный



**Выплата страхового  
возмещения**  
(в соответствии с покрытием  
страхового полиса)



Лицо, принимающее  
риск (например,  
страховщик)



**Примечание: страховая премия оплачивается страхователем заранее, независимо от того, произошло событие или нет**



# Как работает передача рисков?



Соглашение, в рамках которого страхователь предоставляет соответствующую информацию о риске, а страховщик покрывает убытки на согласованных условиях.



Ценообразование основано на оценках, учитывающих исторические убытки и неопределенность будущих убытков.



Доступен широкий спектр вариантов, включая два основных типа: **страхование возмещения убытков и параметрическое страхование.**



Процедуры предъявления претензий различаются в зависимости от продукта, и обычно они предполагают компромисс между быстротой платежа и точной оценкой фактических убытков.



Объединение рисков создает выгоды с точки зрения диверсификации, поскольку распределяет финансовое бремя убытков между страхователями и снижает расходы отдельного участника пула.



## Потенциал по размеру покрываемого рисками.

Передача рисков третьей стороне сверх суммы, которая может быть предусмотрена в бюджете.



## Гибкий и всеобъемлющий охват.

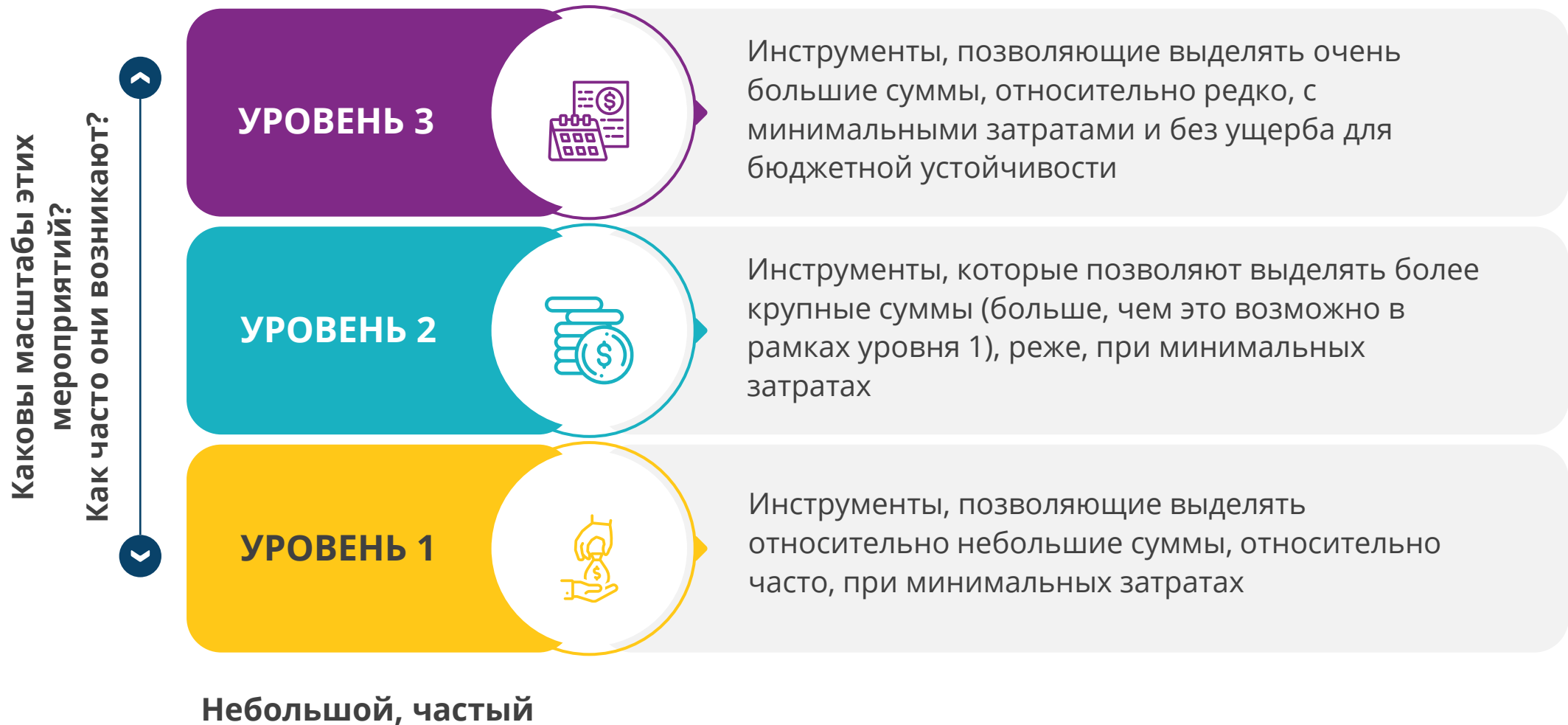
Финансовая компенсация широкого спектра рисков с помощью мер политики, разработанных с учетом конкретных потребностей.



## Доступ к экспертным знаниям и опыту в сфере управления рисками.

Лица, принимающие на себя риски, могут поделиться своими соображениями о рисках и дать рекомендации по предотвращению потерь.

# Какое место занимает передача рисков в нашем распределении рисков?



# Какое место занимает передача рисков в нашем распределении рисков?



# От принятия стратегических решений до оперативной реализации

## Политика: Стратегия и план действий по финансовой защите





# Спасибо

Фото: Симона Д. Маккурти / Всемирный банк



# Приложения

Фото: Симона Д. Маккурти / Всемирный банк