

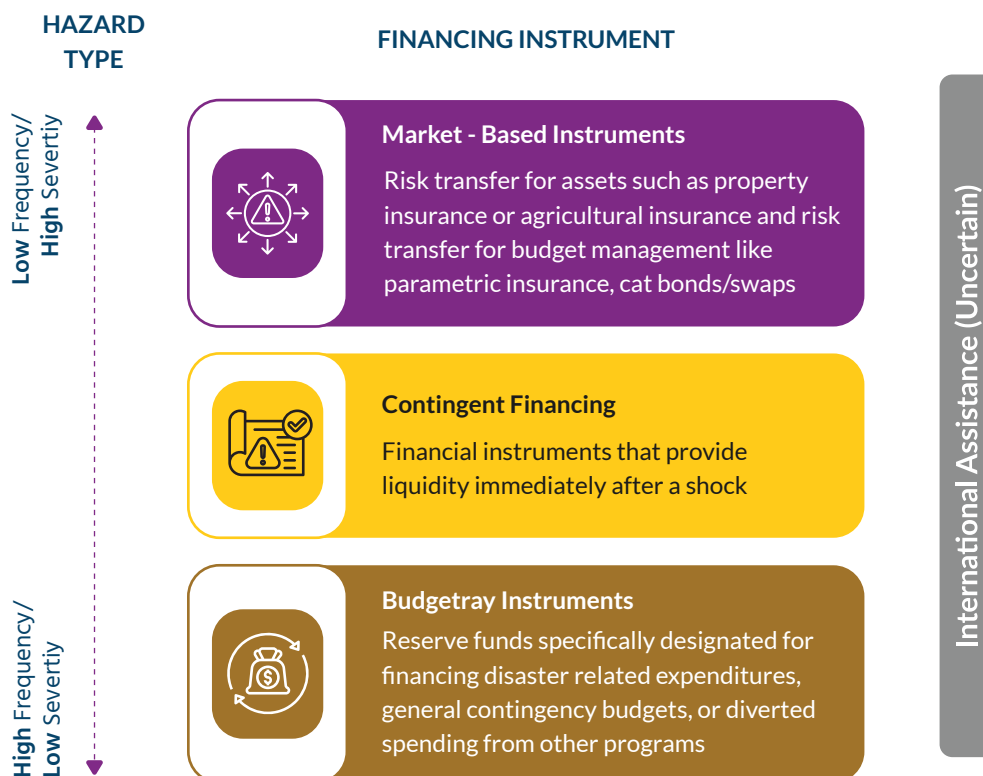
ЗАМЕТКА 1

Пояснение концепции многоуровневого управления рисками

Многоуровневое управление рисками (risk layering) — это подход к управлению финансовыми последствиями стихийных бедствий, основанный на эффективном сочетании различных заранее подготовленных источников финансирования. Он строится на принципе, что ни один финансовый инструмент не способен обеспечить одновременно подходящую и доступную защиту от всех возможных рисков (то есть событий разной частоты и интенсивности, вызванных разными типами угроз).

Надёжная стратегия многоуровневого управления рисками предусматривает заранее определённое и предсказуемое финансирование за счёт сочетания различных финансовых инструментов (см. рисунок 1), чтобы покрыть остаточные риски, которые невозможно уменьшить или устранить с помощью мер по снижению рисков стихийных бедствий или стандартного управления рисками. Такая стратегия, как правило, ориентирована на краткосрочные потребности в финансировании, например, на действия по реагированию в чрезвычайных ситуациях, когда страна сталкивается с нехваткой ликвидности. Долгосрочные потребности в финансировании могут быть эффективнее покрыты другими способами, такими как повышение налогов, заимствования или внешнее финансирование. Многоуровневая стратегия позволяет использовать более дешёвые источники финансирования (например, резервные фонды) для высокочастотных/низкоинтенсивных событий, в то время как более дорогостоящие инструменты (например, страхование) применяются для редких и особо разрушительных событий.

Рисунок 1. Различные заранее подготовленные финансовые инструменты в стратегии многоуровневого управления рисками



Источник: Всемирный банк.

Стратегии многоуровневого управления рисками включают два типа финансовых инструментов — сохраняющие риск и передающие риск (см. рисунок 2):

А Удержание риска: Риск остаётся на балансе государства. В случае стихийного бедствия финансирование предоставляется за счёт бюджетных ассигнований или заранее согласованных кредитных линий. Инструменты удержания риска включают бюджетные механизмы и контингентное финансирование (см. рисунок 1).

Б Передача риска: Риск передаётся за пределы государственного баланса с помощью коммерческого контракта, требующего уплаты страховой премии (то есть стоимости страхового полиса). По такому контракту правительство может получить выплату от третьей стороны (обычно страховой компании) при наступлении застрахованного события. Эти средства могут быть использованы для ликвидации последствий — например, на гуманитарную помощь или восстановление. Инструменты передачи риска могут реализовываться на разных географических уровнях, охватывать как государственный, так и частный сектор и быть нацелены на защиту различных активов (зданий, населения, сельхозугодий и т.д.). Кроме того, такие инструменты могут быть основаны на возмещении фактических убытков (например, страхование по возмещению ущерба) или на заранее установленном параметре (например, параметрическое страхование, при котором выплата осуществляется при достижении определённого порога события).



Чтобы определить наиболее подходящую стратегию многоуровневого управления рисками, необходимо учитывать стоимость и особенности каждого инструмента в контексте риска страны (потенциальные потери моделируются с помощью аналитики рисков) и приоритетов политики. Методология «Ценность за деньги» (Value for Money), разработанная Всемирным банком в рамках программы Crisis and Disaster Risk Finance (CDRF), предлагает надёжный и прозрачный подход и аналитические инструменты, которые помогают правительствам принимать обоснованные решения.

ЧАСТО ЗАДАВАЕМЫЕ ВОПРОСЫ

Как стране начать разработку стратегии многоуровневого управления рисками?

Перед началом разработки стратегии страна должна определить своё видение и цели в рамках CDRF. Как правило, сотрудничество Всемирного банка с правительствами начинается с проведения диагностики CDRF. Эта диагностика даёт обзор рисков, которым подвержена страна, их исторического и потенциального воздействия, а также связанных потребностей в финансировании. Также рассматриваются институциональные и правовые рамки CDRF, а также имеющиеся инструменты сохранения и передачи рисков. Исходя из приоритетов политики, правительства используют эту диагностику для построения многоуровневой стратегии CDRF и соответствующего плана реализации.

Как выбрать подходящие финансовые инструменты?

При разработке многоуровневой стратегии CDRF правительствам необходимо сначала определить цели защиты (кого и от каких рисков необходимо защитить?) и потребности в финансировании (на какой уровень покрытия рассчитывается?). После этого следует выбрать и оценить существующие и потенциальные дополнительные инструменты на предмет их эффективности в достижении поставленных целей и потребностей (см. рисунок 4).

Всемирный банк помогает правительствам принимать решения по выбору инструментов финансового управления рисками, используя актуарную науку, экономику и моделирование катастрофических рисков.

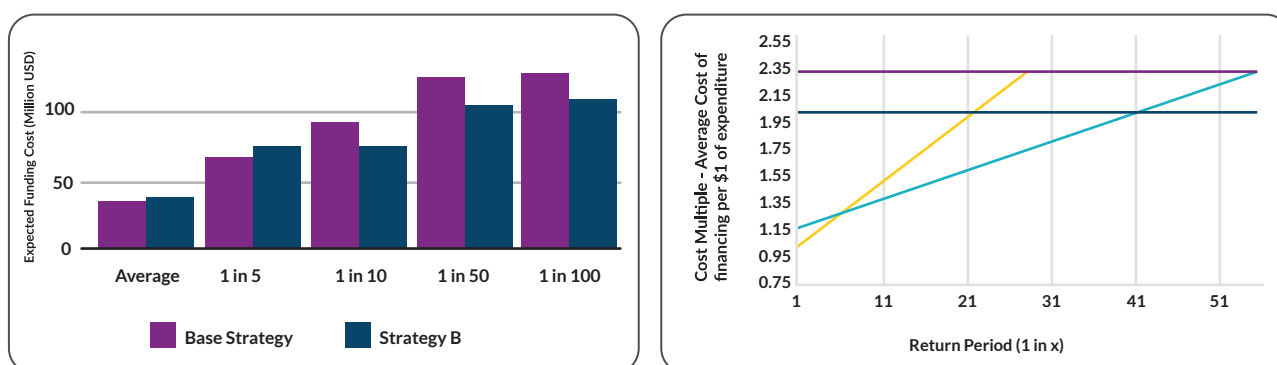
Рисунок 4. Этапы определения оптимального сочетания заранее подготовленных финансовых инструментов



Source: World Bank

В дополнение к данным и анализу по конкретной стране, Всемирный банк использует собственные аналитические инструменты. Это как интерактивные обучающие платформы, так и более настраиваемые инструменты, которые помогают странам принимать решения по управлению рисками — например, путём количественной оценки риска и сравнения различных стратегий (см. рисунок 5).

Рисунок 5. Сравнение различных стратегий CDRF



Источник: Всемирный банк.

Список литературы

Аналитическая методология для сравнения и комбинирования инструментов финансирования рисков:

Кларк, Дэниел Джонатан, Оливье Махул, Ричард Эндрю Поултер и Це Линг Те. 2016. «Оценка суверенных стратегий финансирования рисков стихийных бедствий: основа». Рабочий документ по политическим исследованиям 7721, Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия.

<https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/430111468184437717/evaluating-sovereign-disaster-risk-finance-strategies-a-framework>.

Экономическое и практическое обоснование DRF и распределения рисков:

Гескьер, Франциск и Оливье Магуль. 2010. Финансовая защита государства от стихийных бедствий: Пособие. Рабочий документ по политическим исследованиям 5429, Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия.

<https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/227011468175734792/financial-protection-of-the-state-against-natural-disasters-a-primer..>

¹Financial Protection Forum, "Online Learning: Exercises Using Data and Analytics,"

<https://www.financialprotectionforum.org/online-learning-exercises-using-data-and-analytics>.

Экономика и практическое обоснование DRF и распределения рисков:

Гескьер, Франциск и Оливье Магуль. 2010. «Суверенное страхование от стихийных бедствий для развивающихся стран: смена парадигмы в финансировании рисков стихийных бедствий». Рабочий документ по политическим исследованиям 4345, Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия.

<https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/538391468150588169/sovereign-natural-disaster-insurance-for-developing-countries-a-paradigm-shift-in-catastrophe-risk-financing>.