

La Gerencia de Riesgos en las empresas

Soluciones de Transferencia de Riesgos



MARCH JLT

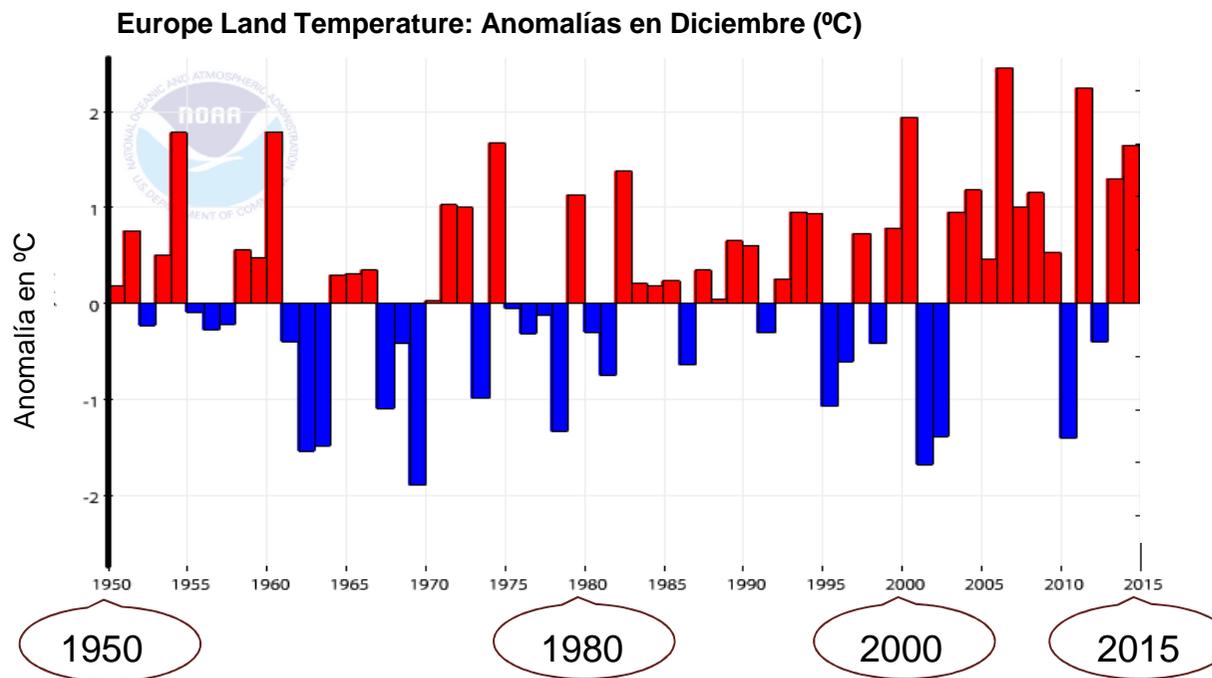
Tendencias ...



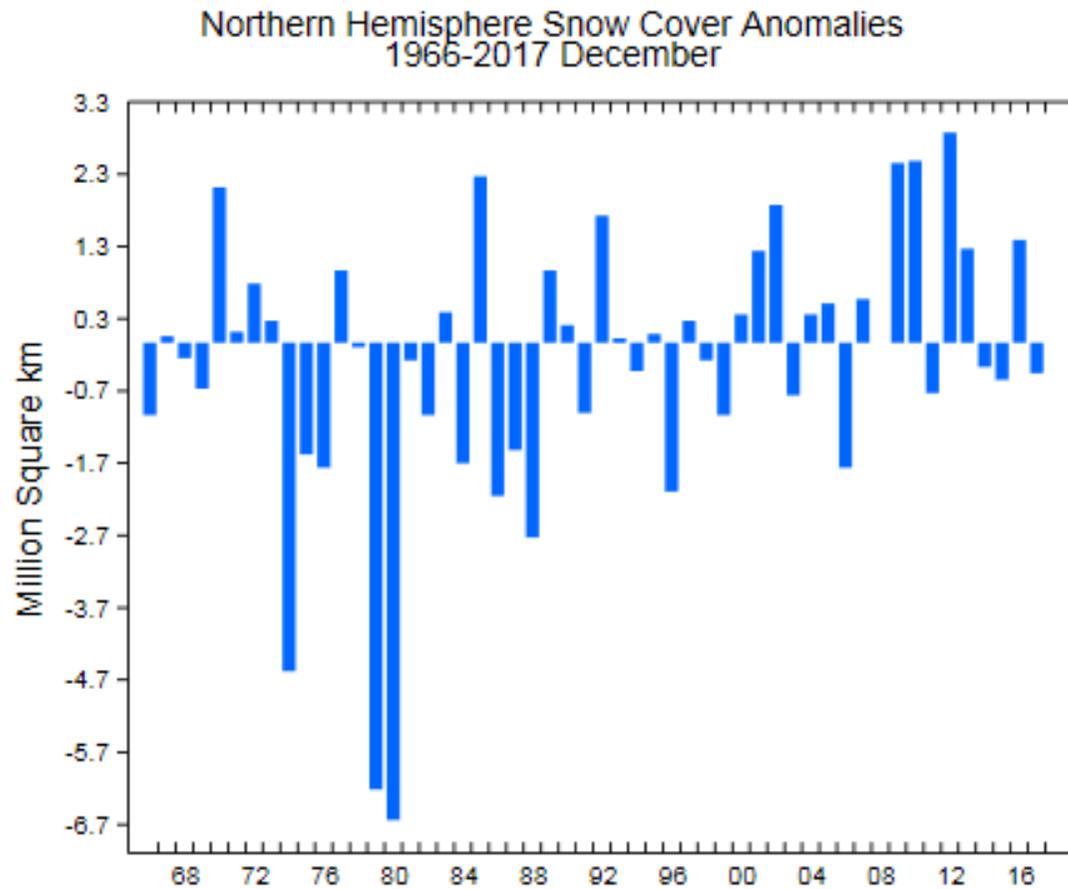
Tendencias ...



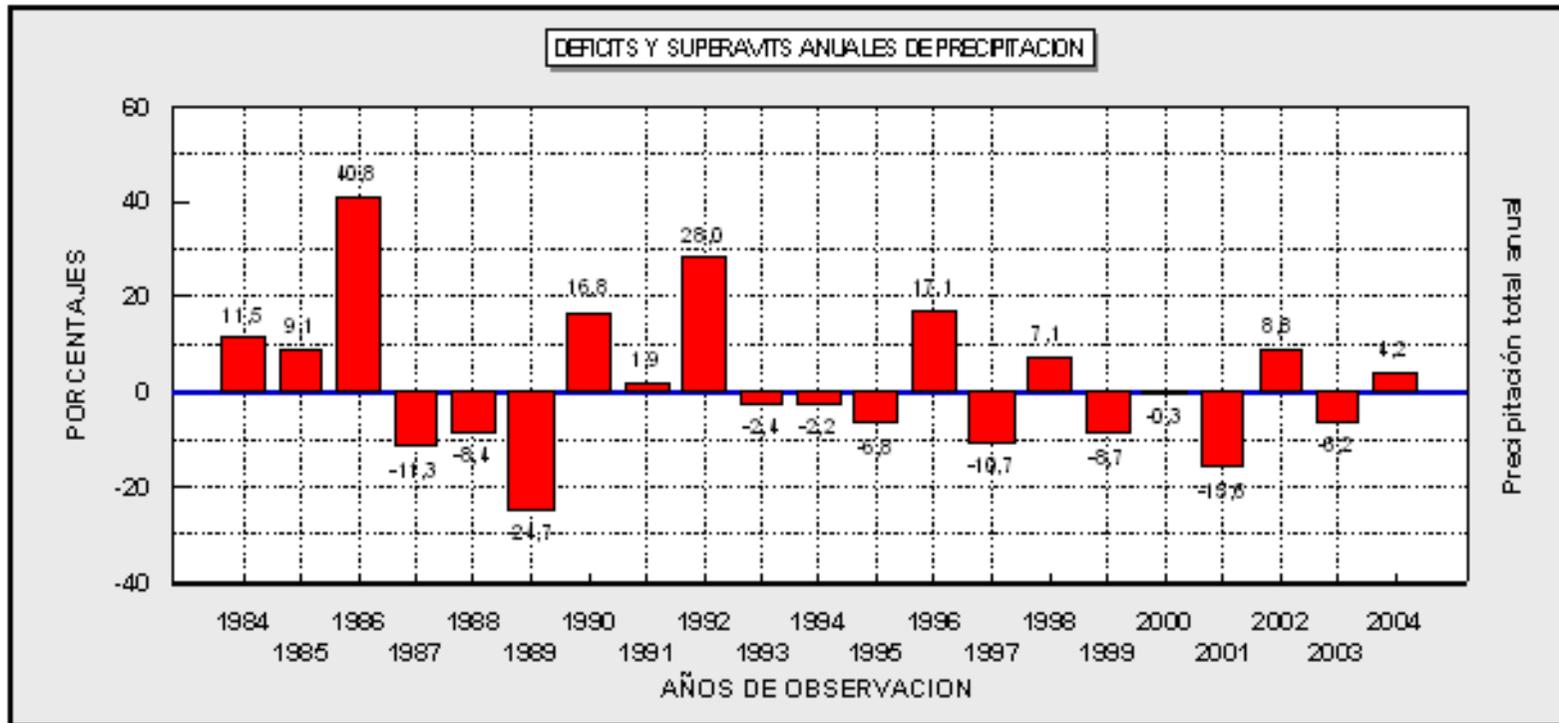
Tendencias vs Anomalías



Tendencias vs Anomalías



Tendencias vs Anomalías



¡En sentidos opuestos!

El año **2017** fue uno de los tres **más cálidos** de la historia, confirma la OMM

El año 2017 fue uno de los tres años más cálidos registrados y el más cálido sin haber sido influenciado por el 'El Niño', un fenómeno climático relacionado con el calentamiento del Pacífico oriental ecuatorial, confirmó la Organización Mundial de la Meteorología (OMM). El informe, publicado un día antes de la celebración del Día Meteorológico Mundial, informa de que en 2017 se registraron temperaturas medias mundiales de alrededor de 1,1 grados centígrados por encima de los niveles preindustriales

El informe, publicado un día antes de la celebración del Día Meteorológico Mundial, informa de que en 2017 se registraron temperaturas medias mundiales de alrededor de 1,1 grados centígrados por encima de los niveles preindustriales

La temperatura media mundial entre 2013 y 2017 es la más elevada jamás registrada. "En el comienzo de 2018 se mantiene la tendencia de 2017. Las condiciones meteorológicas extremas continúan cobrándose vidas y destruyendo medios de subsistencia", afirmó en un comunicado el secretario general de la OMM, Petteri Taalas.



MARCH JLT

¡En sentidos opuestos!

¿Por qué está haciendo **tanto frío** en Europa y cómo ha surgido la 'bestia del este'?

20MINUTOS.ES 02.03.2018 - 05:52h Anormales temperaturas cálidas sobre la zona ártica han 'empujado' hacia el sur un vórtice polar. Procedente de Siberia, el fenómeno ha congelado el continente con temperaturas históricamente bajas. Al menos 38 personas han muerto en lo que va de semana en el centro y el suroeste de Europa.

La BBC informaba el miércoles de que la estación meteorológica Cape Morris Jesup, en Groenlandia, registró temperaturas de hasta 6,1 °C la semana pasada, llegando incluso a los 7,2 °C el sábado, en comparación con los -15 °C que han alcanzado estos días los termómetros en algunas partes del Reino Unido, un frío que no se vivía en las islas desde hace más de una década



MARCH JLT

¡En sentidos opuestos!

Riesgo de avenidas por el continuo aumento del caudal del Ebro y sus afluentes

13/4/2018

El caudal del Ebro y sus afluentes siguen aumentando, alerta la Confederación Hidrográfica del Ebro (CHE), que no descarta el riesgo de avenidas de carácter extraordinario



MARCH JLT

¡En sentidos opuestos!

Cosecha de vino de 2017 en UE, en mínimos históricos

España espera que la cosecha sea un 16% inferior en comparación con el año anterior, Francia un 17% e Italia un 21% y Castilla-la-Mancha un 19%

Por AgroCLM - 5 octubre, 2017

La Comisión Europea ha confirmado que las condiciones climáticas adversas en 2017, incluidas las tormentas de granizo y las **heladas duras en la primavera**, así como la **sequía en el verano**, han causado daños considerables a los viñedos de toda Europa. Como resultado, la mayoría de las regiones vitícolas de Europa esperan una cosecha muy baja para 2017.



Con consecuencias económicas en empresas

La demanda de muchos productos está directa o indirectamente vinculada a las condiciones climáticas. A su vez, esto puede causar excesos de stocks o, al contrario, faltantes y pérdida de ventas

A pesar de la existencia de herramientas financieras y de gestión, son pocos los directivos que han implementado en sus empresas los procedimientos y las prácticas de gestión adecuadas. Más allá de la concienciación y el diagnóstico, tener en cuenta el riesgo meteorológico y su cobertura es algo que requiere nuevas prácticas de gestión.

En las empresas pioneras, esto es ya una realidad. Por ejemplo, Bosch Francia no vacila en proponer a sus distribuidores suscribirse a una póliza contra el riesgo meteorológico. El fabricante propone descuentos sobre la cantidad total de bujías de precalentamiento para motores diésel pedidas si en invierno el frío no ha sido lo suficientemente intenso.



MARCH JLT

Con consecuencias económicas en empresas

Aumento y disminución de temperatura afecta directamente al comercio retail

Fenómenos climáticos relacionados al calentamiento global, han comenzado a hacer inestables las estaciones del clima dificultando así la gestión de sus categorías, explicó Francisco Rojas de Penta Analytics.

Hoy los retailers dificultan en planificar de manera exacta el stock de sus productos, muchos que basados en su experiencia histórica decidían en qué momento dar paso a los nuevos productos e ir liquidando los que ya pasaron de estación o temporada, se han visto obligados a realizar rebajas de hasta 40% para lograr la rotación de su stock", comentó.



MARCH JLT

Con consecuencias económicas en empresas

La sequía hace que el EBITDA de Gas Natural Fenosa baje un 16,6% en 2017

La sequía ha resultado tener un efecto nefasto sobre las generadoras de electricidad con hidráulica

08/02/2018 en [EMPRESAS, MERCADO ELÉCTRICO](#)



MARCH JLT

Con consecuencias económicas en empresas

La producción de cereal se resiente mientras los patrones de consumo se adaptan a las altas temperaturas

Eduardo López Alonso

Jueves, 22/06/2017 | Actualizado el 06/10/2017 a las 15:51 CEST

El cambio climático también afecta las semillas

Investigadora publicó estudio sobre cómo se transforman en condiciones de extrema sequía y humedad.

La investigadora encontró que la sequía, ocasionada por el cambio climático, reduce el número de semillas y de especies presentes en el suelo. Esto significa que, en caso de sufrir eventos climáticos devastadores, las semillas no restituirán la vegetación adulta, lo cual es alarmante porque “estos bancos son reservorios de biodiversidad que mantienen el equilibrio en los ecosistemas”, según dijo Basto



Con consecuencias económicas en empresas

VENDIMIA 2017: UN 50% MENOS EN RIBERA DEL DUERO

18/09/2017

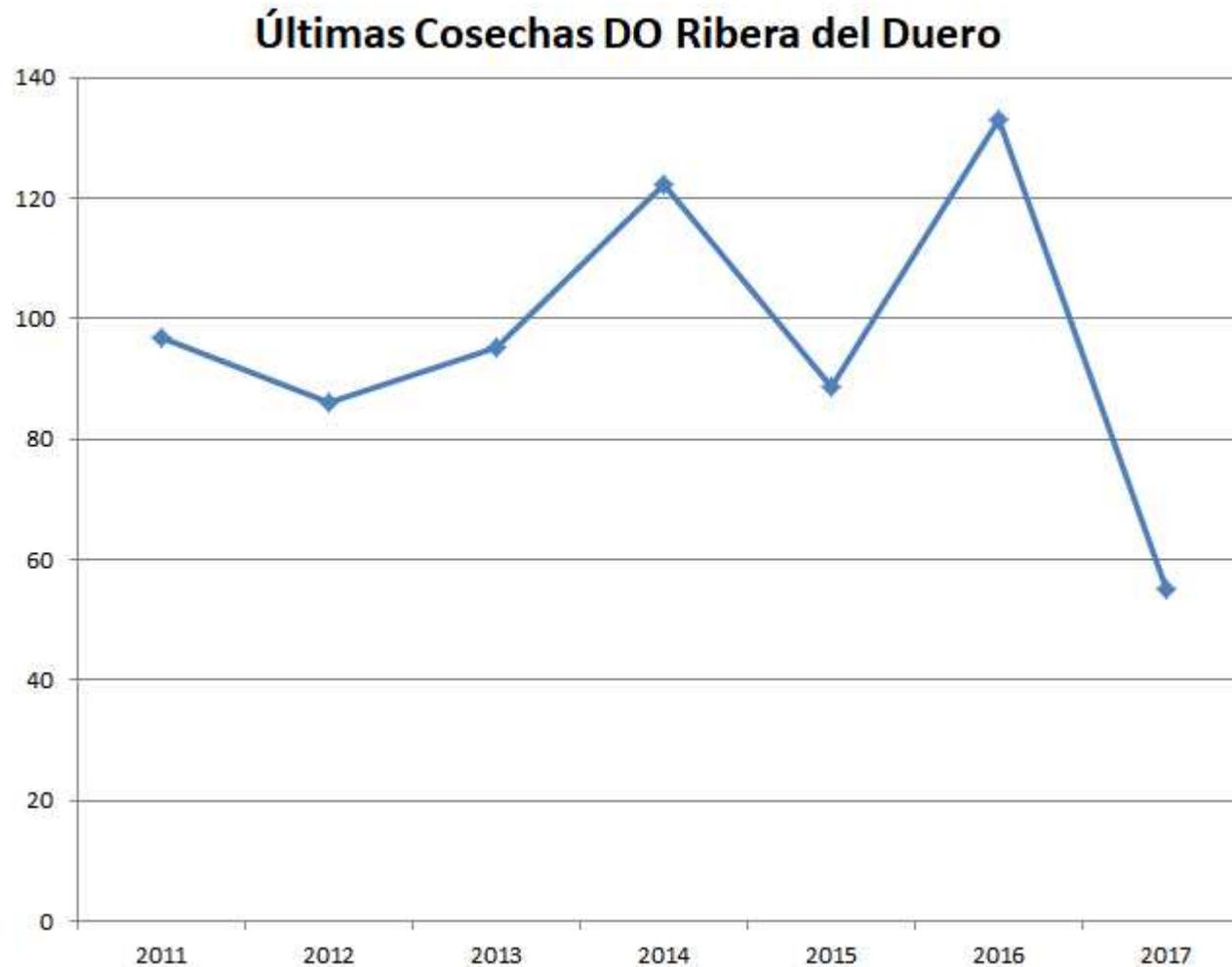
La vendimia en Bodegas Nexus, Pesquera de Duero, empieza un poco más tarde que en la D.O. Toro. Aquí el daño causado por las heladas de finales de abril y principios de mayo, así como el granizo caído en verano provocará una disminución del 50% de la cosecha.

En Ribera del Duero también se siente el cambio que está experimentando el clima en los últimos años y ya se han tomado medidas para conseguir vinos frescos, equilibrados y frutales. El vino Nexus Crianza, por ejemplo, se emplea uva procedente de una parcela propia, Pisa Rosas, plantada a 1000 metros de altitud; y se han comenzado a trabajar con clones que aportan más follaje a la planta.



MARCH JLT

Con consecuencias económicas en empresas



Con consecuencias económicas en empresas

19.05.2016 – 19:21 H.

Carrefour culpa al cambio climático y no a la política de la debilidad de las ventas

El gigante francés cree que el desplome de la confianza del consumidor "no es perceptible" en sus tiendas y vincula las ventas flojas al mal tiempo. "Es para tomárselo en serio"

No es la incertidumbre económica. No es el nerviosismo ante el vacío de poder. Es el 'tiempo loco' que sorprende con frío en abril y calor en pleno mes de enero. El director financiero de Carrefour justificó así la debilidad en la facturación en un encuentro del sector de consumo y distribución organizado por EY. "La climatología es lo que está impactando de verdad en las ventas. La caída en la confianza de los consumidores **no es perceptible**", explica Javier López a este periódico.

La sensibilidad difiere por industria pero el 80% de las empresas se ven afectadas por las anomalías meteorológicas.



Hay soluciones aseguradoras

¿Cómo funciona el Seguro Paramétrico?

ANÁLISIS: de la sensibilidad de la empresa frente a las anomalías climáticas.

¿Qué consecuencias tienen una o varias anomalías climáticas (Calor, frío, lluvia, sequía, ...) sobre la estructura de ingresos o de costes?

Son clave:

- ➔ Analizar los diferentes indicadores a largo plazo
- ➔ Confrontar esos indicadores con índices climáticos

INDEMNIZACIÓN:

Activación del pago de la indemnización ("trigger") basado en los registros meteorológicos oficiales



COBERTURA:

Diseño de un seguro adaptado a las necesidades de la empresa

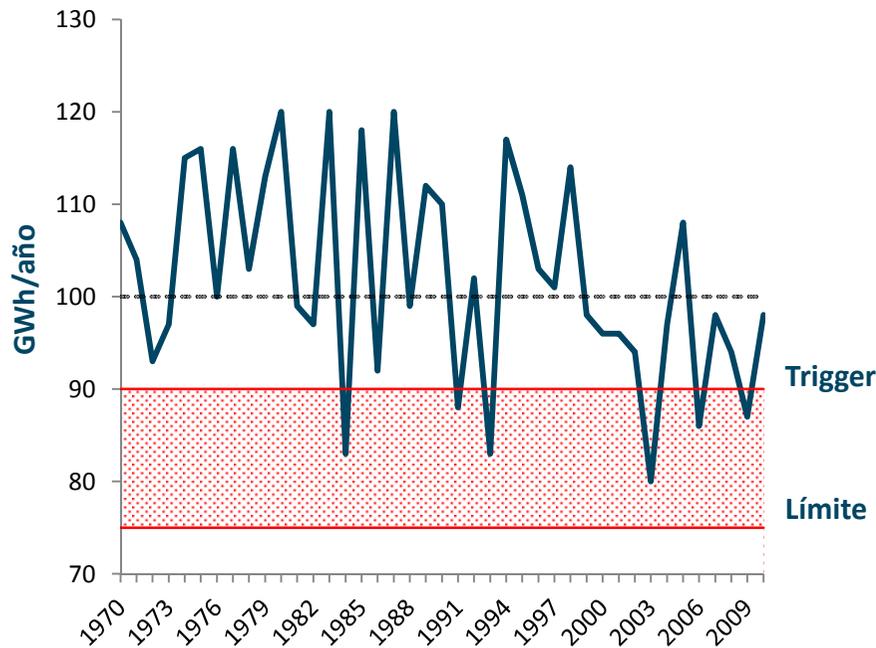
Definiciones clave:

- ➔ Definición del indicador y del periodo (Ej.: número de días por debajo de 15°C durante el verano)
- ➔ Definición de la frecuencia del "trigger" (Ej.: 20 días de franquicia)
- ➔ ¿Que importes de indemnización fijar por anomalía climática? (Ej.: 1M€ por día por encima de los 20 días)



Ejemplo de estructura de cobertura para una planta solar

Las mediciones de radiación solar permiten modelizar un índice de producción de energía solar anual.

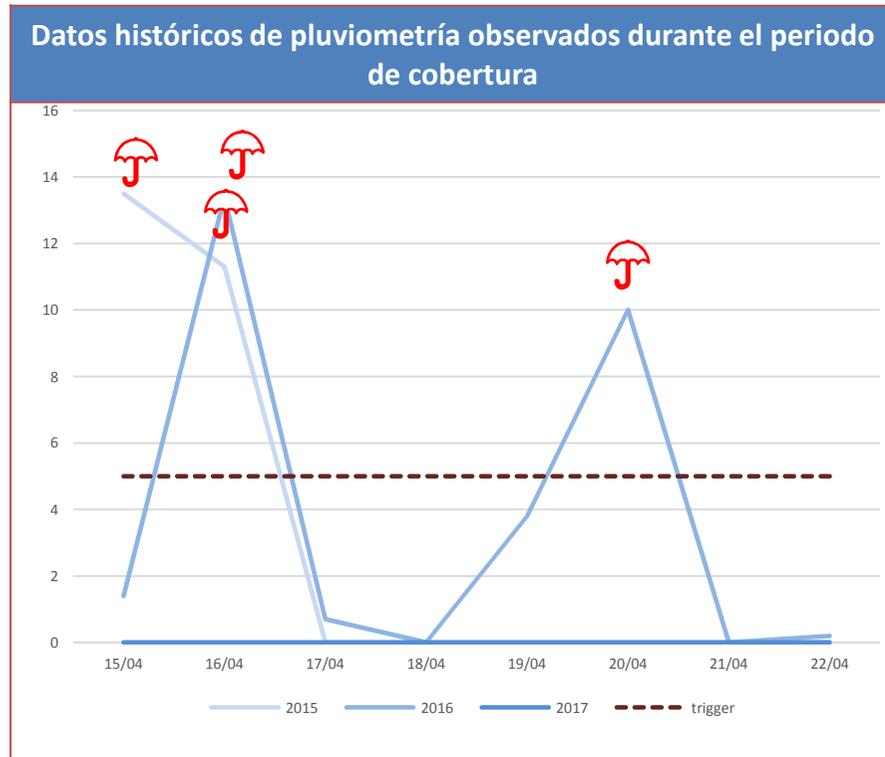


¹Matriz de datos procedentes de varias fuentes: ERA Series de datos temporales de ECMWF, MERRA (NASA).

Ejemplo de estructura de cobertura	
Riesgo principal	La falta de sol conlleva un descenso en la producción de energía.
Índice	Modelizado de producción solar diario
Proveedor de datos	Proveedor de datos certificado
Localización	Huerto solar
Periodo de cobertura	Ej.: Todo el año
Trigger	La producción anual desciende más del 10%
Indemnización	A definir contractualmente, basado en el precio por kWh negociado por adelantado
Límite	A definir contractualmente, basado en el tamaño de la explotación y su capacidad de producción

Ejemplo: Afluencia a evento de varios días al aire libre. LLUVIA

Uso de datos de pluviometría para estructurar un índice de pérdidas de ventas



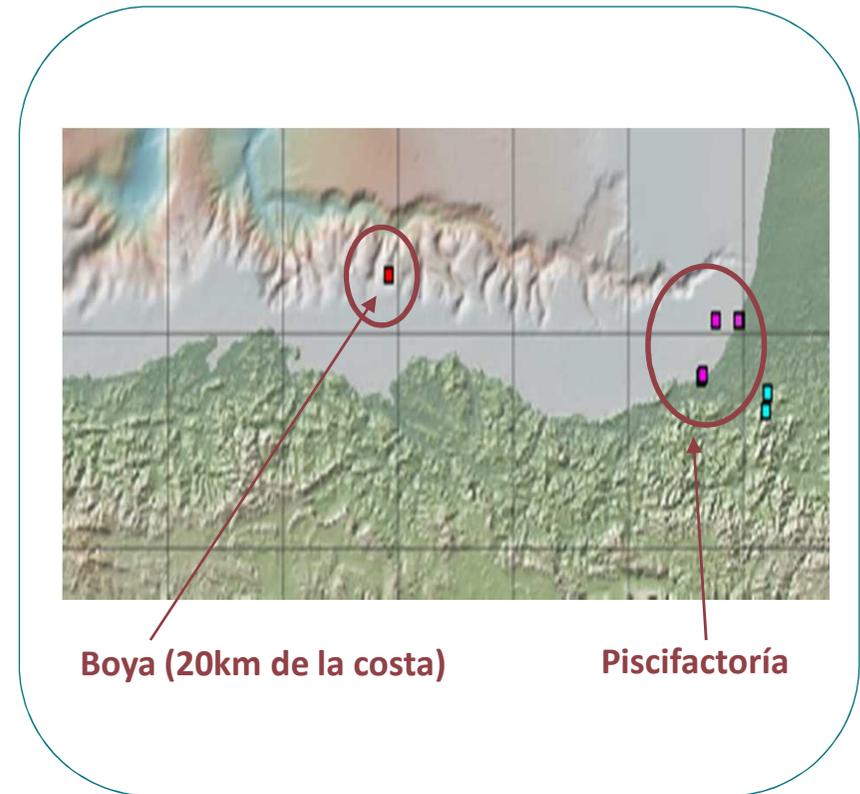
Cobertura de la póliza	
Riesgo	Exceso de lluvia provoca disminución de afluencia al evento, consecuentemente, de ventas
Índice	Nº de días con lluvia por encima de los 5mm
Localización	Lugar del evento
Periodo de Cobertura	Del 15 al 22 de Abril
Indemnización	20.000€ por cada día por encima del Trigger
Límite	160.000€

- **Ejemplo de indemnizaciones por años**
 - **2015: 2 días de lluvia (superior a 5mm), €40.000 indemnización**
 - **2016: 2 días de lluvia (superior a 5mm), €40.000 indemnización**
 - **2017: Sin días de lluvia**

Ejemplo: Demora en la construcción de piscifactoría marina

Altura de ola puede limitar acceso a la piscifactoría y causar costes adicionales

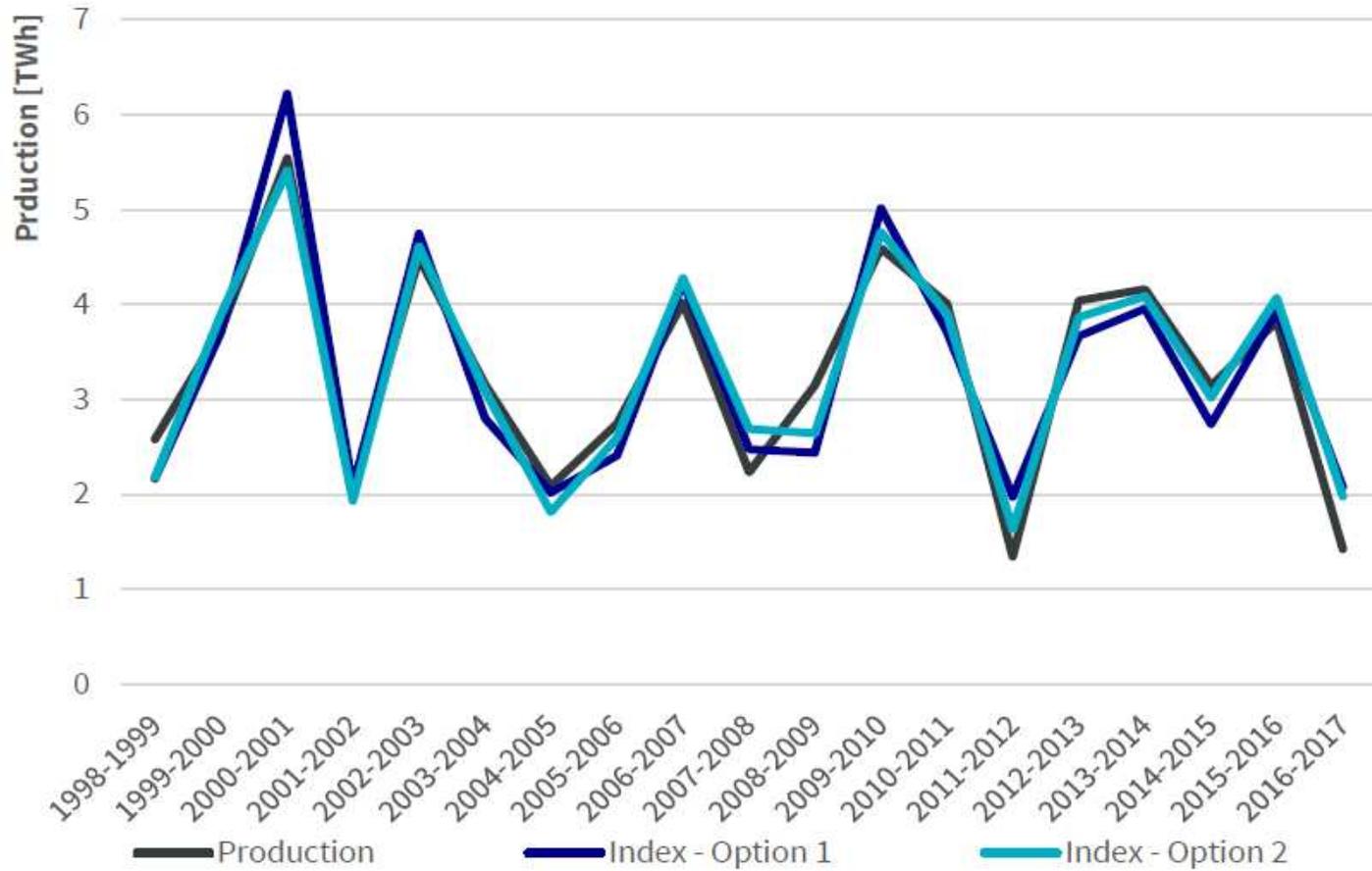
Ejemplo	
Riesgo principal	Ningún acceso a la zona de construcción debido a olas altas
Índice	Altura de ola
Localización	La de la piscifactoría
Periodo de riesgo	Periodo de construcción p. ej.: 3 meses
Trigger	p. ej.: un día crítico = Altura de ola importante más de 4m
Indemnización	Se determinará en el acuerdo del coste de transporte y/o instalación
Límite	A convenir un número de días críticos. p. ej.: 15 días críticos



Ejemplo de estructura de cobertura para una planta eólica

Term Sheet - Downside Wind Protection for		Wind Farm	Explanation
Counterparty:			We assume the owners of the wind farm are the beneficiaries of the protection
Risk Period:	Three to five years, possibly ten		Set according to client need
Limit	See table		Limit is set based on the difference between the attachment point and P95 level of production
Payout Formula:	$\text{Min}((\text{Max}(\text{Wk}-\text{Wx},0)) * \text{Tick}), \text{Limit})$		Payout is €40 times notional MWh "underproduction" below attachment point
Indicative Premium:	TBC		
Weather Volumetric Component			
Variable	Wind		
Location	Wind Farm, tbd		
Index (Wx)	Modelled windspeed as reported by data provider		A third-party data source will provide reports about windspeed at the site. Those can be based on ground observations or on a model ("gridded data"). The settlement method has to be the same as the basis on which the risk was priced.
Protection	Underproduction insurance		This is known in derivative language as a Put option
Tick value in EUR / MWh	40		The amount paid per MWh of implied production below the attachment point
Attachment point or Strike (Wk)	P75, P85, P90		Can be set to meet client interest

Correlación entre índices climáticos y efectos económicos en la empresa



Interlocutores en la empresa. El valor añadido del mediador

Financiero
Operaciones
CEO
Plantas
Seguros
Riesgos

¿COMENTARIOS?

¿PREGUNTAS?

¡GRACIAS!



MARCH JLT