



### **Workshop / Atelier**

**“Catastrophic and index insurance in developing countries” / « Assurances indicielles et contre les risques liés aux catastrophes naturelles dans les pays en développement »**

**October 5, 2017, 2-6pm / 5 octobre 2017, 14h-18h**

**Organized by / Organisé par FERDI, CERDI and AFD**

Draft July 10, 2017

#### **Context:**

Losses due to natural disasters have increased sharply over the last 30 years. This has been caused by population growth, greater concentration of population in urban environments, and more accumulation of assets that can be destroyed by natural events. Hazards have also risen with climate change and are expected to grow exponentially. What is remarkable, however, is that the gap in insurance protection between uninsured and insured natural catastrophes has been increasing. Lack of financial protection against disasters leads to slow recovery, costly financing of relief and reconstruction, and political manipulation in the allocation of post-disaster assistance.

For this reason, many countries have started to introduce Disaster Risk Financing and Insurance (DRFI) schemes. A leading pioneer in doing this is Mexico with both a national strategy for financing the reconstruction of disaster-affected public assets, FONDEN, and a scheme specifically targeted at protecting smallholder farmers from yield losses due to drought, CADENA.

Well-designed and implemented DRFI schemes can have advantages both ex-ante for better risk management and ex-post for better shock coping.

Ferdi and Cerdi organized in June 2015 a workshop coordinated by Alain de Janvry and Elisabeth Sadoulet, Senior fellows at Ferdi and Professors at the University of California at Berkeley, gathering many of the best international experts on these issues. The aim of the workshop was to review results from rigorous impact evaluations of some existing schemes and also look into politics of DRFI.

On this basis and to continue their long-standing collaboration, Ferdi, Cerdi and the French Agency for Development seek to open a dialogue with development practitioners, NGOs, private banks and insurance companies in order to confront research results with these actors' experience. They aim at stimulating interactions and favoring the exchange of experiences between researchers and practitioners.

### **Contexte :**

*Les pertes associées aux catastrophes naturelles ont fortement augmenté au cours des 30 dernières années. Cela résulte à la fois de l'accroissement de la population, de sa plus grande concentration en milieu urbain, et de l'accumulation croissante de richesses pouvant être détruites par les catastrophes naturelles. Les risques augmentent également en raison du changement climatique et ce, de manière exponentielle, si l'on se fie aux projections. Cependant, il est frappant de constater que l'écart de couverture entre les catastrophes naturelles non assurées et assurées a augmenté. Un manque de protection financière contre les désastres naturels entraîne une reprise lente, un coût important en secours et reconstruction, et une possible manipulation politique dans l'allocation de l'assistance suite aux catastrophes.*

*Pour cette raison, de nombreux pays ont commencé à introduire des systèmes de financement et d'assurance des risques liés aux catastrophes naturelles (Disaster Risk Financing and Insurance - DRFI). Le Mexique est un pays pionnier en la matière avec à la fois une stratégie nationale mise en place pour financer la reconstruction des biens publics affectés par des désastres naturels (FONDEN) et un programme spécifique visant à protéger les petits agriculteurs des pertes de rendement dues à la sécheresse (CADENA). Des systèmes DRFI bien conçus et mis en place peuvent avoir des avantages à la fois ex ante pour une meilleure gestion des risques et ex post pour mieux faire face aux chocs.*

*La Ferdi et le Cerdi ont organisé en juin 2015 un atelier coordonné par Alain de Janvry et Elisabeth Sadoulet, Senior Fellows à la Ferdi et Professeurs à l'Université de Californie à Berkeley. Cet atelier avait réuni plusieurs des meilleurs experts internationaux sur ces questions. L'objectif de l'atelier était d'étudier de manière rigoureuse les résultats des évaluations d'impact de certains programmes existants et de la politique de DRFI.*

*Sur cette base, et dans le cadre de leur collaboration de longue date, la Ferdi, le Cerdi et l'Agence française pour le développement souhaitent ouvrir un dialogue avec les praticiens du développement, les ONG, les banques privées et les compagnies d'assurance afin de confronter les résultats de la recherche avec l'expérience de ces acteurs. La Ferdi, le Cerdi et l'AFD souhaitent favoriser les interactions et les échanges d'expériences entre chercheurs et praticiens.*

## Preliminary programme

Thursday October, 5th / *Mercredi 5 octobre*

- 14.00 – 14.15    **Opening remarks**  
**Patrick Guillaumont**, President of Ferdi / *Président de la Ferdi*  
**AfD representative**
- 14.15 – 15.15    **Session 1: Experiences with catastrophic insurance**  
**Chair:** AfD (to be identified)  
**“Planning for disasters”**  
**Daniel Clarke**, actuary and economist, U.K. Government Actuary's Department / *Actuaire, Département des Actuaires, Gouvernement du Royaume-Uni, en détachement à DFID* and  
**Stefan Dercon**, Professor, University of Oxford (DFID) / *Professeur, Université d'Oxford (DFID)*  
**“Insuring Growth: The Impact of Disaster Funds on Economic Reconstruction in Mexico”**  
**Alejandro del Valle**, Professor, Robinson College of Business, Georgia State University / *Professeur au Robinson College of Business, Université de l'Etat de Georgie*  
Discussant: **René Kunz**, Chief Underwriting Officer Agriculture bei SCOR Global P&C / *Directeur de la souscription secteur agricole chez SCOR Global P&C*
- 15.15 – 16.15    **Session 2: Experiences with index insurance**  
**Chair:** **Christophe Angely**, Ferdi  
**“Making index insurance work: A review of recent progress”**  
**Michael Carter**, Professor, University of California at Davis / *Professeur à l'Université de Californie à Davis*  
**“Combining index insurance with other risk-reducing instruments”**  
**Alain de Janvry**, Professor, University of California at Berkeley and Senior Fellow Ferdi / *Professeur à l'Université de Californie à Berkeley et Senior Fellow Ferdi*  
Discussant: **Madeleine Latapie**, Marketing & Development Manager, AXA / *Directeur Marketing & Développement, AXA*
- 16.15 – 16.25    **Coffee Break**
- 16.25 – 18.00    **Panel discussion**  
**Chair :** **Michael Carter**  
**Introductions:**  
**Daniel Clarke**, actuary and economist, U.K. Government Actuary's Department / *Actuaire,*

*Département des Actuaire, Gouvernement du Royaume-Uni, en détachement à DFID and Michael Carter, Professor, University of California at Davis / Professeur à l'Université de Californie à Davis*

**Panelist statements:**

**Grégoire Sigel**, Innovation Manager, Airbus Defence and Space / *Responsable du secteur innovation, Airbus (tbc)*

**Francesco Rispoli**, Senior Technical Specialist, IFAD / *Spécialiste technique principal, IFAD (tbc)*

**Sonu Agrawal**, Founder & Managing Director at Weather Risk Limited / *Fondateur et Directeur général, Weather Risk (tbc)*

**Gilles Galludec**, Manager of the Global Index Insurance Facility (GIF) - World Bank Group / *Directeur de la Global Index Insurance Facility (GIF) - Banque mondiale (tbc)*

**Madeleine Latapie**, Marketing & Development Manager, AXA / *Directeur Marketing & Développement, AXA (tbc)*

AFD (to be identified)

Limagrain (to be identified)

**Conclusion:**

**Daniel Clarke**, actuary and economist, U.K. Government Actuary's Department / *Actuaire, Département des Actuaire, Gouvernement du Royaume-Uni, en détachement à DFID and Michael Carter, Professor, University of California at Davis / Professeur à l'Université de Californie à Davis*

18.00

**Cocktail Invitation**

*With the support of / Avec le soutien de*

