

## زندگی جدید در سوزمین غول‌ها

### وضعیت بازار بیمه ایالات متحده

بیمه‌گران ایالات متحده با مشکلات متعددی که عمدتاً مشکلات محلی هستند مواجه می‌باشند. اول این که، همانند سایر شرکت‌های بیمه، آن‌ها با اثرات تحولات ناشی از تغییر قرن مقابله نمایند. می‌توان گفت که این یک مشکل بزرگ‌تر برای بیمه‌گران در ایالات متحده است زیرا عموماً این نکته پذیرفته شده است که هر چه رکود تکنولوژیکی یک کشور بزرگ‌تر باشد، تأثیرپذیری آن از مشکلات پایان قرن بیشتر خواهد بود.

بدون تردید ایالات متحده در صدر کشورهای تحت تأثیر مشکلات و ریسک‌های سال ۲۰۰۰ قرار دارد. ولی باید تلاش زیادی برای ایجاد استحکام در

ساختار صنعت بیمه ایالات متحده صورت گیرد. به طور مثال، وضعیت آینده قوانین و مقررات خدمات مالی در این کشور به هیچ وجه روشن نیست. چگونگی همکاری بانک‌ها و شرکت‌های بیمه در چارچوب مقرراتی جدید هنوز نامشخص است. در این گزارش ویژه، مؤلفین تصویر آینده بازار بیمه ایالات متحده را تجزیه و تحلیل می‌کنند.

وضعیت کنونی برای صنعت بیمه اموال و حوادث ایالات متحده بسیار حساس است. این امر انگیزه‌ای است تا به صنعت بیمه که برای مدت‌های طولانی در رشته‌های مختلف بیمه و در زمینه بیمه‌های اتکایی فعال بوده‌است، استحکام لازم بخشیده شود. از نظر مقررات، صنعت بیمه، آشکارا در نبرد با بانک‌ها در مورد مدرن‌سازی خدمات مالی، در حال پیشرفت

### وضعیت شرکت‌های بیمه در ایالات متحده در سال‌های ۱۹۹۶ و ۱۹۹۷

ذخایر (درصد)	قدرت پرداخت بدهی (درصد)	سود قبل از مالیات	U / W Result	NWP	GWP	نام شرکت
۳۱۷	۱۰۸	۴۳۱۰/۵۱	۱۳۴۴/۷۷	۳۴۸۴۱/۸۶	۳۵۸۴۸/۲۵	(1997) State Farm-1
۹۸	۸۷	۲۹۲۶/۹۲	-۵۲۷/۱۸	۳۴۵۵۹/۴۱	۳۵۳۰۰/۶۲	(1997) State Farm
۱۱۷	۷۱	۳۳۷۵/۳۶	۵۲۴/۱۹	۱۸۱۱۷/۳۱	۱۸۴۷۴/۶۵	(1997) Allstate Insurance-2
۱۱۸	۶۲	۲۵۰۲/۹۸	-۴۷۰/۸۴	۱۷۷۳۷/۳۳	۱۸۱۸۳/۹۳	(1996) Allstate Insurance
۲۳۸	۱۱۳	۱۶/۹۰	۵۲/۲۴	۹۷۷۰/۵۰	۱۴۹۳۱/۳۰	(1997) AIG Inc-3
۲۳۳	۱۰۰	۱۴۰۳/۹۷	-۸۱/۶۹	۹۵۸۸/۹۰	۱۵۰۶۱/۹۰	(1996) AIG Inc
۳۱۲	۷۹	۱۷۴۹/۹۱	-۳۲۰/۴۳	۷۹۰۴/۸۱	۹۵۳۵/۹۶	(1997) Travelers Group-4
۹۵	۳۶	۳۹۹/۲۳	-۳۸۴/۶۲	۸۵۵۴/۶۰	۹۷۹۵/۲۶	Farmers Insurance Exchange (1996)
۲۷۹	۷۴	۱۰۴۲/۲۰	-۵۲۷/۱۵	۷۲۶۱/۳۹	۸۰۸۵/۱۱	(1997) Continental Casualty-5
۱۶۲	۶۸	۱۶۰/۲۵	-۹۳۶/۴۹	۸۲۴۲/۷۶	N.A	(1996) Nationwide Group

Source: DYP

GWP = حق بیمه ناخالص تعهد شده

NWP = حق بیمه خالص تعهد شده

U / W Result = نتایج عملیات صدور

N . A = عدد در دسترس نیست

است. اگر از بیرون به صنعت بیمه نگاه کنیم، دوره نامساعد این صنعت به اندازه کافی در حال بهبود است. مطمئناً، برای صنعتی که به محافظه کاری شهرت دارد، واکنش به تحولاتی که در اطراف آن رخ می‌دهد، خواه در رابطه با خدمات مالی و یا در مورد دست‌یابی به بازارهای خارجی جدید، آموزنده خواهد بود. ولی در افق آینده ابهاماتی وجود دارد، و اگر قرار باشد که

صنعت به پیشرفت خود ادامه دهد، باید با هشیاری بیشتری نسبت به تحولات عکس‌العمل نشان داد. چند سال گذشته مطمئناً به سود وضعیت مالی صنعت بیمه اموال و حوادث (P/C) در ایالات متحده بوده است. همان‌گونه که در گزارش اخیر «اداره خدمات بیمه‌ای» (Insurance Services Office) آمده است، درآمد

### وضعیت شرکت‌های بیمه اتکایی در ایالات متحده در سال‌های ۱۹۹۶ و ۱۹۹۷

ذخایر (درصد)	قدرت پرداخت بدهی (درصد)	سود قبل از مالیات	U / W Result	NWP	GWP	نام شرکت
۳۱۷	۲۴۴	۸۶۳/۹۲	۳۲/۸۹	۲۵۴۱/۰۵	۳۰۸۷/۸۲	۱ - شرکت بیمه اتکایی عمری (۱۹۹۷)
۲۸۴	۱۶۰	۸۷۰/۱۵	۵۶/۷۶	۳۳۱۷/۸۹	N.A	گروه بیمه اتکایی عمومی (۱۹۹۶)
۲۶۸	۹۲	۲۶۳/۸۲	-۱۰۱/۷۳	۲۴۹۱/۷۲	۲۹۸۶/۲۹	۲ - بیمه اتکایی امریکا (۱۹۹۷)
۲۸۲	۱۹۶	۷۹۶/۱۸	۴۲/۵۳	۲۷۱۷/۸۲	۳۲۷۱/۵۶	شرکت بیمه اتکایی عمومی (۱۹۹۶)
۳۸۴	۳۱۳	۶۰۰/۲۰	-۶۷/۹۵	۱۴۶۶/۷۰	۱۷۲۸/۸۰	۳ - شرکت بیمه اتکایی کارفرمایان (۱۹۹۷)
۲۴۰	۸۳	۳۹۰/۱۴	-۴/۰۶	۲۶۲۵/۹۴	۳۱۹۹/۶۳	بیمه اتکایی امریکا (۱۹۹۶)
۲۷۴	۷۱	۲۳۱/۱۶	-۲/۹۸	۱۲۸۱/۷۷	۱۳۲۴/۳۰	۴ - بیمه اتکایی اورست (۱۹۹۷)
۳۹۰	۲۹۷	۵۰۵/۱۷	-۶۶/۰۲	۱۴۴۹/۵۸	۱۶۲۰/۱۶	شرکت بیمه اتکایی کارفرمایان (۱۹۹۶)
۲۰۲	۷۶	۱۲۶/۵۹	-۹۴/۳۶	۱۰۶۶/۹۰	۱۲۶۰/۳۴	۵ - بیمه اتکایی زوریخ (۱۹۹۷)
۱۵۹	۹۰	۴۵/۷۳	-۸۶/۲۶	۱۰۷۳/۹۲	۱۱۸۹/۱۴	بیمه اتکایی زوریخ (۱۹۹۶)
۲۳۵	۱۰۹	۲۰۶/۷۲	-۶/۱۷	۱۰۶۳/۴۰	۱۲۸۸/۵۵	۶ - بیمه اتکایی ترانس آنلانتیک (۱۹۹۷)
۲۳۲	۹۴	۲۲۶/۳۲	-۱۵/۹۳	۱۰۱۱/۴۷	۱۲۳۷/۶۱	بیمه اتکایی ترانس آنلانتیک (۱۹۹۶)

Source: DYP

GWP = حق بیمه ناخالص تعهد شده

NWP = حق بیمه خالص تعهد شده

U / W Result = نتایج عملیات صدور

N.A = عدد در دسترس نیست

خالص صنعت بیمه در سال گذشته (سال ۱۹۹۷) ۲۵/۶ میلیارد دلار، ۴۵/۷ درصد بیش از سطح سال ۱۹۹۶، بوده است در حالی که بازدهی میانگین «ارزش ویژه» (Net Worth) - که با ۳۱۰/۲ میلیارد دلار با بالاترین سطح خود در تمام دوران‌ها بوده است - با ۲ درصد افزایش در همان دوره به ۱۱/۳ درصد رسیده است. عملکرد بیمه‌نامه‌های تعهد شده نیز بهبود قابل ملاحظه‌ای را نشان می‌دهد، به طوری که صنعت به یک نسبت ترکیبی ۱۰/۷ درصدی در سال ۱۹۹۷ دست یافت، در صورتی که در سال ۱۹۹۶ این رقم ۱۰۵/۸ درصد بوده است.

با این وجود، بیمه‌گران امریکایی یاد گرفته‌اند که نسبت به مقیاس فعالیت خود نگران باشند و به همین دلیل ممکن است با احتیاط عمل کنند. با این همه، رونق بازار سهام مطمئناً تا ابد ادامه نخواهد داشت، و لازم است که تدابیر دیگری را برای موفقیت مالی صنعت بیمه در آینده اندیشید. «درآمد حاصل از افزایش ارزش سرمایه» (Capital Gains)، با یک افزایش ۷۸/۴ درصدی به ۴۰/۲ میلیارد دلار رسید. ولی مشخص نیست که بتوان روی مسأله حساب ویژه‌ای بازکرد. در سال ۱۹۹۷، در مقایسه با یک دهه پرتلاطم و متغیر برای بیمه‌گران یک سال خاص بود، و کاهش حوادث موجب شد تا درآمدهای بیمه‌ای تنها ۲/۶ میلیارد دلار کاهش یابد، در حالی که این کاهش در سال ۱۹۹۶ حدود ۷/۲ میلیارد دلار بود.

در حال حاضر صنعت بیمه فرصت مناسبی را به دست آورده است، و از درآمدهای خود به بهترین نحوی استفاده می‌کند. مطمئناً، افزایش قیمت سهام به بازار بیمه کمک می‌کند تا به روند ادغام و خرید شرکت‌های بیمه ادامه دهد، که نه تنها در سال جاری کاهش نخواهد یافت، بلکه مطمئناً می‌تواند به شتاب‌گیری فعالیت‌های سال جاری منجر شود. همان‌گونه که شرکت تحلیل‌گر و سرمایه‌گذار (Conning & Co) در گزارش اخیر خود اشاره

کرده است، ارزش ادغام و خرید شرکت‌های جدید در سال ۱۹۹۷ نسبت به سال ۱۹۹۶ در حدود ۳۸ درصد افزایش یافته، و از ۴۰/۴ میلیارد دلار به ۵۶/۱ میلیارد دلار رسیده است، و هم‌چنین تعداد این موارد نیز از ۳۸۲ مورد به ۴۳۲ مورد افزایش یافته است. در حدود ۵۵ درصد از ارزش معاملات اظهار شده مربوط به بخش بیمه اموال و حوادث بوده است. علاوه بر این، در سال ۱۹۹۷، حدود ۵۲ مورد انتشار سهام عمومی وجود داشته است، که ارزشی در حدود ۵/۹ میلیارد دلار دارد. در سال جاری صنعت در صدد شکستن رکوردهای قبلی است.

در واقع، مجموع ارزش تنها دو مورد از معاملات بزرگ اعلام شده اخیر در بخش بیمه اموال و حوادث نتایجی دارند که به خودی خود گویای اهمیت آن‌هاست. ارزش معامله (Travels Citicorp) به تنهایی در حدود ۷۰ میلیارد دلار بود، در حالی که قیمت پیشنهادی اخیر که توسط بیمه اتکایی General برای خرید (Berkshire Hathaway) اعلام شده ۲۲ میلیارد دلار می‌باشد.

مورد اخیر یک معامله مهم بود، که یک گروه جدید ایجاد کرد که در میان شرکت‌های بیمه جهان پس از شرکت جدید Citigroup در رتبه دوم قرار دارد. هم‌چنین اندازه و حدود معامله نشان می‌دهد که این شرکت همان‌گونه که به هزاره آینده توجه دارد، ارزشمندترین دارایی این بیمه‌گر بلند پرواز است.

معهداً، معامله Citigroup روی هم رفته اهمیت بیشتری دارد. صرف‌نظر از اندازه آن، صاحب‌نظران صنعت بیمه به آن به عنوان عاملی برای افزایش امکان قانونگزاری برای مدرن‌سازی خدمات مالی، و حفظ جای پای در کنگره، در صورت شکست اقدامات، برای شروعی جدید می‌نگرد.

پس از سال‌ها مبارزه با بانک‌ها، صنعت بیمه ایالات متحده با خالی کردن تدریجی ولی پیوسته میدان، سرانجام معامله‌ای را انجام داد که دوست

داشت، و به علاوه معامله‌ای را انجام داد که اعتقاد داشت می‌توان آن را به قانون تبدیل کرد.

قانون HR 10 به شرکت‌های بیمه، بانک‌ها و شرکت‌های سرمایه‌گذاری اجازه می‌دهد تا در قالب یک «شرکت مادر» (Holding Company) همکاری نمایند. هم‌چنین این قانون از قدرت قانونگزاری بیمه‌های دولتی در ارائه بیمه حمایتی، صرف‌نظر از اینکه بیمه‌نامه به چه کسی فروخته می‌شود، حمایت می‌کند.

این کار از طریق یک رأی واحد از تصویب کنگره گذشت. علیرغم این که، بانک‌ها، که وضعیت موجود کاملاً به نفع آن‌هاست، و نیز رابرت رابین رئیس خزانه‌داری کل، که یک جنگ زرگری با فدرال رزرو سرکنترل بانک‌ها دارد، با آن کاملاً مخالفت کردند، این قانون اکنون با مبارزه مهم‌تری در سنا مواجه است.

به دلیل این که زمان اندکی تا پایان کار کنگره باقی است، و انتخابات در آینده نزدیک برگزار می‌شود، امکان پیشرفت در تصویب این قانون اندک است و در هر حال، مسئولین صنعت بیمه هنوز به تصویب آن امیدوار هستند. در صورت تحقق این امر، شکوفایی پیروزمندانه‌ای برای فعالیت در یک سال خوب فراهم خواهد آمد. حتی این صنعت محافظه‌کار نیز ممکن است روی خوش به این سال خوب نشان دهد.

Insurance Day, Tuesday, July. 7, 1998.

منبع:

اولیه می‌باشد. با در نظر گرفتن تورم حتی می‌توان گفت که هیچ رشدی در این منطقه در آینده نخواهیم داشت.

سهم بازار امریکای شمالی با گذشت زمان کاهش پیدا می‌کند اما تا سال ۲۰۱۰ این منطقه و اروپای غربی هنوز هم سهم قابل توجهی در بازار اتکایی جهان خواهند داشت که برابر با ۵۰ تا ۶۰ درصد کل حق بیمه دریافتی خواهد بود.

یکی دیگر از پیش‌بینی‌های کلیدی این مطالعات این است که اولویت‌های محصولات در بازار در میان خریداران بیمه اتکایی تغییر خواهد کرد. این مطالعات نشان می‌دهد که در حال حاضر تقاضای جهانی برای بیمه اتکایی مازاد خسارت ۲۵ میلیارد دلار یا ۲۵ درصد از کل بازار جهانی است. و این مقدار با توسعه بازار نیز افزایش پیدا خواهد کرد.

نتیجه این مطالعات هم‌چنین تخمین می‌زند که بازار اتکایی جهان در سال ۲۰۱۰ شامل ۶۰ درصد بیمه اتکایی نسبی و ۴۰ درصد بیمه اتکایی مازاد خسارت خواهد بود. هم‌اکنون این درصدها شامل ۷۵ درصد و ۲۵ درصد می‌باشد و تحت این سناریو به کارگزاران بیمه کاملاً احساس نیاز می‌شود چرا که به دانش و مهارت آن‌ها در زمینه بیمه اتکایی مازاد خسارت احتیاج خواهیم داشت.

این یافته‌ها و پیش‌بینی‌ها به نحوی به ما کمک خواهد کرد تا بتوانیم تصویر روشنی از بازار اتکایی در سرتاسر دنیا داشته باشیم. البته می‌بایستی خاطر نشان کرد که با این وجود آن‌ها راه‌حل به خصوصی را برای دستیابی به اهداف بازرگانی در پیش روی ما نخواهند گذاشت.

شرکت سنت پاول ری همانند دیگر رقبا اطلاعات حاصله از این مطالعات و تحلیل‌های صورت گرفته را ارزیابی خواهد کرد تا زمینه‌ها و فرصت‌هایی را که در آن به خوبی می‌تواند قدرت رقابتی خود را به کار ببرد پیدا کند.

ادامه مطلب از صفحه ۵

در امریکای شمالی که در حدود ۴۱ میلیارد دلار می‌باشد، مطالعات نشان داده‌است که تا سال ۲۰۱۰ این مقدار نهایتاً به ۶۳ میلیارد دلار خواهد رسید. این رشد سالیانه ۳ درصد، دقیقاً برابر با مقدار بازار بیمه

هنوز هم این مطالعه بر سختی و پیچیدگی در ارزیابی صحیح بازار اتکایی کنونی و پیش بینی پیشرفت آن در دهه اول قرن آینده تأکید دارد. و این که رشد آن یکنواخت و در یک خط مستقیم نخواهد بود بلکه بر اساس پیشرفت و توسعه اقتصادی، تغییر در قوانین جاری، تغییر نیازهای مشتریان، تورم و بسیاری از عوامل دیگر تعیین خواهد شد. اتخاذ استراتژی‌های آینده نیازمند پالایش مداوم از تصویری است که ما از اندازه و ماهیت بازار داریم.

The Review, Dec. 1998. PP. 16 - 17.

منبع:

بیمه‌های اتکایی و گذاری به شرکت‌های داخلی و خارجی و خسارات بازیافتی نشان می‌دهد.

شرکت بیمه اتکایی MNRB بزرگ‌ترین شرکت بیمه مستقیم و اتکایی داخلی در کشور مالزی است. حق بیمه ناخالص این شرکت در دوره مورد بررسی ۹۲۷/۹ میلیون دلار مالزی (معادل ۲۳۸/۴ میلیون دلار امریکا) است که ۱۱/۴ درصد حق بیمه‌های ناخالص بازار بیمه مالزی را تشکیل می‌دهد. این شرکت از نظر حجم حق بیمه‌های اتکایی و گذاری با ۴۷۸/۵ میلیون دلار مالزی در مکان اول قرار دارد و شرکت بیمه مستقیم داخلی Hong Leong با ۱۶۵/۸ میلیون دلار مالزی حق بیمه اتکایی و گذاری در مکان دوم قرار دارد.

مجموع حق بیمه‌های اتکایی و گذاری در بازار بیمه مالزی بیش از ۳ میلیارد دلار مالزی است و ۲۳۶۲/۹ میلیون دلار آن توسط شرکت‌های بیمه مستقیم در داخل کشور و گذار شده است.

مجموع حق بیمه‌های و گذار شده توسط شرکت‌های بیمه مستقیم در خارج از کشور ۱۵۴ میلیون دلار مالزی و در مورد شرکت‌های بیمه اتکایی فعال در خارج از کشور ۱۴/۷ میلیون دلار مالزی است. شرکت بیمه اتکایی MNRB با مجموع ۲۰/۱/۸ میلیون دلار مالزی خسارت بازیافتی از این نظر نیز در مکان اول قرار می‌گیرد. در این سال مجموع خسارات بازیافتی بازار بیمه مالزی ۱۳۵۷/۳ میلیون دلار مالزی بوده است.

خسارات بازیافتی شرکت‌های بیمه مستقیم در داخل کشور ۱۱۰۲/۲ میلیون دلار مالزی است. این رقم در شرکت‌های بیمه مستقیم خارج از کشور ۵۰/۵ میلیون دلار مالزی و در مورد شرکت‌های بیمه اتکایی خارج از کشور ۱/۹ میلیون دلار مالزی است.

## مروری بر بازار بیمه مالزی

مجموع حق بیمه‌های ناخالص بازار بیمه مالزی در سال ۱۹۹۷ به ۸/۲ میلیارد دلار مالزی رسید و ۳۷ درصد آن به بیمه‌گران اتکایی و گذار شد.

جدول ۱ بازار بیمه مالزی را به تفکیک رشته نشان می‌دهد. رشته اتومبیل با حق بیمه ناخالص ۳/۵ میلیارد دلار مالزی حدود ۴۳ درصد از بازار را در اختیار دارد ولی با احتساب ۸۲ درصد حد نگهداری، سهم آن از حق بیمه‌های خالص بازار به ۵۵ درصد می‌رسد.

در مورد سایر رشته‌ها حق بیمه ناخالص بصورت زیر توزیع شده است:

— آتش‌سوزی ۲۴ درصد، کشتی، هواپیما و بائربزی در مجموع ۸ درصد و سایر رشته‌ها ۲۶ درصد.

بعد از واگذاری و واگذاری مجدد توزیع حق بیمه به صورت زیر تغییر می‌یابد:

— آتش‌سوزی ۱۷ درصد، کشتی، هواپیما و بائربزی در مجموع ۵ درصد و سایر رشته‌ها ۲۳ درصد

جدول ۲ ارقام حق بیمه و خسارت را همراه با حق