

Current trends and challenges in agricultural insurance market operation in Georgia

Elene Pilishvili

A project/thesis submitted to the Faculty of Ilia State University Business,
Technology and Education in fulfilment of the requirements for the degree of Master of
Business Administration

Business Administration (In English language)

Academic supervisor: Sofia Lebanidze, Associate Professor

Ilia state university

Tbilisi, 2022

Declaration

'As the author of this paper, I declare that this thesis presented for the degree of Master of Business Administration is an original report of my research and has been written by me. Due references have been provided on all supporting literatures and resources. I also confirm that this work has not been submitted for any other degree or professional qualification.

Elene Pilishvili

03.07.2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'E. Pilishvili', with a large, stylized flourish extending from the end of the name.

აბსტრაქტი

ქვეყნის ეკონომიკური კეთილდღეობისთვის განვითარებული სოფლის მეურნეობა ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი და პრიორიტეტული საკითხია. თუმცა, სოფლის მეურნეობასთან დაკავშირებული საქმიანობა, საკმაოდ ბევრ რისკთან არის დაკავშირებული. ფერმერებისთვის მნიშვნელოვან საფრთხეს წარმოადგენს სხვადასხვა სტიქიური მოვლენები, პარაზიტები და მავნებლები, რომლებიც დიდ ზიანს აყენებენ მათ შემოსავალს და მოსავალს. ამის გამო, რისკების მართვა ძალიან მნიშვნელოვანია სოფლის მეურნეობის მწარმოებლებისთვის. ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან ბერკეტს აგრო დაზღვევა წარმოადგენს. ამიტომ, სოფლის მეურნეობის განვითარება, წარმოადგენელია განვითარებული აგროდაზღვევის ბაზრის გარეშე. წინამდებარე ნაშრომი მიმოიხილავს საქართველოს აგროდაზღვევის ბაზარს, კონკრეტულად, მოსავლის დაზღვევას. ნაშრომში გაანალიზებული და განხილულია აგროდაზღვევის ბაზარზე არსებული სიტუაცია, მიმდინარე ტენდენციები და გამოწვევები. განხილულია სახელმწიფო პროგრამის რეფორმები და შედეგები. გაანალიზებულია აგრო დაზღვევის გლობალური ბაზარი და წარმატებული აგროდაზღვევის პრაქტიკები. ნაშრომში, რაოდენობრივი და თვისობრივი კვლევის გამოყენებით, გამოკვლეულია აგროდაზღვევის ბაზრის სხვადასხვა მონაწილე მხარე. კვლევის შედეგებსა და მეორადი წყაროების ანალიზზე დაყრდნობით, ჩამოყალიბებულია რეკომენდაციები. კვლევის შედეგად გამოიკვეთა ძირითადი პრობლემები, რაც დაკავშირებულია აგროდაზღვევის ცნობადობასთან, დაბალ სადაზღვევო კულტურასთან და არსებულ აგროდაზღვევის პირობებთან. კვლევის ერთერთ მნიშვნელოვან მიგნებას წარმოადგენს ფაქტი, რომ საქართველოს აგროდაზღვევის ბაზრის ძირითადი მამოძრავებელი ძალა სახელმწიფო სუბსიდირების პროგრამაა და სუბსიდირების შემცირება ან გაუქმება ძალიან მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებს საქართველოს აგროდაზღვევის ბაზრის განვითარებაზე.

საკვანძო სიტყვები: აგროდაზღვევა, სოფლის მეურნეობა, სახელმწიფო სუბსიდირების
პროგრამა,

Abstract

Developed agriculture is one of the most important and priority issues for the economic well-being of the country. However, agricultural activities are associated with many risks. Various natural disasters, parasites, and pests are a significant threat to farmers, which cause massive damage to their income and crops. Because of this, risk management is very important for agricultural producers. Agro insurance is one of the most critical levers. Therefore, the development of agriculture is unimaginable without a developed agricultural insurance market. This paper reviews the agricultural insurance market of Georgia, specifically crop insurance. The paper analyzes and discusses the current situation, current trends, and challenges in the agro-insurance market. State program reforms and results are discussed. The global agricultural insurance market and successful agricultural insurance practices are analyzed. In the paper, using quantitative and qualitative research, all the participating parties in the agricultural insurance market are investigated. Recommendations are made based on the results of the study and the analysis of secondary sources. As a result of the research, the main problems related to awareness of agro-insurance, low insurance culture, and existing conditions of agro-insurance were identified. One of the most important findings of the study is the fact that the main driving force of the Georgian agro-insurance market is the state subsidy program, and the reduction or cancellation of subsidies will have a very significant impact on the development of the Georgian agro-insurance market.

Key words: Agricultural insurance, Agriculture, State subsidy program,

Acknowledgements

I would like to thank my supervisor, Associate Professor, Sofia Lebanidze, for her work and contribution to the perfection of the paper.

I thank the individuals participating in the quantitative and qualitative research of the paper.