

СТРАХОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ЭКСТРЕМАЛЬНЫХ ЯВЛЕНИЙ И СТИХИЙНЫХ БЕДСТВИЙ

Е. В. Коротковская

*Саратовский национальный исследовательский
государственный университет им. Н.Г. Чернышевского, Россия
E-mail: korotkovskaya@yandex.ru*

В статье показано, что страхование это механизм передачи рисков и защита от рисков в обмен на уплату страховых взносов. Обосновывается, что страхование наиболее эффективно в случае экстремальных событий. Доказывается, что, если страхование направлено на немедленное реагирование на стихийные бедствия, а не на возмещение фактических убытков, следует использовать параметрические или индексные продукты.

INSURANCE AND RISK MANAGEMENT OF EXTREME EVENTS AND NATURAL DISASTERS

E. V. Korotkovskaya

The article shows that insurance is a mechanism for transferring risks and protecting against risks in exchange for paying insurance premiums. It is proved that insurance is most effective in case of extreme events. It is proved that if insurance is aimed at immediate response to natural disasters, rather than compensation for actual losses, parametric or index products should be used.

Как известно, страхование – это механизм передачи рисков, который обеспечивает защиту застрахованных лиц от ряда конкретных рисков в обмен на уплату страховых взносов. Хотя страхование не снижает риск наступления события, оно уменьшает финансовое бремя, которое это событие накладывает на пострадавшую сторону. Более того, страхование может стимулировать принятие мер по снижению и смягчению последствий рисков (например, за счёт снижения страховых взносов), тем самым повышая общую устойчивость (способность к восстановлению) и снижая уязвимость (подверженность экстремальным событиям).

В данном контексте экстремальные явления (такие как пандемия COVID-19 или ураган «Идай» в Мозамбике) могут иметь серьезные и долгосрочные экономические последствия. Помимо финансовых последствий, экстремальные явления также оказывают значительное негативное воздействие на достижение целей устойчивого развития. Например, по данным Всемирного банка, из-за стихийных бедствий, связанных с изменением климата, 26 миллионов человек ежегодно оказываются в условиях крайней нищеты. Для снижения финансового бремени и смягчения последствий экстремальных явлений в ход идут страховые решения.

Страхование наиболее эффективно в случае экстремальных событий (с низкой вероятностью / высокой серьёзностью), которые могут привести к значительным убыткам. В случае событий с более высокой вероятностью и меньшей серьёзностью (например, небольших региональных засух) более подходящими вариантами, как правило, являются другие механизмы, такие как сбережения или резервные фонды [1].

Рассмотрим основные сферы применения страхования. Прежде всего, страхование может покрывать широкий спектр рисков, таких как риски для здоровья, жизни, стихийные бедствия, проектные риски или кредитный дефолт (и многое другое). В целом страхование очень гибко, особенно в сравнении с другими инструментами, такими как гарантии и покрытия убытков.

Учитывая широкий спектр рисков, которые можно застраховать, этот инструмент применим для всех типов целевых групп и стран, стремящихся смягчить последствия непредвиденных событий (наименее развитые страны/страны с низким уровнем дохода, страны с уровнем дохода выше среднего, страны с уровнем дохода ниже среднего и страны с уровнем дохода выше среднего). Страхование само по себе является важным инструментом для финансирования инновационного развития. Как правило, именно банки способствуют разработке и продвижению страховых продуктов.

Например, предоставление акционерного или заемного капитала региональным пулам рисков или местным игрокам в цепочке создания стоимости страхования (например, через инвестиционные фонды [2], которые инвестируют в местных страховщиков и агрегаторов с целью повышения доступности страховых продуктов). Субсидии на страховые взносы или ваучерные схемы (например, в сфере здравоохранения) для обеспечения доступа к страхованию/медицинскому обслуживанию. Разработка новых финансовых продуктов, таких как кредиты, устойчивые к потрясениям. Это кредиты, которые выдаются в сочетании со страховым полисом, покрывающим обязательства по выплате кредита в случае стихийного бедствия, что позволяет высвободить финансовые ресурсы для оказания экстренной помощи заемщику.

Обозначим механизм страхования и определим, как он работает. Страхование переносит риск финансовых потерь с одной стороны (физического лица, компании или государственного учреждения) на другую, при этом принимающая сторона находится в более выгодном положении, чтобы нести этот риск и управлять им. Страховой сектор и индивидуальные полисы работают по принципу солидарности: многие застрахованные физические или юридические лица платят посильные страховые взносы, чтобы возместить ущерб, причинённый непредвиденным (экстремальным) событием. Страховая премия зависит от застрахованного риска, и благодаря эффекту объединения (например, группировке различных полисов в рамках одной страховой компании) страховые премии могут предлагаться по более доступным ценам.

Страхование использует исторические данные, вероятностные и статистические модели для определения стоимости страховых премий. Следовательно,

доступность и качество данных имеют важное значение. Низкое качество означает дополнительную неопределённость, которая приведёт к повышению факторов риска и увеличению страховых премий.

Сегодня механизмы страхования очень гибкие, и с их помощью можно решить широкий спектр проблем, связанных с рисками.

В основе всех механизмов передачи рисков лежит тщательная оценка рисков, которая позволяет, с одной стороны, выбрать подходящий инструмент для смягчения последствий/передачи рисков, а с другой стороны, рассчитать адекватную экономию или страховые взносы.

Разработка таких инструментов оценки рисков требует больших затрат с точки зрения сбора данных и ноу-хау в области моделирования рисков. В большинстве случаев эти инструменты требуют лицензирования. Следовательно, важно инвестировать в эту сферу, чтобы расширить возможности не только страхования, но и управления рисками стихийных бедствий в целом.

Как правило, существуют различные формы механизмов страхования. Разберемся в этом. В зависимости от целевых бенефициаров страхования, например, для защиты отдельных лиц или групп (малоимущих и уязвимых к последствиям климатических явлений), инструменты защиты должны применяться на разных уровнях: на микро, мезо и макро уровнях.

Страхование на микроуровне – это прямое страхование отдельных лиц, проектов, активов или предприятий. Примеры можно найти в секторах здравоохранения и сельского хозяйства, а также в сфере защиты портфеля ценных бумаг (например, страхование минимального уровня солнечной активности и, следовательно, рентабельности солнечных электростанций).

На мезоуровне страхование предоставляется группе лиц в рамках коллективного органа. Эта организация мезоуровня приобретает страховой продукт, который покрывает коллектив; сами отдельные лица являются косвенными бенефициарами финансовой защиты и получают платежи/услуги от организации мезоуровня на основе страховых выплат.

В макростраховании страхователем, как правило, является государственное учреждение, например, правительство. В случае стихийного бедствия выплаты могут быть использованы для различных целей от имени населения.

Часто страховое покрытие на уровне страны зависит от национальных планов действий в чрезвычайных ситуациях, которые предоставляют рекомендации по быстрому выделению средств на конкретные меры по оказанию помощи, например, для поддержания государственных служб или для оказания экстренной помощи наиболее уязвимым слоям населения, например, для обеспечения продовольствием или кормом для животных. Одним из примеров этого является Африканский фонд страхования рисков (ARC).

Кроме того, страхование может быть основано на возмещении ущерба или параметрическом страховании. Страхование на основе возмещения ущерба покрывает фактический измеримый ущерб, который был нанесён. Чтобы получить выплату от страховой компании, независимый специалист по урегулированию убытков осматривает ущерб после события, чтобы оценить ущерб или стоимость

ремонта [3].

С другой стороны, если страхование направлено на немедленное реагирование на стихийные бедствия, а не на возмещение фактических убытков, следует использовать параметрические или индексные продукты. Это продукты, в которых выплата производится в соответствии с набором параметров, индексов или ожидаемых уровней убытков в результате экстремального события или стихийного бедствия (например, количества осадков, магнитуды землетрясения или смоделированных убытков). Параметры страхования – событие, при котором производится выплата, а также сумма выплаты – согласовываются заранее и не связаны с фактическим событием или убытками. Быстрые выплаты по страхованию на основе индексов объясняют, почему эти продукты являются ведущим компонентом инновационных стратегий финансирования рисков, связанных со стихийными бедствиями.

Однако в случае параметрического страхования необходимо решить следующие проблемы: 1) потенциальный базисный риск (разница между выплатой и фактическим убытком), потому что эти продукты основаны на моделях, а не на фактическом ущербе; и 2) сложность продукта и выбор подходящего продукта в соответствии с потребностями клиента (событие, вызывающее страховой случай, в сравнении с конкретной угрозой).

Частные инвесторы, в целом, а также их компании и проекты закупают, инвестируют и развивают страховые или похожие на страховые механизмы, чтобы получать прибыль. Однако многие частные страховые компании в настоящее время готовы получать практически нулевую прибыль при работе с развивающимися странами. С одной стороны, это связано с корпоративной социальной ответственностью и стремлением внести свой вклад в политические инициативы, а с другой стороны, с тем фактом, что развивающиеся страны являются новыми рынками для большинства страховых компаний, которые позволяют расширить их бизнес и диверсифицировать риски в их страховом портфеле.

Страхование повышает финансовую устойчивость, тем самым снижая влияние потенциальных сбоев в развитии из-за стихийных бедствий. Кроме того, немедленное выделение средств на восстановление после стихийных бедствий снижает риск косвенных последствий. Страховые продукты «масштабируемы» в том смысле, что риски могут быть распределены между регионами, а в схемы могут быть внесены дополнительные риски. На основе моделей рисков страховые продукты могут разрабатываться и расширяться по мере необходимости. В этом контексте глобальные модели рисков, используемые Фондом страхования от стихийных бедствий, или модели с открытым исходным кодом открывают новые возможности для страховых продуктов. Кроме того, технический прогресс и цифровизация открывают новые каналы распространения, новые рынки и упрощают мониторинг, снижая затраты, что положительно сказывается на охвате и объёмах. Дополнительный масштаб также может быть достигнут за счёт субсидирования страховых взносов, поскольку во многих случаях это является ограничивающим фактором для страхования, особенно для бедных и уязвимых слоёв населения.

В целом, страховые продукты эффективно распределяют риски и перекладывают их на тех, кто не хочет или не может их нести, тем самым повышая финансовую устойчивость. По сравнению с традиционными страховыми продуктами, основанными на оценке убытков страховщиками, параметрическое (индексированное) страхование предлагает более низкие затраты на мониторинг и корректировку убытков, а также более прозрачную структуру выплат. Таким образом, особенно в сфере финансирования развития, этот вид страхования является эффективным инструментом, оказывающим значительное влияние на бенефициаров. В то же время параметрические договоры страхования также сопряжены с базисным риском, когда смоделированные и фактические убытки не совпадают. Более того, страховые продукты также сопряжены с риском отказа в выплатах или их задержки из-за чрезмерно жёстких условий, определяющих событие, вызывающее страховой случай, несмотря на явную и очевидную потребность.

Подчеркнем, что страховые продукты и услуги мобилизуют частный капитал несколькими способами. Во-первых, страхование снижает риск финансовых потерь, тем самым позволяя осуществлять дополнительные инвестиции и делая более привлекательными для кредитования большее количество проектов. Во-вторых, страховые решения полагаются на возможности перестрахования, что существенно снижает необходимый резервный капитал. Наконец, страховые инструменты, такие как структурированные фонды, облигации или услуги, могут мобилизовать большое количество частных инвесторов, которых привлекает некоррелированный характер активов и, во многих случаях, возможность диверсификации.

Страховые продукты отличаются высокой гибкостью и настраиваемостью в соответствии с потребностями и предпочтениями отдельных страхователей, предприятий или государственных учреждений.

Таким образом, доверие является важнейшей ценностью в страховании. Следовательно, для создания устойчивой страховой среды необходимо укреплять доверие как со стороны предложения, например, понятные продукты, отвечающие ожиданиям, так и со стороны спроса, предотвращая моральный риск.

Инструменты оценки рисков являются необходимым условием для страхования. В контексте развития доступность данных ограничена, а низкое качество данных добавляет ещё один уровень неопределённости, что может привести к более высоким страховым взносам. Кроме того, статистическое и вероятностное моделирование рисков для расчёта страховых взносов является дорогостоящим.

Влияние страхования усиливается, когда оно является частью комплексного подхода к управлению рисками стихийных бедствий и, таким образом, сочетается с другими элементами, такими как оценка рисков, снижение рисков или меры по обеспечению готовности. Например, страховые взносы могут быть значительно ниже и, следовательно, доступнее, если сначала снизить риск.

Обобщая, подчеркнем, что на современном этапе наблюдается тенденция роста рынка страхования. Страхование в целом набирает популярность в связи с растущей осведомленностью о рисках, особенно из-за изменения климата и потребностями. Некоторые региональные рынки в развивающихся странах растут

более чем на 30 % в год. Страхование на основе индексов позволяет немедленно выплачивать компенсации в случае стихийного бедствия, что снижает риск косвенных последствий стихийного бедствия. Как следствие, этот вид страхования является предпочтительным решением в контексте развития экономики. Кроме того, цифровизация и цифровые технологии могут повысить скорость, облегчить доступ и снизить административные расходы на страхование, что в совокупности способствует более широкому распространению страхования.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. *Jarzabkowski P. K. Chalkias D. Clarke E. Iyahan D. Stadtmueller & A. Zwick: Insurance for climate adaptation: Opportunities and limitations.*” Rotterdam and Washington, DC. 2019.
2. Facsheet Facilitie, Case Studies InsuResilience Investment Fund, p. 25.
3. *Innovations in Guarantees for Development, CSIS and CDC. 2019, p. 7.*