N.42430
R.41018

IX CONGRESO DE GERENCIA DE RIESGOS Y SEGUROS INDUSTRIALES

MADRID, 10-11 DE MARZO DE 1997

INESE
SCIENTIA SECURITAS ET OECONOMIA

AGERS

PROGRAMAS MULTINACIONALES Y FINANCIACION DE SUS RIESGOS: LA GERENCIA DE RIESGOS DEL FUTURO CASO PRACTICO REPSOL

Por: **D. Ramón Alvarez-Pedrosa**
Director de Seguros. REPSOL S.A.

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

CEGERS 97

LA GERENCIA DE RIESGOS DEL FUTURO:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

LA GERENCIA DE RIESGOS DEL FUTURO: REPSOL

- 4 GRANDES TENDENCIAS:

  - INTERNAS
    - PROFUNDIZACIÓN EXPANSION INTERNACIONAL
    - CONCEPTO GLOBAL EMPRESA ENERGÉTICA
  - EXTERNAS
    - CONVERGENCIA MERCADOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS.
    - EVOLUCION SISTEMAS INFORMACION PARA LA GERENCIA DE RIESGOS.

NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

PROFUNDIZACIÓN EXPANSIÓN INTERNACIONAL

1) ALGUNOS DATOS:
   - 1/3 DEL ACTIVO DEL BALANCE CORRESPONDE A INVERSIONES EN EL EXTRANJERO.
   - USD 1.100 MILLONES INVERTIDOS EN 1996.
   - USD 4.000 MILLONES DE INVERSIÓN PLAN ESTRATÉGICO AÑO 2.000.

2) IMPLICACIONES DESDE EL PUNTO DE VISTA DE LA GERENCIA DE RIESGOS:

   - MÉTODO TRADICIONAL DE GESTIÓN:
     - POSICIONES MAYORITARIAS.
     - PLENA INCORPORACIÓN AL PROGRAMA.

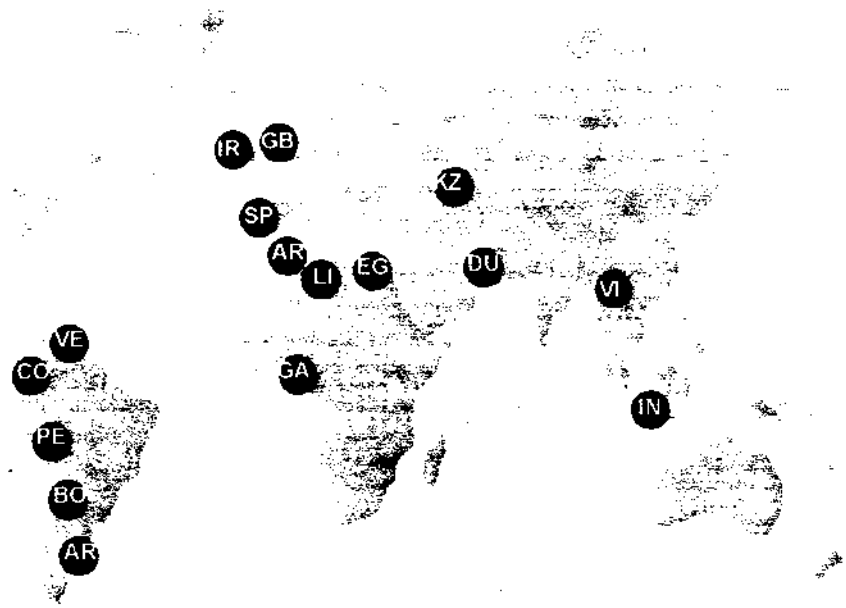
   - LA NUEVA EXPANSIÓN COMPARTIDA:
     - SOCIOS LOCALES.
     - POSICIONES MINORITARIAS.
     - CONTRATOS DE GESTIÓN.
   - LA NECESIDAD DE COMPETIR EN LOS PROCESO DE CONTRATACIÓN.

NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN

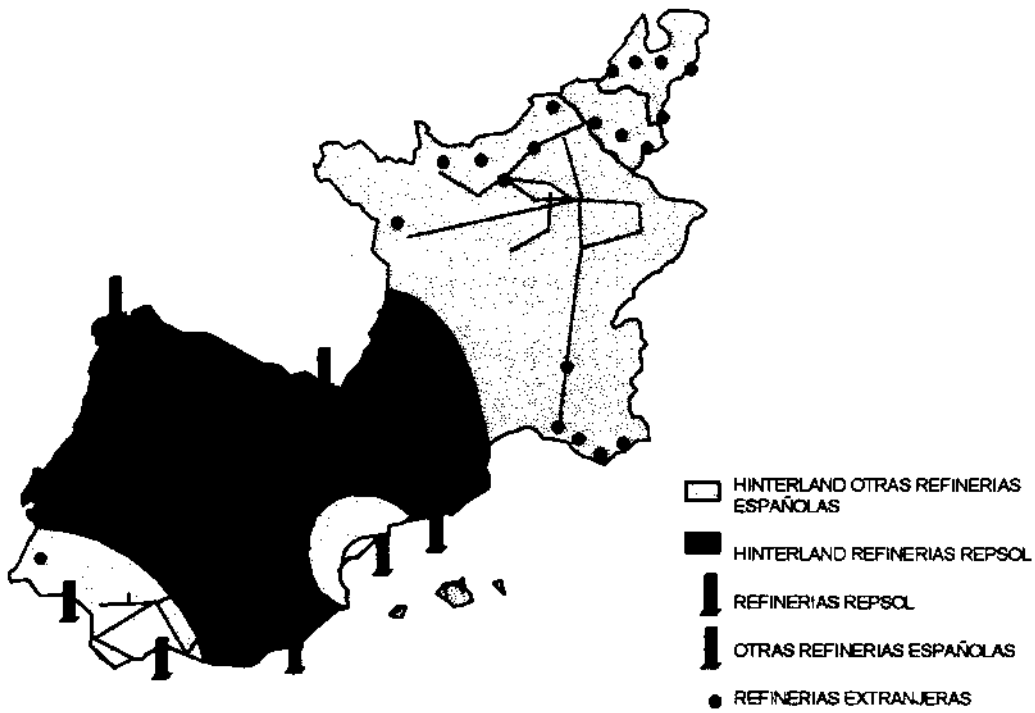


NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

SISTEMA DE REFINO Y DISTRIBUCIÓN



NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

PRINCIPALES AREAS DE ACTUACIÓN EN "DOWNSTREAM"

- Plantas de Almacenamiento
- Estaciones de Servicio (nafta/gas)
- Electricidad
- Gas
- Refinería
- Oleoducto
- Poliducto

NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

CONCEPTO GLOBAL DE EMPRESA ENERGÉTICA

1) DE EMPRESA PETROLÍFERA A EMPRESA PETROLÍFERA Y GASISTA:
   - LOS GASES LICUADOS DEL PETRÓLEO (GLP).
   - CONSTITUCIÓN GAS NATURAL.
   - INCORPORACIÓN ENAGÁS.
   - PROYECTO GASODUCTO MAGHREB.

2) LA AUTOSUFICIENCIA ELÉCTRICA EN LOS PRINCIPALES CENTROS INDUSTRIALES.

3) EL NUEVO CONCEPTO DE EMPRESA ENERGÉTICA:
   - INTEGRACION VERTICAL CON EL GAS.
   - GENERACION ELECTRICIDAD:
     - COGENERACIÓN.
     - RESIDUCOS REFINERÍA.
     - "JOINT VENTURE".
   - PROYECTOS EN IBEROAMÉRICA:
     - ARGENTINA.
     - TRINIDAD Y TOBAGO.

4) IMPLICACIONES PARA LA GERENCIA DE RIESGOS:
   - NUEVOS RIESGOS - NUEVAS SOLUCIONES FINANCIERAS.
   - RIESGO COMPARTIDO - LA NECESIDAD DE COMPROMISO.
   - CAMBIOS PROFUNDOS EN EL PROGRAMA CORPORATIVO SEGUROS.

NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

CONVERGENCIA MERCADOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS (1)

1) SUPREMACIA DE LOS MERCADOS FINANCIEROS SOBRE LOS DE SEGUROS:

* *USA*: CAPACIDAD MERCADOS FINANCIEROS (USD 20 BILLONES) 80 VECES SUPERIOR A LA CAPITALIZACIÓN COMPAÑÍAS SEGUROS (USD 250.000 M.). 1% = USD 200.000 M.

PEOR SINIESTRO: TERREMOTO EN CALIFORNIA. ESTIMACIÓN PÉRDIDAS: USD 80.000 M. -> ARRUINARIA A LA INDUSTRIA ASEGURADORA, PERO DEJARÍA INDIFERENTE A LA COMUNIDAD FINANCIERA.

2) INICIO ACERCAMIENTO -> COMIENZO DECADA 90 -> CRISIS CAPACIDAD

CAPACIDAD RIESGOS CATASTRÓFICOS "LLOYD'S CORPORATE CAPITAL"

3) MÁS RECIENTEMENTE -> APROXIMACIÓN MERCADOS FINANCIEROS MÁS SÓLIDA Y A LARGO PLAZO.

CONCEPTO INTEGRAL RIESGO

TODOS LOS RIESGOS

PUROS
FINANCIEROS
COMERCIALES
POLÍTICOS

GESTION Y, SOBRE TODO, FINANCIACION CONJUNTA

NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

CONVERGENCIA MERCADOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS (2)

ALGUNOS EJEMPLOS DE PRODUCTOS ASOCIADOS:

- REASEGURO FINANCIERO (FINITE RISK). PERMITE REPARTIR EN EL TIEMPO EL EFECTO DEL RIESGO AUTOASEGURADO: EL 90% DE LA PRIMA SE DEDICA A PAGAR LOS SINIESTROS, CON PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS ALTA SI NO OCURREN, Y RECARGOS EN AÑOS SUBSIGUIENTES PARA EL SUPUESTO CONTRARIO.
- TRANSFERENCIA ALTERNATIVA DE RIESGOS (ART). A DIFERENCIA ANTERIORES, IMPLICAN TRANSFERENCIA DE RIESGO. COMBINAN RIESGOS PUROS CON RIESGOS COMERCIALES Y/O FINANCIEROS: EXCESO DE RIESGO RETENIDO SI FLUCTUA EL PRECIO DE UNA MATERIA PRIMA (CRUDO EN EL CASO REPSOL) O LAS CONDICIONES CLIMÁTICAS DE LAS QUE DEPENDE EL NEGOCIO VARÍAN (CLIMA MÁS CÁLIDO PARA LA INDUSTRIA DEL GAS, SEQUIA PARA LA GENERACIÓN ELÉCTRICA).
- FUTUROS Y OPCIONES. INICIALMENTE, LA EXPERIENCIA DEL "CHICAGO BOARD OF TRADE" (CBOT) PARA RIESGOS CATASTRÓFICOS. SE GENERALIZARA SI SE PUEDEN DISEÑAR MAS ÍNDICES FIABLES.
- OTROS. BONOS, EMITIDOS POR ASEGURADORES, CUYO TIPO DE INTERÉS DEPENDA DEL RESULTADO DE UN RAMO, O COMPAÑÍAS ESPECIALMENTE CREADAS (SPV) PARA REASEGURAR UN TIPO DE RIESGO.

NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA LA GERENCIA DE RIESGOS (RMIS)

- IMPORTANCIA INFORMACIÓN PARA UNA ADECUADA GESTIÓN

  TRATAMIENTO ESTADISTICO — ACOPIO POR MEDIOS: FORMALES / INFORMALES

- PROCESO IMPLANTACIÓN RMIS

- OBJETIVOS RMIS REPSOL:
  1.- INTEGRAR TODAS NECESIDADES INFORMACIÓN Y LOS PROCESOS DE GESTION.
  2.- PERMITIR LA UTILIZACION SIMULTANEA POR VARIOS USUARIOS INTERNOS Y EXTERNOS.
  3.- UNIFICAR LOS PROCEDIMIENTOS Y RUTINAS DE TRABAJO.
  4.- PERMITIR ACCESO A OTRAS FUENTES A TRAVES DE LAS AUTOPISTAS INFORMACION: INTERNET E INTRANET.
- RIESGOS INFORMATICOS -> LA AMENAZA DEL CAMBIO DE MILENIO

PREVENCION	SOLUCIONES DE FINANCIACIÓN
MIGRACION A APLICACIONES ESTANDARES (SAP)	COBERTURAS PARA RC Y PERDIDA INGRESOS HASTA USD 150 M

NOTAS:

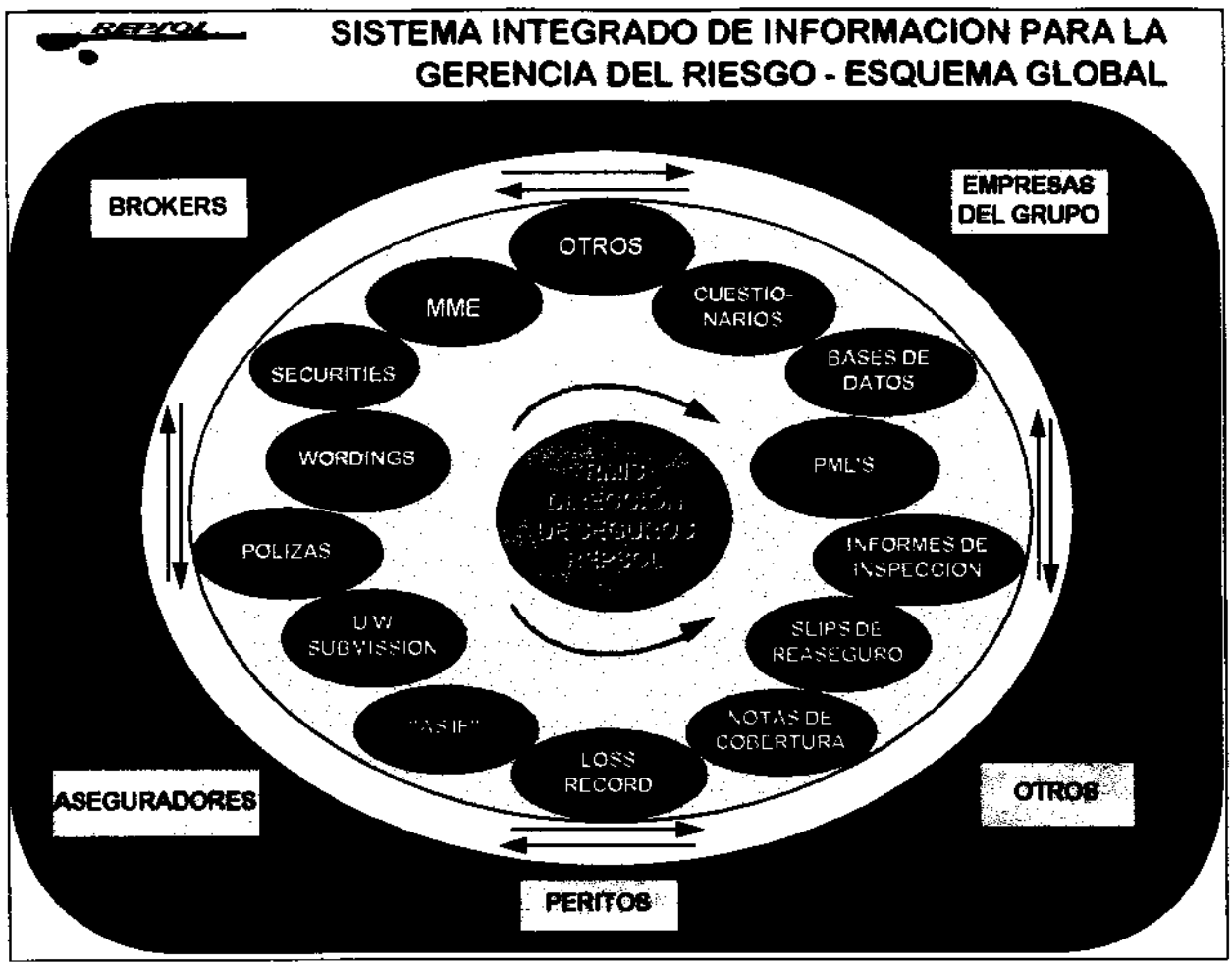
Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE

REPSOL

SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA LA GERENCIA DE RIESGOS (RMIS)

NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE



NOTAS:

Donación de AGERS al Centro de Documentación de FUNDACIÓN MAPFRE