



Le assicurazioni basate su indici – polizze innovative per il mercato italiano?

VIII Convegno nazionale sulla gestione del rischio in agricoltura

Assisi, Italia, 3 febbraio 2016

Dr. Joachim Herbold

1. Situazione di partenza
2. Tipologie di assicurazioni basate su indici
3. Preconcetti sulle assicurazioni basate su indici
4. Polizze per il mercato italiano?
5. Prospettiva: Paesi con assicurazioni basate su indici commercialmente praticabili

1. L'Italia è un Paese con un sistema di assicurazione dei rischi agricoli sviluppato, basato su contributi statali sui premi.
2. Due sono le principali tipologie di polizza: risarcimento danno effettivo e resa garantita
3. Portafoglio assicurativo (somme assicurate):
 - alta percentuale di colture specialistiche come uva, frutta, verdura, tabacco;
 - bassa percentuale di seminativi come cereali e semi oleosi.
4. No assicurazione di prativi

An aerial photograph of a rural landscape. The scene is dominated by large, rectangular green fields, likely agricultural. A dirt road or path runs diagonally across the middle of the frame. In the upper right, there is a small farmstead with several buildings, including a prominent one with a red roof. The overall color palette is various shades of green, with some brownish tones from the roads and buildings.

2

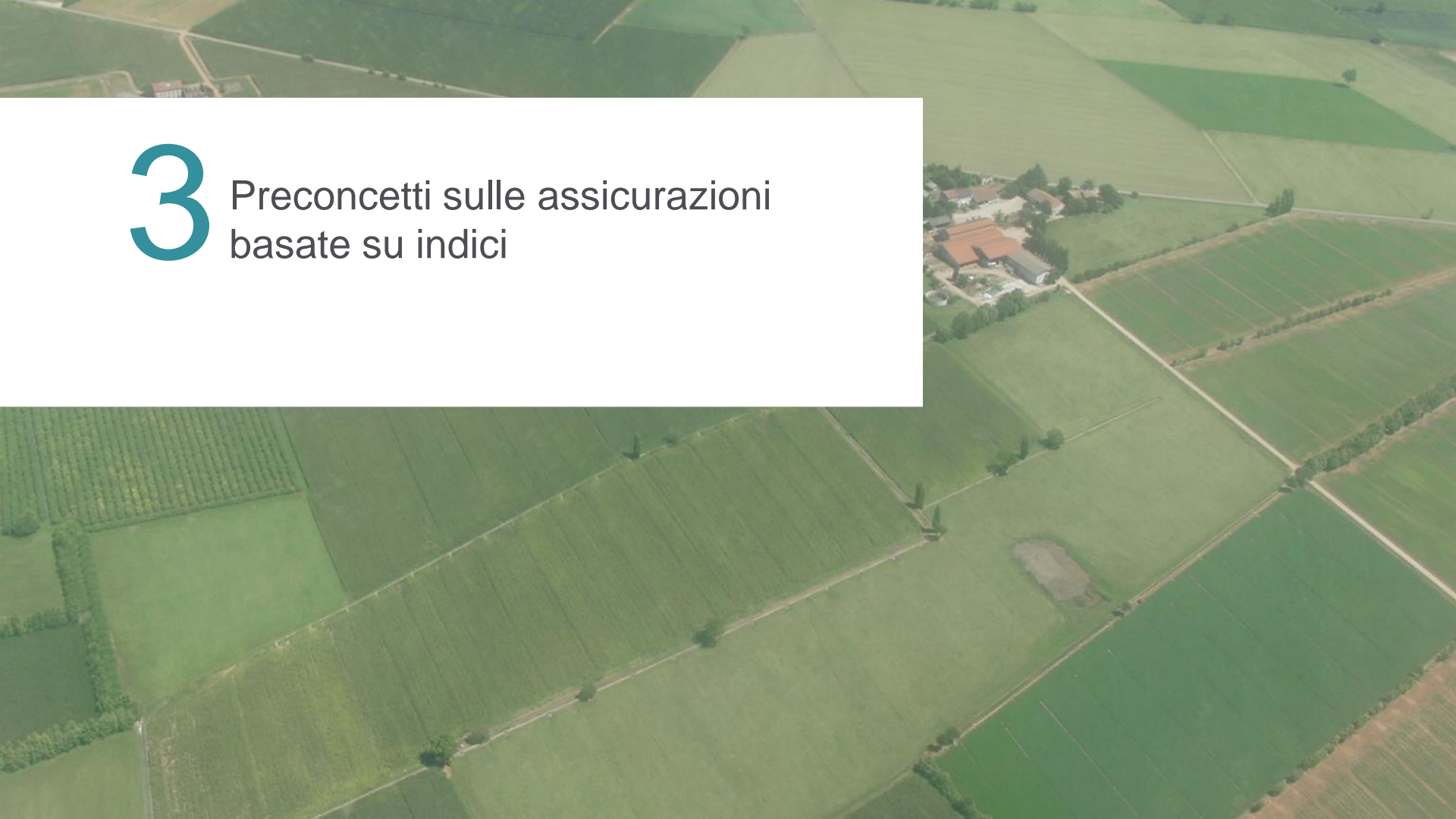
Tipologie
di assicurazioni basate su indici

Tipologie di assicurazioni basate su indici ...per colture

Tipo di indice	Rischi assicurati	Applicazione
Meteorologico	Solo uno o due rischi selezionati	<ul style="list-style-type: none">• India (precipitazioni)• Canada (unità calorifiche del mais)• Progetti pilota in alcune economie in via di sviluppo
Resa areale	Pacchetto comprendente tutti i rischi climatici	<ul style="list-style-type: none">• India• USA• Progetti pilota in solo alcune economie in via di sviluppo
Vegetazione (telerilevamento satellitare)	Solo indiretti	Non ancora applicabile per seminativi
Fattori multipli che impiegano modelli di previsione dei raccolti	Solo rischi selezionati	Livello sperimentale

Tipologie di assicurazioni basate su indici ...per privati

Tipo di indice	Rischi assicurati	Applicazione
Meteorologico	Di solito un solo rischio selezionato = precipitazioni	<ul style="list-style-type: none">• Canada• USA
Vegetazione (telerilevamento satellitare) NDVI = „Normalized Difference Vegetation Index“	Solo indiretti	<ul style="list-style-type: none">• Canada• USA• Spagna

An aerial photograph of a rural landscape. The scene is dominated by large, rectangular green fields, likely agricultural. A dirt road or path runs diagonally across the middle of the frame. In the upper right quadrant, there is a small farmstead or cluster of buildings with red roofs. The overall color palette is various shades of green, with some brown tones from the roads and buildings.

3 Preconcetti sulle assicurazioni basate su indici

1. Sopravvalutazione delle potenzialità delle polizze per indici **meteorologici**
2. Costi operativi inferiori



1. Correlazione relativamente bassa (inferiore al 60%) tra meccanismo di attivazione della garanzia e resa effettiva del raccolto

Implicazioni:


- Rischio di base considerevole con il singolo agricoltore
 - Rischio di reputazione per il (ri)assicuratore (se ci sono perdite senza risarcimento)
2. Le stazioni meteo devono coprire l'intera area geografica, essere collegate tra loro e a prova di manomissione.
 - Requisiti spesso disattesi
 3. Gli agricoltori faticano a comprendere le polizze.
 - La domanda di polizze per indici meteorologici è inferiore alle aspettative.

Preconcetti sulle assicurazioni basate su indici

Costi operativi inferiori?

Tipo di costi	Costi dell'assicurazione basata su indici rispetto all'assicurazione basata sul risarcimento
Costi di sviluppo	molto maggiori
Costi di marketing	uguali
Costi di liquidazione dei sinistri	considerevolmente inferiori (no liquidazione del danno in campo)
Altri costi di gestione dei sinistri	uguali
Costi amministrativi polizza	uguali

- Non ci sono evidenze oggettive.
- I costi sono strettamente connessi a: dimensioni delle imprese agricole, polizza e portafoglio.
- Sono necessarie ulteriori indagini.

An aerial photograph of a rural landscape. The scene is dominated by large, rectangular green fields, likely agricultural. A dirt road or path runs diagonally across the middle of the frame. In the upper right quadrant, there is a small farmstead or village with several buildings, including a prominent one with a red roof. The overall color palette is various shades of green, with some brownish tones from the roads and buildings.

4 Polizze per il mercato italiano?

1. Per prativi

- Potenziale di mercato perché :
 - al momento non ci sono assicurazioni per prativi;
 - le coperture basate su indici funzionano meglio con i sistemi di produzione estensivi e meno bene con quelli intensivi.
- Tipologie di indici:
 - Precipitazione (dati stazioni terra, dati radar o entrambi)
 - Vegetazione (telerilevamento satellitare)
 - Il più usato è l'NDVI (indice di vegetazione normalizzato).
 - Bisogna valutare alternative.

2. Per seminativi

- Parametro particolare, per es. la temperatura, che limita la resa di colture specifiche
- Resa areale: per es. per copertura contro siccità in Italia meridionale

1. Gli assicuratori italiani sono abituati ad assicurazioni dei raccolti che coprono:
 - la resa potenziale di colture specifiche (o con risarcimento del danno effettivo o con resa garantita);
 - singoli appezzamenti → valutazione del danno a livello di appezzamento.→ Difficile vendere polizze basate su indici

2. Rischio di base
 - "*...yield being such a complex integrator over a plant's life cycle*" [...essendo la resa un integratore così complesso nel ciclo di vita di una pianta] (Tubiello et al., 2006)
 - varietà pedologica (tipologia, proprietà fisico-chimiche, azioni biologiche, gestione del suolo)→ La correlazione tra resa e indice è spesso insoddisfacente, il che vuol dire rischio di base elevato.

3. Polizze basate su telerilevamento satellitare: difficile ottenere contemporaneamente alta risoluzione sia spaziale che temporale

4. Servono fornitori di servizi esterni
 - Funzione: calcolare o verificare gli indici impiegando standard tecnici approvati
 - Condizione importante: imparzialità
 - Esempio di fornitori: Agenzia Spaziale Italiana (ASI), servizi meteo

An aerial photograph of a rural landscape. The scene is dominated by large, rectangular green fields, likely agricultural. A dirt road or path runs diagonally across the middle of the frame. In the upper right quadrant, there is a small farmstead or village with several buildings, including a prominent one with a red roof. The overall color palette is various shades of green, with some brownish tones from the roads and buildings.

5

Prospettiva: Paesi con assicurazioni basate su indici commercialmente praticabili

Assicurazioni basate su indici commercialmente praticabili

Colture e prativi

Paese	Tipo di produzione	Indice	Premi [mln €]	Esposizione [mln €]	Tasso	Agricoltori assicurati [mln]	Area assicurata [mln ha]
India (2012/13)	Colture	Resa areale (NAIS/MNAIS)	233	5110	*	18,4	32,9
	Colture	Meteorologico (WBCIS)	275	2931	9,4%	13,2	18,4
USA (2013)	Colture	Resa areale**	226	3156	7,2%		1,7
	Prativi	Meteorologico (precipitazioni)	142	703	20,1%		20,1
	Prativi	Vegetazione (NDVI)	6	31	19,4%		1,9
Spagna (2013)	Prativi	Vegetazione (NDVI)	11	109	10,2%		

* NAIS 3,3% e MNAIS 10,9%

** Prodotti: GRP, GRIP, GRIPH

Fonti: calcoli propri impiegando dati forniti da Governo indiano, RMA, Agroseguro 2014

An aerial photograph of a rural landscape, likely in Italy, showing rolling hills, green fields, and small houses with red roofs. The terrain is hilly and covered with vegetation, including olive trees and vineyards. The sky is clear and blue.

Grazie a tutti per l'attenzione...

Dr. Joachim Herbold

jherbold@munichre.com