

grainsurance



AGRICULTURE

Управление рисками для агрохолдингов инструментами страхования

- Страхование политических рисков
- Индексное страхование для агрохолдингов/переработчиков/трейдеров



ПОВЕСТКА ДНЯ: УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

1. Страхование политических рисков

- 1.1. Общие положения
- 1.2. Типы политических рисков
- 1.3. Продукты
- 1.4. Исключения
- 1.5. Расширение покрытия

2. Индексное страхование

- 2.1. Страхование урожайности
- 2.2. Страхование погоды
- 2.3. Страхование маржи переработки
- 2.4. Страхование дохода

1.

Страхование
политических
рисков
(Political Violence
Insurance)



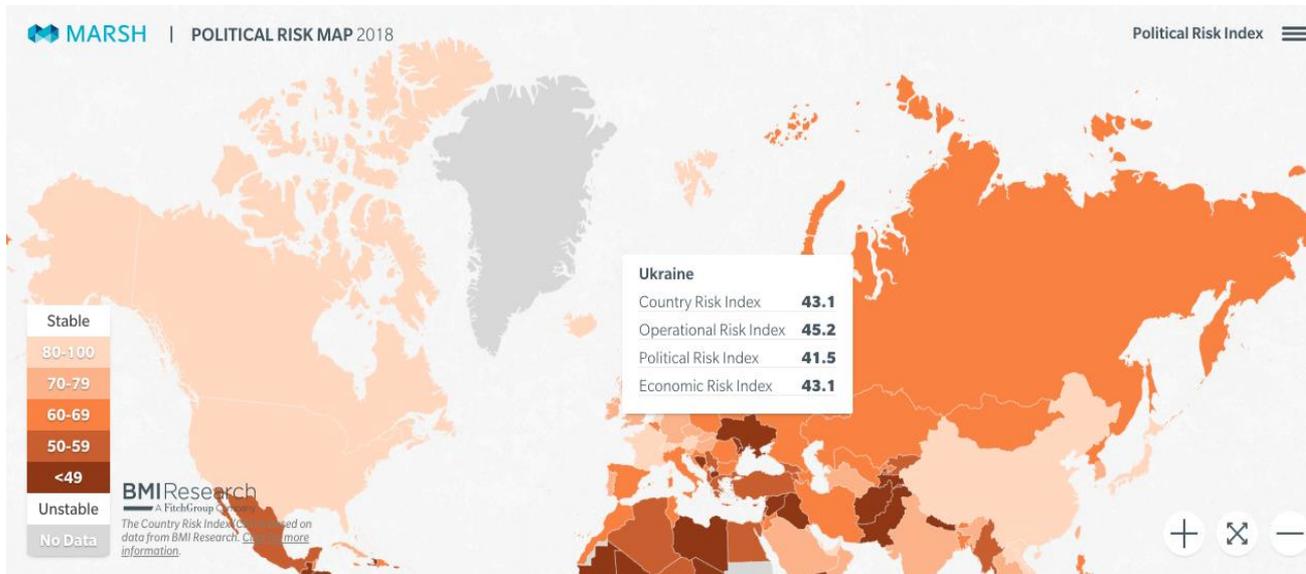
СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Зачем страховать от политических рисков?

- Геополитическая нестабильность и непредсказуемость
- Реальные риски
- Низкая частота рисков, но очень высокие потери от их наступления
- Традиционное страхование на случай повреждения имущества и перерыва в производстве исключает политические риски



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ





СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ТИПЫ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ

Политические риски: терроризм, диверсии, беспорядки, забастовки, гражданские волнения, умышленные повреждения, восстания, революции, гражданская война или войны. Политические риски могут быть использованы как мера для политической стабильности и спокойствия в целом, так и от конкретных актов насилия.

Другие политические риски (также покрываются страхованием)

- Неконвертируемость валюты, без перечислений.
- Изъятие, национализация, конфискация.





СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ТИПЫ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ

Терроризм	Акт или серия актов, в том числе с использованием силы или насилия, любого лица или группы лиц, действующих в одиночку или с группой, совершенных по политическим, религиозным или идеологическим целям, включая намерения влиять на любое правительство и / или удержать общественность в страхе.
Диверсия	Диверсионный акт или серия подобных действий, совершенных по политическим, религиозным или идеологическим целям для влияния на правительство и / или для удержания общественности в страхе.
Беспорядки, забастовки, гражданские волнения	Беспорядки, забастовки, гражданские волнения включают: а) любой акт, совершенный в ходе нарушения общественного порядка со стороны любого лица, участвующего вместе с другими лицами в таких беспорядках; или б) умышленное действие бастующего, проделанное в целях забастовки или сопротивления, или другое деяние, совершенное в ходе нарушения общественного порядка.



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ТИПЫ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ

Злоумышленное повреждение	Все физические потери или повреждения в результате злоумышленных действий, содеянных кем-то или во время нарушения общественного порядка.
Восстание	Означает восстание граждан по отношению к правительству.
Революция	Означает свержение или отказ от режима или политической системы гражданами.
Бунт	Означает преднамеренное, организованное и открытое сопротивление с применением оружия против действий правительства, совершенное гражданами.
Мятеж	Означает умышленное сопротивление членов законодательных учреждений, вооруженных или миротворческих сил к вышестоящему должностному лицу.



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ТИПЫ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ

Государственный переворот	Означает внезапное изменение в правительстве, не демократическим путем, с применением силы или с угрозой насилия.
Гражданская война	Означает враждебный конфликт между противоборствующими гражданами одной нации или государства.
Война	Означает объявленные или необъявленные враждебные действия между двумя или несколькими странами или государствами.



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – СТРАХОВОЕ ПОКРЫТИЕ

Страхование от политических рисков выплачивает страховое возмещение **по двум типам рисков:**

- **Активы:** повреждение застрахованных материальных активов
- **Доход:** финансовые убытки по причине повреждения имущества, вызванного политическими рисками

Риски перестрахованы на **99,99% западными перестраховщиками** (рынок Lloyd's)

Фронтирование проводится украинскими страховыми компаниями



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ПРОДУКТЫ

T1

Диверсия и терроризм

Предназначен для отдельного покрытия, где терроризм и/или диверсия исключены из общего покрытия для имущества. Обычно приобретается в развитых странах, где нет предполагаемых угроз гражданских беспорядков и/или вооруженных конфликтов.



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ПРОДУКТЫ

PV1

Забастовки, массовые беспорядки, гражданские волнения и злоумышленное повреждение, восстание, революция, мятеж, бунт, государственный переворот

Этот продукт устраняет сомнения - покрывается ли бунт в пакете от всех имущественных рисков, т.к. это покрытие будет первым в любом случае. Покрывает политические и общественные беспорядки.



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ПРОДУКТЫ

PV1-W

Восстание, революция, бунт, мятеж, государственный переворот, война или гражданская война

Это самая доступная формулировка, которая покрывает клиентов от всех перечисленных рисков. Эта формулировка разработана специально для политически горячих точек с угрозой политических и гражданских беспорядков, а также с угрозой приграничного вторжения другой державы.



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – ИСКЛЮЧЕНИЯ

Оговорки по рискам

- Война между двумя или несколькими странами: США, Россия, Китай, Франция, Великобритания.
- Ядерная, химическая, биологическая и радиологическая оговорка.
- Захват или незаконная оккупация.
- Кибератака, взлом, кража или воровство.

Оговорки по имуществу (специально не заявлены)

- Земля и земельная собственность
- Линии электропередач или трубопроводы не на застрахованных территориях.
- Средство перевозки, в т.ч. транспортные средства, локомотивы не на застрахованных территориях.



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – РАСШИРЕНИЯ ПОКРЫТИЯ

Перерыв в производстве

- Валовая выручка/Валовая прибыль/Валовой доход
- Доп.расходы/Увеличение стоимости работы
- Внеочередные доп.расходы/Доп. Увеличение стоимости работы
- Потеря аренды
- Задержка ввода в эксплуатацию/Доп. убыток по прибыли

Условный Перерыв в производстве - ограничено

- Отказ в доступе
- Сбой работы коммунальных хозяйств
- Поставщики/Покупатели



СТРАХОВАНИЕ ПОЛИТИЧЕСКИХ РИСКОВ – РАСШИРЕНИЯ ПОКРЫТИЯ

Для агрокомпаний

- Страхование внешнеэкономических операций
- Покрываются риски эмбарго
- Покрываются риски неконвертируемости валюты

A thick, solid green diagonal stripe runs from the top right towards the bottom left, separating the white background on the left from a solid green background on the right.

2.

Индексное
страхование



ИНДЕКСНОЕ СТРАХОВАНИЕ – ОБЗОР

- Индекс урожайности
- Погодный индекс
- Индексное страхование дохода
- Страхование маржи переработки



ИНДЕКСНОЕ СТРАХОВАНИЕ – ОБЗОР

- ▶ Индексное страхование использует индекс как индикатор, отражающий уровень потерь.
- ▶ Выплата основывается на изменении индекса и ожидаемых результатах компании.
- ▶ Индекс (или индикатор) коррелируется с реальным уровнем потерь компании
- ▶ Выплата происходит когда индекс достигает определенного уровня (триггер)
- ▶ Сумма выплаты просчитывается умножением индекса на застрахованную сумму. Застрахованная сумма базируется на ожидаемых показателях



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ– ИНДЕКС УРОЖАЙНОСТИ

- ▶ Индексное страхование урожайности
- ▶ Франшиза на уровне холдинга (или региона)
- ▶ Триггер: дефицит урожайности в регионе в сравнении с пятилетней средней урожайностью региона (%)
- ▶ Выплата: пропорциональна проценту дефицита урожайности в регионе



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС УРОЖАЙНОСТИ

Структура основывается на данных третьей стороны

Клиент может выбрать параметры для установления структуры:
франшиза, лимит, триггер урожайности

Ценообразование и расчеты ведутся на основе статистики.
Никаких дополнительных доказательств или осмотра полей не требуется.

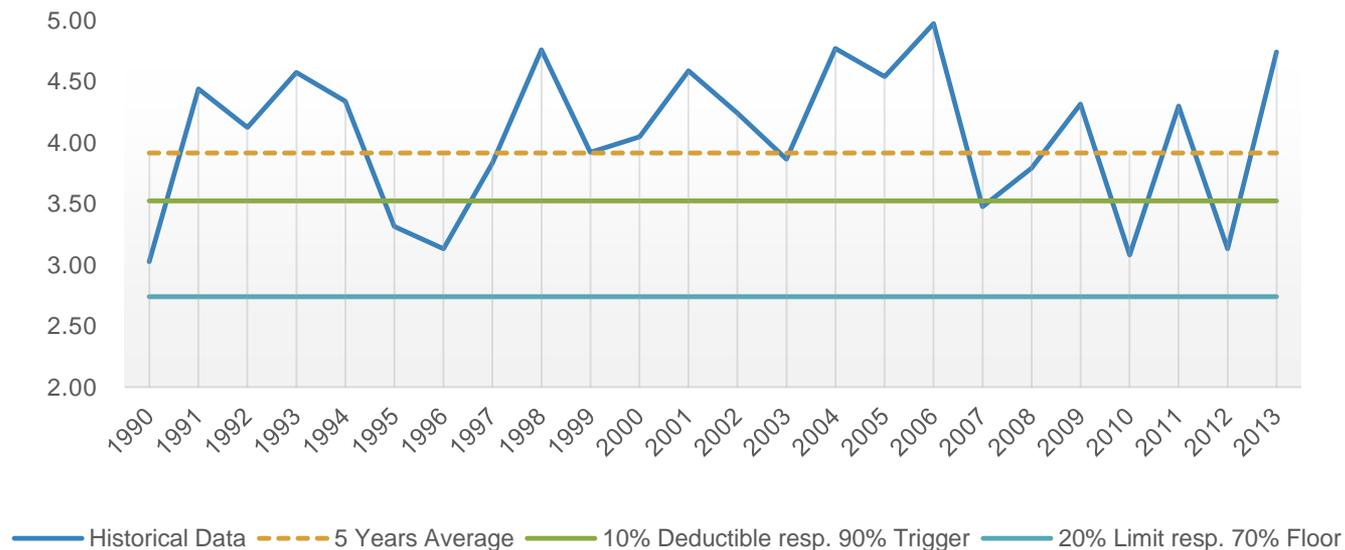
Только 3 исключения: война, терроризм, события, связанные с ядерной аварией



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС УРОЖАЙНОСТИ

Расчет выплаты: 2,25 полных выплаты за 23 года

$2.25/23 = 9,78\%$





СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС УРОЖАЙНОСТИ

ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ПОДХОД

- Страхование отдельных рисков в разных регионах (например, пшеница в регионе В).
- Полное покрытие

ГЕОГРАФИЧЕСКИЙ ПОРТФЕЛЬ

- Покрытие всех рисков в регионе В (пшеница и подсолнечник)
- Тип диверсификации: культуры могут компенсировать друг друга

РИСК НА УРОВНЕ ПОРТФЕЛЯ

- Страхование всех рисков одной или нескольких культур по всем регионам
- Пространственная диверсификация: один регион может компенсировать другой





СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС УРОЖАЙНОСТИ



Точка сравнения = средний показатель за 5 лет (2012-2016) = 8,4 Т/га

Индекс урожайности

Данный индекс базируется на решении для страхования снижения производства по причине любых погодных рисков, используя историческую урожайность в качестве точки сравнения.

Данный индекс хорошо отражает реальную ситуацию при наступлении погодных катаклизмов (засуха, экстремально низкие температуры, жара).

Страховое событие

Расчет выплаты происходит после публикации данных



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС УРОЖАЙНОСТИ

Средняя урожайность кукурузы за 5 лет по официальной статистике 5 т/га

Холдинг устанавливает ожидаемую цену 5000 грн/т

Холдинг устанавливает ожидаемую урожайность 7 т/га

Индекс 1 = $7 * 5000 = 35\ 000$ грн.

Выплата при изменении индекса на основе средней урожайности по району по официальным данным

Пример: снижение урожайности с 5 т/га до 3 т/га = -40% или

Индекс (35000 грн) * 0,4 = 14 000 грн.

При наличии корреляции в динамике изменения урожайности официальная статистика определяет уровень выплаты в % по отношению к индексу



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС ПОГОДЫ

- ▶ Индекс погоды
- ▶ Франшиза по холдингу (или району)
- ▶ Триггер: осадки ниже определенного уровня
- ▶ Выплата: фиксированная сумма или пропорционально дефициту осадков



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС ПОГОДЫ

ЛИНЕЙНАЯ ВЫПЛАТА

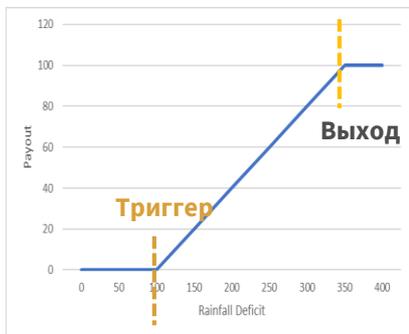
Потери пропорциональны событию

Триггер : 100 мм

Выход: 350 мм

Тик : 0,4 EUR за 1 мм

Лимит = $(350-100)*0,4=100$ EUR



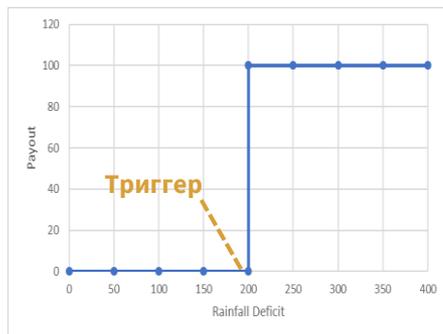
БИНАРНАЯ ВЫПЛАТА

Непропорциональные потери

Триггер : >200 мм

Выплата: 100 EUR

Лимит = 100 EUR



ЛИНЕЙНАЯ + БИНАРНАЯ

1) Триггер 1 : 100 мм

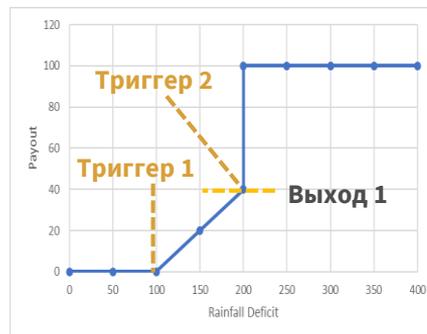
Выход 1: 200 мм

Тик : 0,4 EUR за 1 мм

2) Триггер 2: > 200 мм

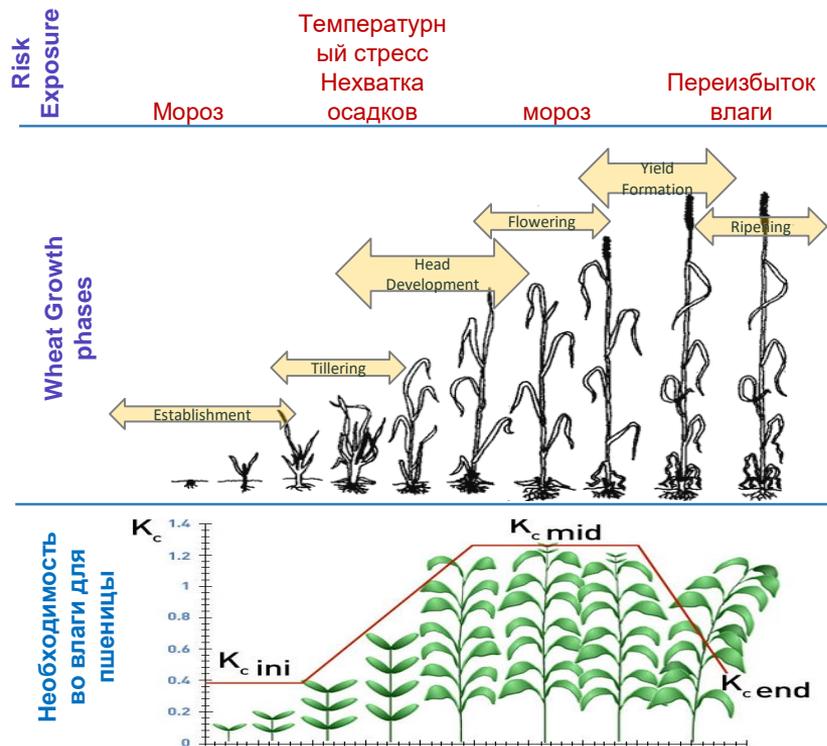
Бинарная выплата 60 EUR

Лимит = $(200-100)*0,4 + 60=100$





СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС ПОГОДЫ





СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – ИНДЕКС ПОГОДЫ

Определение риска

Растению требуется 50% влаги в начальных стадиях развития и 50% на протяжении середины сезона

На протяжении развития растений влага требуется от 50% необходимой влаги до максимума

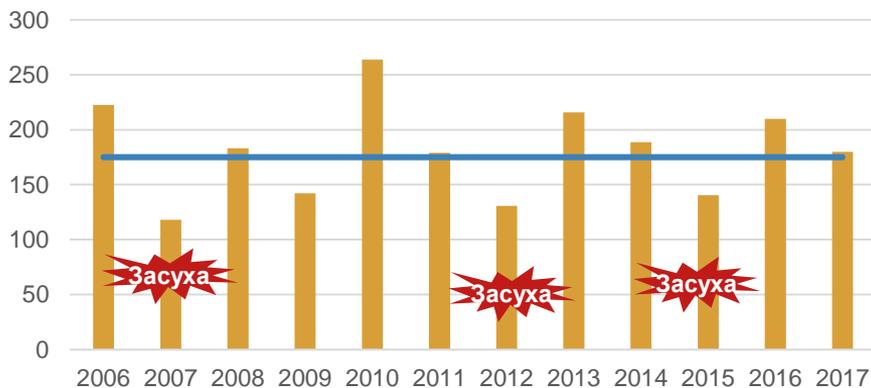


Страхование риска

На протяжении рискового периода суммируются осадки за 5 месяцев (при этом не берется в расчет уровень выше 20 мм/день).

Если кумулятивные осадки ниже триггера – выплачивается страховое возмещение

Кумулятивные осадки за выбранный период



Страховое покрытие	
Риск	Засуха
Индекс	(кумулятивные осадки 180 мм)
Станция	Область X, метеостанция Y
Локация	Область X
Рисковый период	1 апреля – 31 августа
Триггер	180 мм кумулятивных осадков за период
Выплата	Линейная, за каждый мм дефицита ниже триггера



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – СТРАХОВАНИЕ ДОХОДА

Страхование дохода

Урожайность*цена = доход

Урожайность: индексный продукт или классический продукт

Цена: Euronext или CBOT



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – СТРАХОВАНИЕ ДОХОДА

Страхование дохода пшеницы

#	#	ПОСТАВКА	дата	котировки (€/Т)	Общий объем	изменение
▮	+	Мар 19	13.12.18 20:34	207.50	34 123	+1.25 ↕
▮	+	Мая 19	13.12.18 20:34	208.25	12 963	+1.50 ↕
▮	+	Сен 19	13.12.18 20:34	190.50	3 362	+1.00 ↕
▮	+	Дек 19	13.12.18 20:34	192.00	2 264	+1.00 ↕

Застрахованная цена: 190 € /Т

Застрахованная урожайность (индексная или реальная): 5 т/га

Страховая сумма на 1/га = $190 * 5 = 950$ €

Страховой случай: при снижении одного или двух переменный (цена/урожайность), что влечет за собой снижение дохода ниже уровня франшизы клиент получает выплату.



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – СТРАХОВАНИЕ МАРЖИ ПЕРЕРАБОТКИ

- ▶ Страхование маржи переработки
- ▶ Франшиза по производственной единице
- ▶ Триггер: дефицит урожайности ниже определенного уровня в регионах-поставщиках сырья
- ▶ Возмещение: согласно таблицы



СТРАХОВОЙ ПРОДУКТ – СТРАХОВАНИЕ МАРЖИ ПЕРЕРАБОТКИ

Пример : страхование маржи зернового элеватора

Зерно необходимо высушить в случае влажности выше нормы.

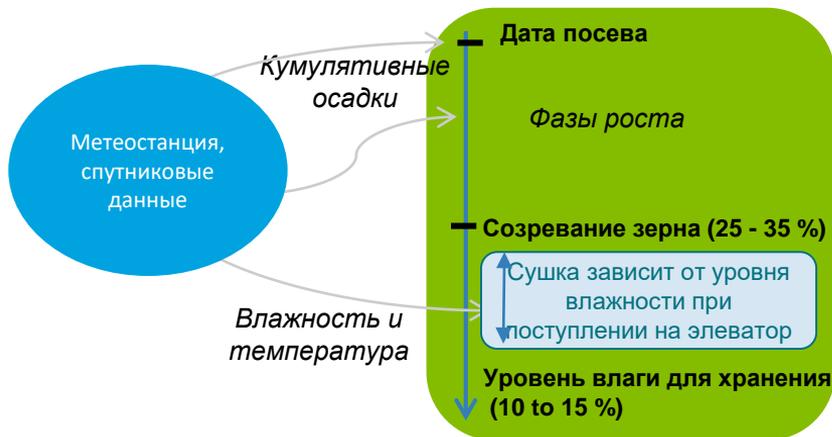
Жаркая и сухая погода может снизить доход элеватора

Индекс влаги:



Доход элеватора зависит от двух параметров:

1. Уровень урожая в регионе
2. Уровень влажности зерна при поступлении на хранение



Пример структуры страхования

Основной риск	Падение урожайности и сухая и теплая погода во время уборки
Индекс	Композит индекса урожайности и влажности
Источник данных	Государственные и частные станции в регионе
Триггер	Индекс ниже триггера
Выплата	Линейная выплата
Лимит	Определяется клиентом



ИНДЕКСНОЕ СТРАХОВАНИЕ – ПРЕИМУЩЕСТВА

- Прозрачность

Индексное страхование базируется на официальных данных или объективных показателях (спутниковые снимки, данные гидрометцентра и т.д.)

- Экономия

Экономия времени и средств сотрудников холдинга при выезде на поля для замеров

- Легкость при отслеживании

На базе полученных данных от источника данных достаточно быстро и просто определить есть ли страховой случай

- **EUROP Insurance Brokers**

Адрес:

ул. Терещенковская, 21, (Парк Т. Шевченко, метро Льва Толстого),
Киев, 01004, Украина

Телефон.: +380 44 234 62 29

Email: info@europbrokers.com

- **Контакты:**

Седрик Германн, Управляющий Партнёр – моб: +38 067 214 56 24

email: ch@europbrokers.com

Евгений Пастухов, Директор по развитию – моб: +38 067 717 22 90

email: ep@europbrokers.com