

Soluções Alternativas de Transferência de Riscos para o Setor Público

8 de abril de 2019

Rubem Hofliger, Head Public Sector Solutions Latin America

O Grupo Swiss Re

Visão Geral



Equipe de Public Sector Solutions

- Primeiro equipe dedicado ao setor público na indústria de seguros
- + de 400 transações feitas desde o ano 2012
- Presença mundial
- Pioneiro em mercados industrializados e em vias de desenvolvimento

O crescimento das perdas por catástrofes naturais

O crescimento das perdas por catástrofes naturais. O Brasil não é uma exceção: as perdas vão em aumento

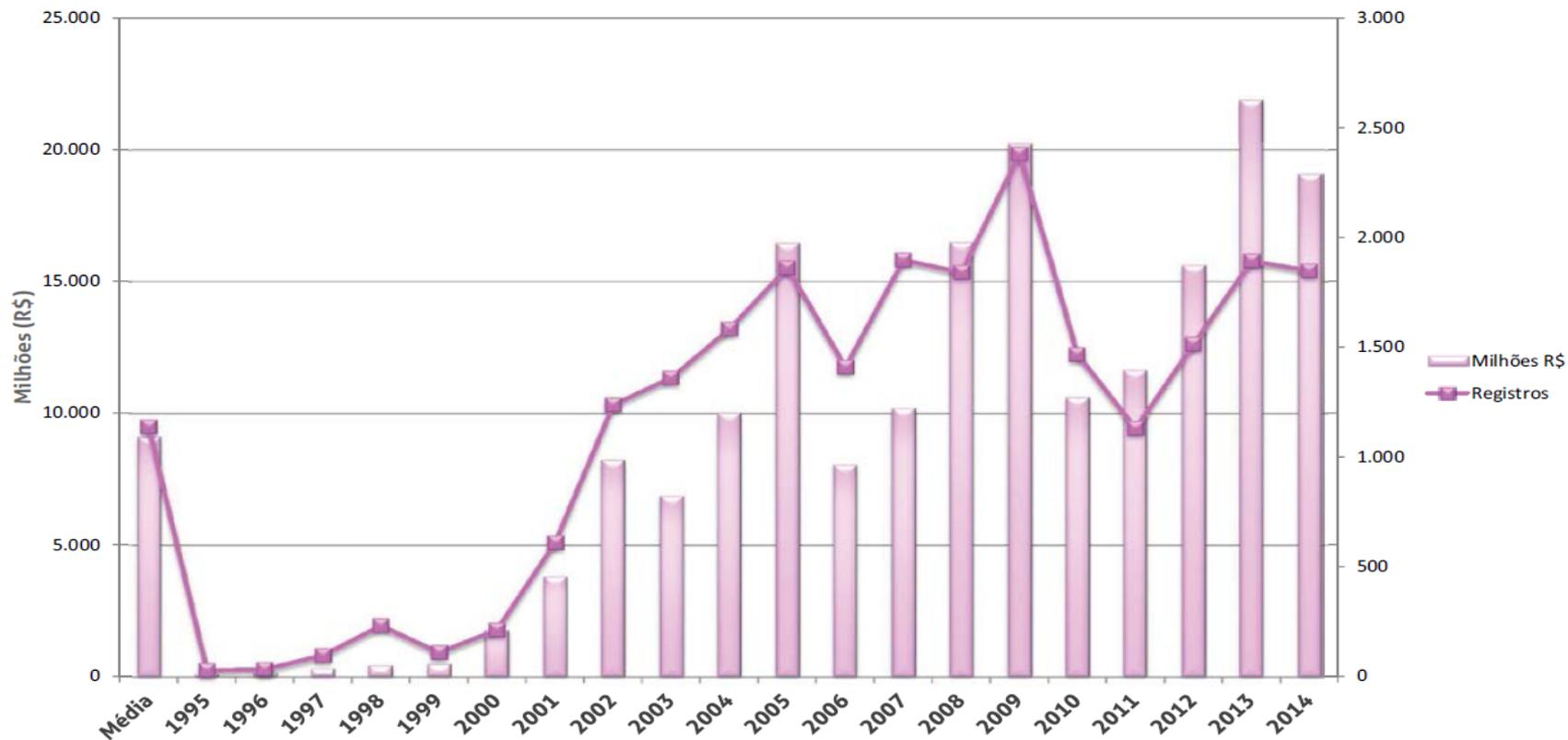
Danos e Prejuízos Totais

Relatório de Danos Materiais e Prejuízos decorrentes de Desastres Naturais no Brasil – 1995-2014

Danos e Prejuízos: R\$ 182.732.190.791

Registros: 22.810

Gráfico 145 – Brasil – Danos e Prejuízos – Distribuição Anual



Fonte: Banco Mundial. Relatório de Danos Materiais e Prejuízos decorrentes de Desastres Naturais no Brasil – 1995-2014

A região Sul tem sido a mais afetada do Brasil por eventos meteorológicos (ex. tormenta, vendaval)

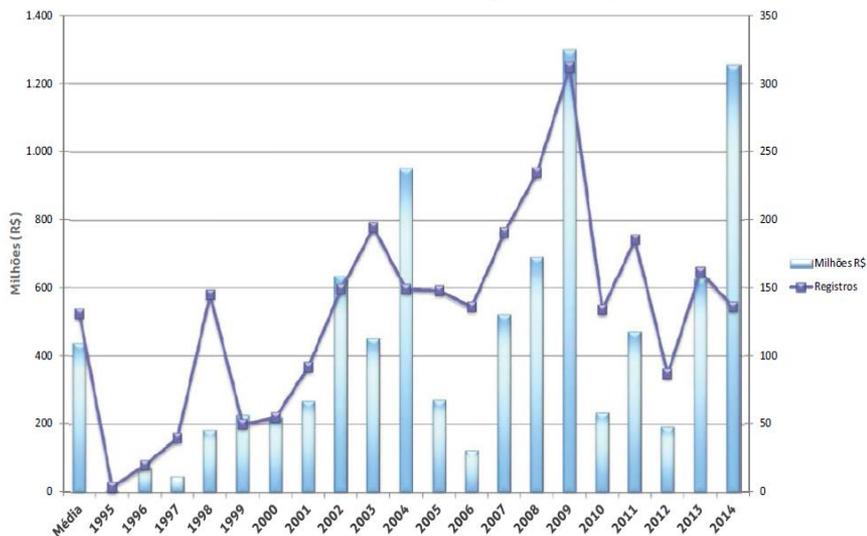
Gráfico 188 – Brasil – Desastres Meteorológicos – Distribuição por UF

5.3 Desastres Meteorológicos

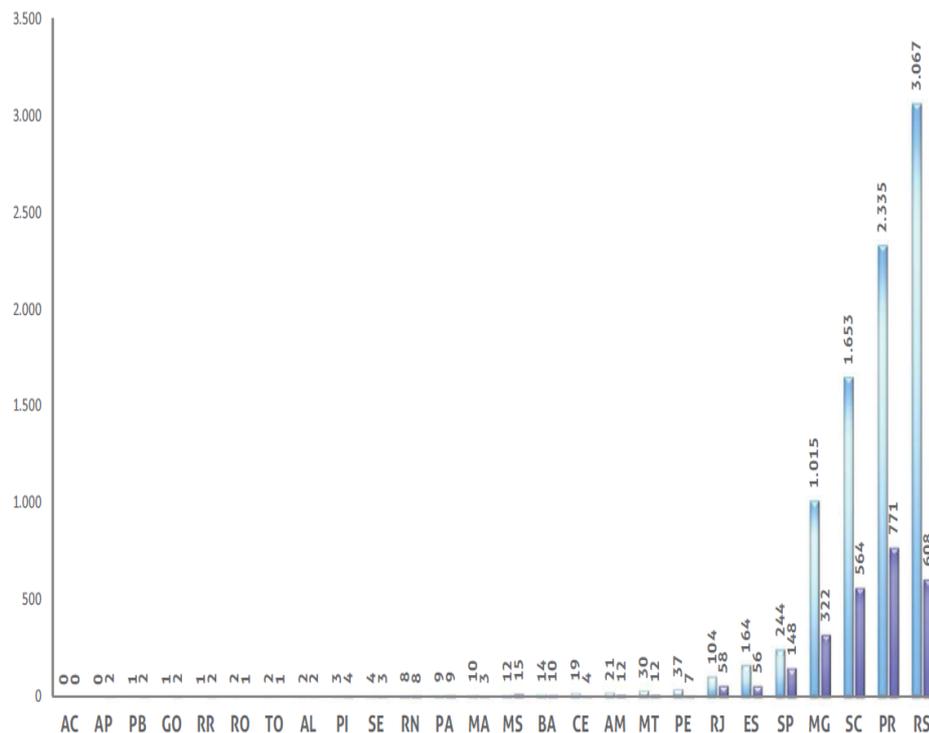
Danos e Prejuízos de Desastres Meteorológicos: R\$ 8.757.508.990

Registros: 2.626

Gráfico 187 – Brasil – Desastres Meteorológicos – Distribuição Anual



Millhões R\$ Registros



Fonte: Banco Mundial. Relatório de Danos Materiais e Prejuízos decorrentes de Desastres Naturais no Brasil – 1995-2014

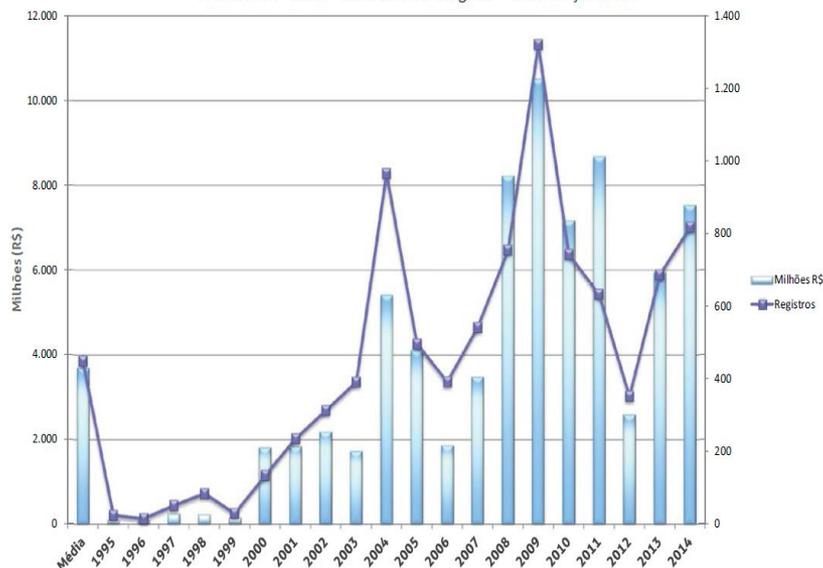
No caso de eventos hidrológicos (ex. inundações) os estados mais afetados são RJ, SC e MG

5.2 Desastres Hidrológicos

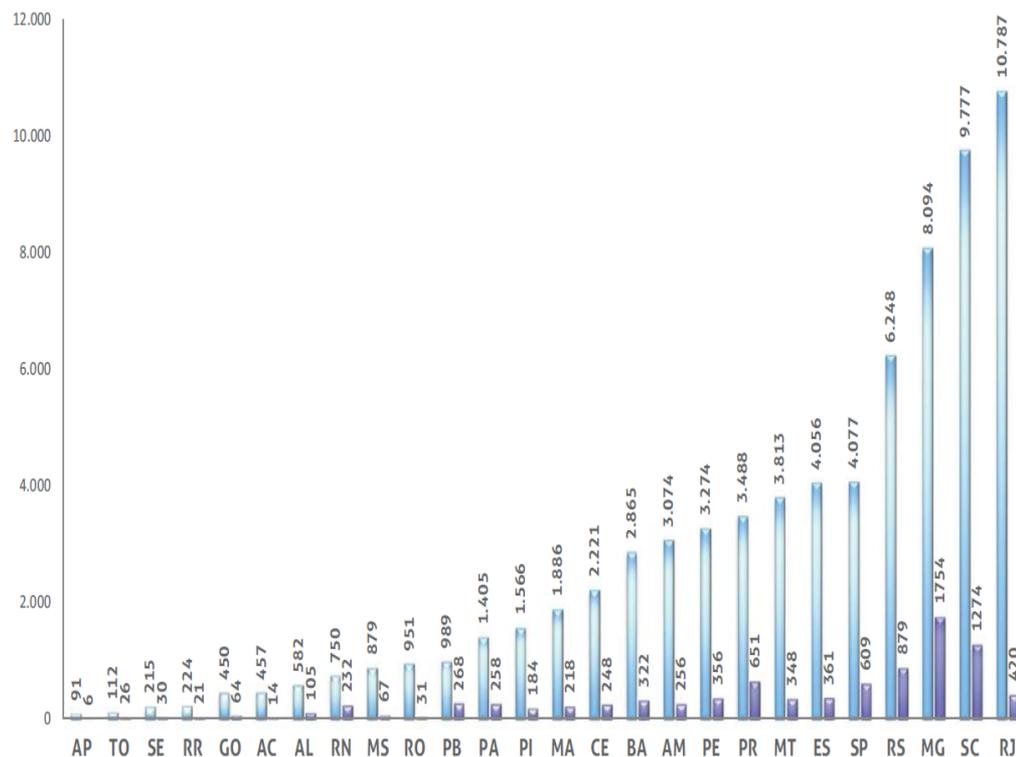
Danos e Prejuízos de Desastres Hidrológicos: R\$ 72.332.318.263

Registros: 9.002

Gráfico 175 – Brasil – Desastres Hidrológicos – Distribuição Anual



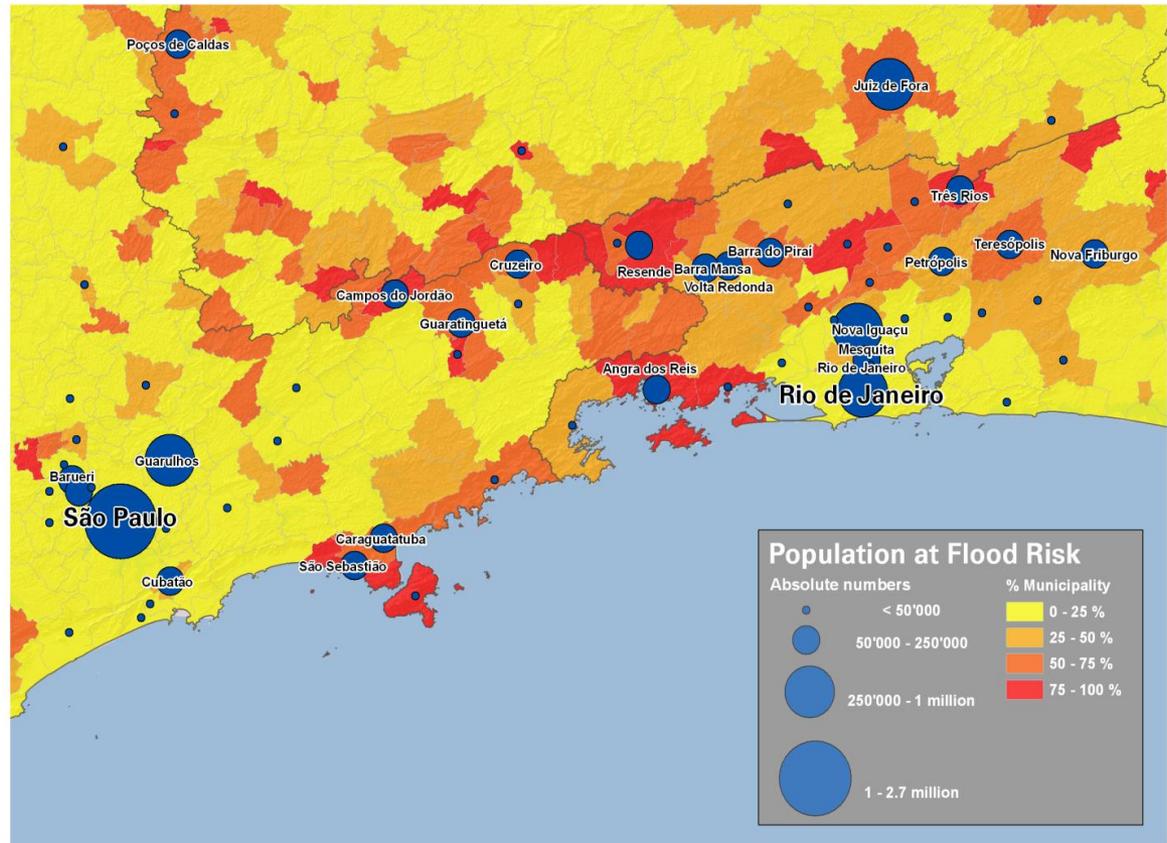
Milhões R\$ Registros



Fonte: Banco Mundial. Relatório de Danos Materiais e Prejuízos decorrentes de Desastres Naturais no Brasil – 1995-2014

A Região Sudeste possui a maior exposição a riscos de inundação no Brasil

- Áreas metropolitanas / polos econômicos são os mais afetados
- 2,5 milhões de pessoas na cidade de São Paulo e 900.000 na cidade do Rio de Janeiro
- Quase 20% das perdas econômicas anuais podem ocorrer nas cidades de SP e RJ combinadas

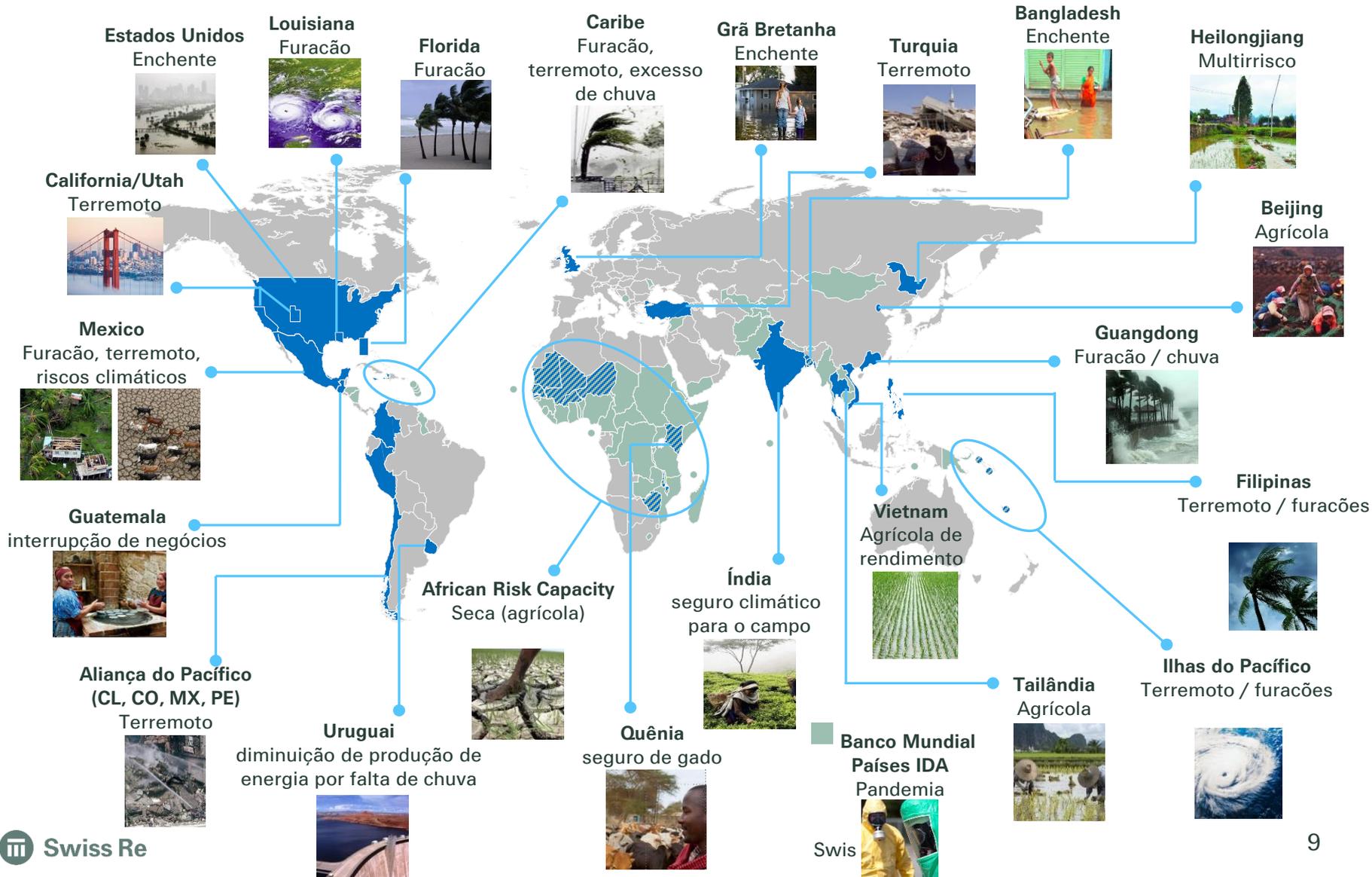


Note: Based on flash (3% slope index) and 100 year river flood zones.
Fonte: Swiss Re GEOServices, ©GFK Geomarketing Map Edition World.

Soluções Inovadoras para o Setor Público

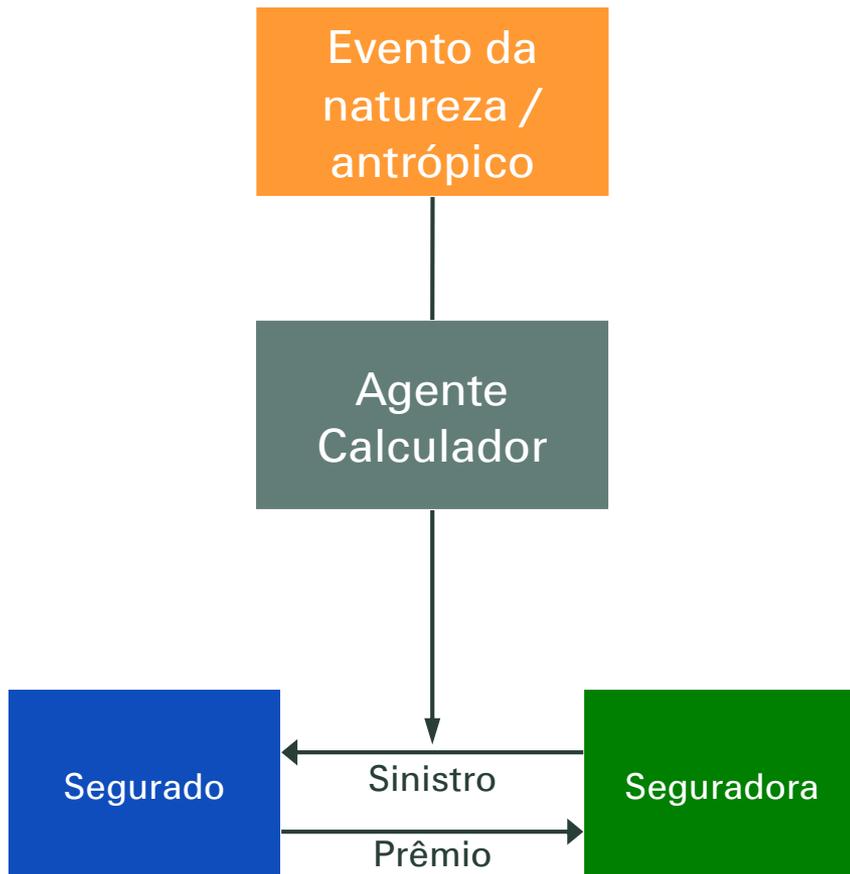
Swiss Re: um parceiro para os governos. Exemplos de seguros para governos

Equipe de especialistas exclusivo para atender a Governos	Pioneiro em soluções para mercados emergentes e desenvolvidos
Presença global com organismos multilaterais	Produtos desenhados sob medida para cada governo



Seguros Paramétricos

O que é um Seguro Paramétrico?



- A cobertura se ativa depois da ocorrência de um evento por encima dos parâmetros definidos no contrato (ex. excesso ou ausência de chuva).
 - **O pagamento depende de um parâmetro físico**, não da regulação do sinistro.
-
- Uma instituição independente determina que o parâmetro definido foi atingido.
-
- O segurado compra da seguradora uma cobertura por um limite máximo com base na exposição existente e na localização geográfica.
 - O prêmio depende do limite definido, assim como dos parâmetros elegidos.
 - O pagamento se dá em função da intensidade do evento coberto.

Por que uma solução paramétrica é valiosa para o governo?

Três componentes principais das soluções paramétricas

Resposta Rápida:

*As coberturas paramétricas
proporcionam pagamentos rápidos em
menos de 30 dias*



**Seguro
Paramétrico**

Uso eficiente da verba:

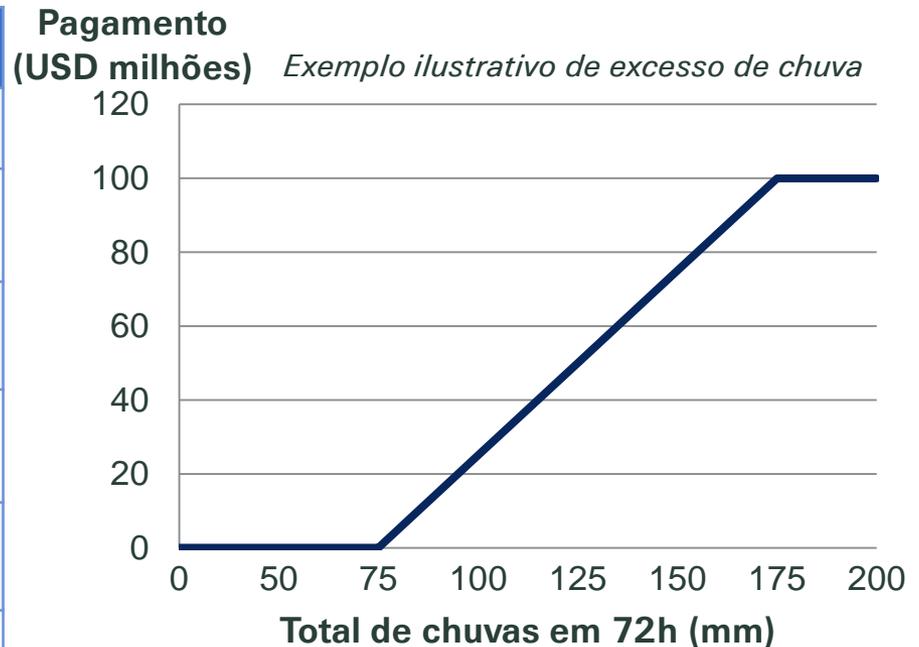
*A cobertura diminui custos
administrativos e de recursos
reduzindo as necessidades
imediatas de arrecadação de fundos*

Cobertura para riscos não asseguráveis:

*O paramétrico cobre serviços
que usualmente os seguros
tradicionais não cobrem, como
gastos de emergência*

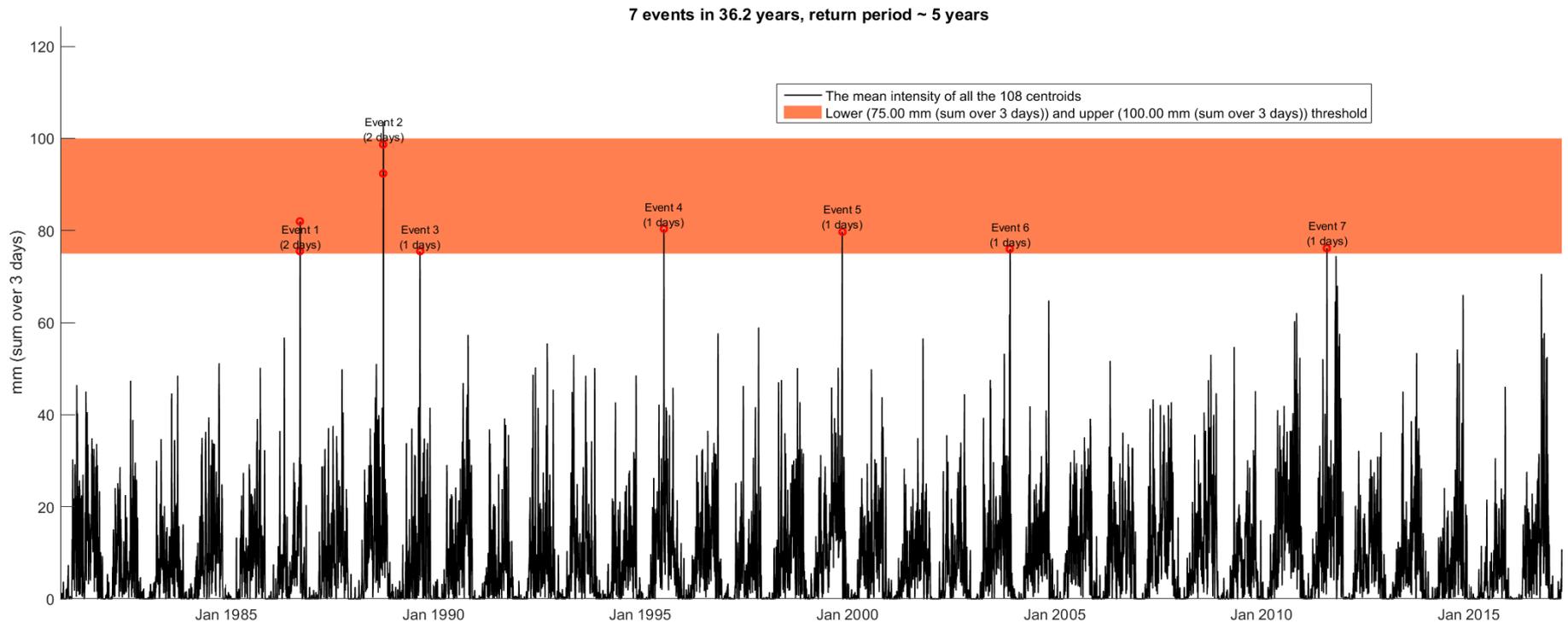
Os Seguros paramétricos fornecem financiamento quando o Governo mais precisa

Tópicos	Soluções Paramétricas
Pagamento	Entre 20 – 30 dias
Uso dos recursos	De acordo as necessidades e prioridades do cliente
Transparência	Os gatilhos paramétricos são simples de explicar
Flexibilidade de preços	Preço totalmente ajustável baseado no risco/exposição
Coberturas	Sob medida de acordo com as necessidades do cliente
Impacto fiscal	Sem impacto (não é dívida)



Um método eficiente para financiar os custos gerados por inundações

O objetivo é a identificação dos eventos mais fortes mediante os dados disponíveis para definir o **PARÁMETRO** que o cliente necessita.

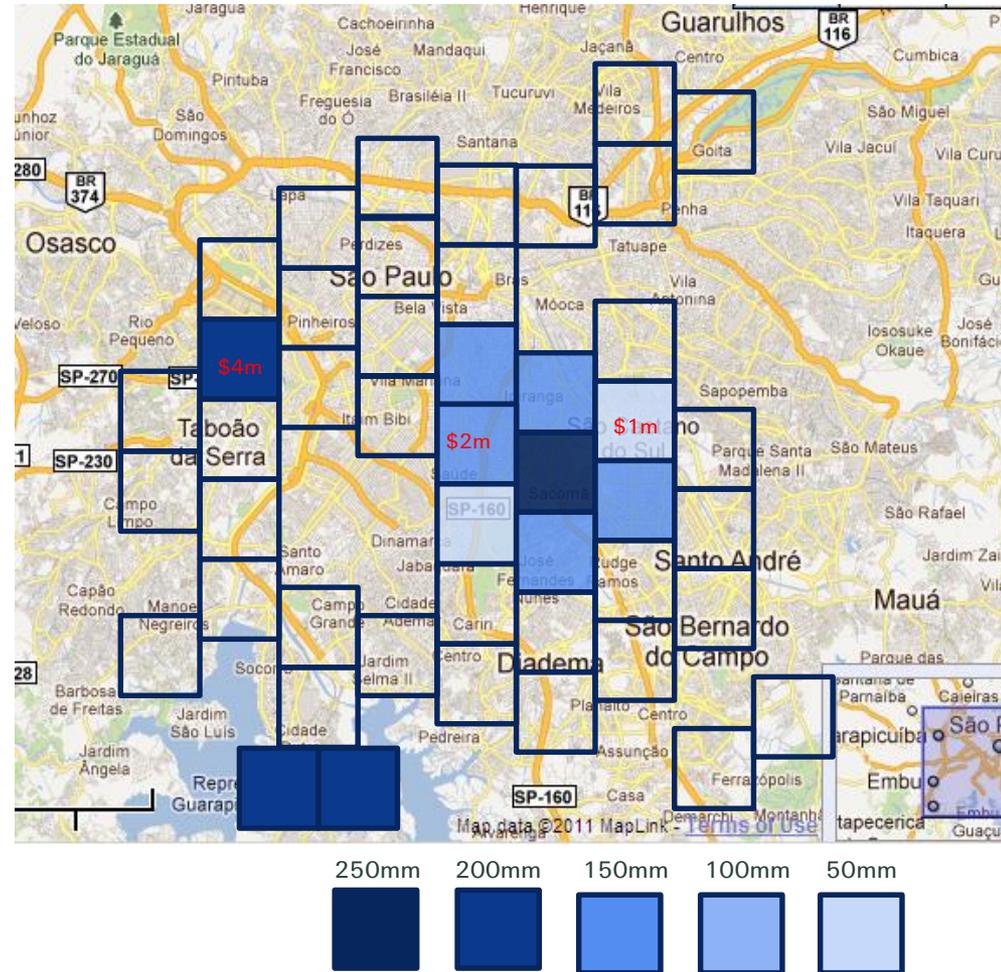


O prêmio está diretamente relacionado com o **PARÁMETRO** (período de retorno) e o **LÍMITE** requerido.

Excesso de chuva: exemplo com informação de satélites

Como funciona?

- São utilizados dados diários de chuva com alta resolução espacial (5 a 25 km), obtida de uma serie de fontes internacionais, independentes e acessíveis ao público.
- O intervalo de chuva acumulada (3 dias, 5 dias, 10 dias, etc.) é definido dependendo do comportamento de cada região.
- Cada área coberta pode ter detonantes e sublimites distintos conforme seu histórico de chuva e a correlação com as perdas históricas sofridas.
- Sempre busca-se relacionar o historico de chuva com as perdas reais sofridas a fim de diminuir o risco de base*
- Pode se complementar a informação espacial com as estações locais (INMET)



Excesso de chuva: exemplo com informação de estações hidrometeorológicas

Tabela de limites de indenização para uma estação específica

Mês	Detonador (mm)	\$ por cada 10mm de chuva acima do detonador	Indenização máxima
Janeiro	132.3	125,000	1,250,000
Fevereiro	162.0	125,000	1,250,000
Março	223.0	125,000	1,250,000
Abril	290.2	125,000	1,250,000
Maio	390.8	125,000	1,250,000
Junho	263.5	125,000	1,250,000
Julho	221.2	125,000	1,250,000
Agosto	262.5	125,000	1,250,000
Setembro	274.2	125,000	1,250,000
Outubro	322.4	125,000	1,250,000
Novembro	242.2	125,000	1,250,000
Dezembro	181.7	125,000	1,250,000
Anual			5,000,000

Conclusões

Que é preciso para aumentar a cobertura dos riscos por catástrofes? R. Parceria Público Privada

Redução e financiamento efetivos de riscos de catástrofes requerem uma resposta conjunta de ambos setores público e privado

Setor Público

- Poder político e legal para definir as condições que facilitem respostas adaptativas por indivíduos, setor público e os setores privados
- Normalmente opera sob restrições financeiras significativas. Como os custos de catástrofes estão em ascensão, a capacidade dos Governos serão ainda mais estressadas

Setor Privado

- Recursos financeiros, mas sem poder para criar as condições legais adequadas
- Diversificação geográfica ampla, o que facilita a absorção de riscos de uma maneira eficiente
- Valioso conhecimento e experiência na gestão de riscos de catástrofe

Vantagens para os governos de contar com um seguro como gestão orçamentaria

- ✓ Forma eficiente de lidar com as consequências financeiras das catástrofes naturais.
- ✓ Garantia de acesso aos recursos das coberturas contratadas para a recuperação dos danos.
- ✓ Entrega rápida de recursos, **especialmente através de seguros paramétricos**.
- ✓ Premio pré-determinado, garantindo previsibilidade na programação orçamentaria.
- ✓ Não existe obrigação de retorno (a diferença dos empréstimos e créditos).
- ✓ Limita a pressão de realocação de recursos de outros programas para a atenção dos danos, colaborando com o cumprimento das metas orçamentárias e legais.
- ✓ É considerado uma ferramenta positiva de gestão de riscos para manter o rating de crédito depois da ocorrência do desastre.

Função do seguro: tomar riscos do setor público que pelo seu impacto podem provocar um desequilíbrio nas finanças públicas, com um resultado positivo nos ratings em função da redução de passivos contingentes

Apêndice: histórias de sucesso

Mexico: Seguro Catastrófico do FONDEN

Com o inventario de ativos que cobre o Fundo de Desastres Naturais “FONDEN”, o México fez um esquema de transferência de riscos catastrófico

Primeira colocação- Junho de 2011

Seguradora- Agroasemex (seguradora estadual) só fronting

7 renovações bem sucedidas com melhorias na estrutura e no protocolo de sinistros

Risco cedido 100% ao mercado internacional de resseguro- Swiss Re é o ressegurador líder da cobertura

Segurado- Governo Mexicano a través do FONDEN (prêmio pago pelo fundo)

Escopo- infraestrutura pública e casas da população de baixa renda cobertas pelo FONDEN e atingidos por desastres naturais

Cobertura- USD 260 milhões

Sinistros pagos- USD 120 milhões em 2013 por excesso de chuva e furacões e USD 205m pelos terremotos e furacões do 2017

*Nesta modalidade, apresenta cobertura única para um país emergente.
Propósito: otimização orçamentária e solidez das finanças públicas*

CCRIF: Caribbean Catastrophe Risk Insurance Facility

Cobertura paramétrica de perda modelada



Características da solução

- Riscos cobertos: terremoto, furacão e excesso de chuva
- Seguradora: risco soberano de 17 países do Caribe e América Central
- Indenizações são usadas para diminuir volatilidade fiscal e pagar os gastos da emergência
- Total limite agregado: USD 125 milhões
- Swiss Re: Ressegurador Líder



Legal notice

©2019 Swiss Re. All rights reserved. You are not permitted to create any modifications or derivative works of this presentation or to use it for commercial or other public purposes without the prior written permission of Swiss Re.

The information and opinions contained in the presentation are provided as at the date of the presentation and are subject to change without notice. Although the information used was taken from reliable sources, Swiss Re does not accept any responsibility for the accuracy or comprehensiveness of the details given. All liability for the accuracy and completeness thereof or for any damage or loss resulting from the use of the information contained in this presentation is expressly excluded. Under no circumstances shall Swiss Re or its Group companies be liable for any financial or consequential loss relating to this presentation.