

وی را تحت فشار قرار می دهند تا با مصالحه ای سریع موافقت نماید. در این جا شرکت بیمه توافق و سازشی سریع را پیشنهاد می کند که معمولاً بیمه گذار را دچار تردید و سردرگمی می نماید. در این حالت شرکت بیمه اصرار خواهد داشت که میزان مسئولیت هایش حداکثر به میزان مشخصی که در قالب یک موافقت نامه پیشنهاد می نماید ، محدود گردد .

به گفته آقای Warren Buffett مدیر عامل شرکت Berkshire Hathaway: " افراد غیر مطلع حجم انبوهی سرمایه را به صنعت بیمه سرازیر می کنند. در این شرایط این اطمینان وجود دارد که تعمیم و توسعه این حجم سرمایه با هر میزان نرخ سود، ادامه پیدا خواهد کرد. اما هر دوره ای از شکوفایی بازار یقیناً به پایان خواهد رسید". سرمایه فراوانی تحت تاثیر دورنمای وسوسه انگیز سود سرشار در کوتاه مدت به سمت صنعت بیمه و بیمه اتکایی در حال سرازیر شدن است. اما زمانی که نرخ ها شروع به تنزل می کند چه اتفاقی خواهد افتاد؟ ANDRZEJ CZERNUSZEWICZ از Paratus معتقد است که تکنیک مدل سازی نوین می تواند مارا در کسب آمادگی برای رویارویی با آنچه به ناگزیر رخ خواهد داد یاری کند.

شرکت های بیمه از اهمیتی که بیمه گذار برای شهرت و اعتبار خود قائل است و این که به جای قبول مصالحه، ترجیح می دهد که ارزش و شایستگی دعوی خود را به فرجام رساند، کاملاً آگاهی دارند. از این رو خریداران بیمه های با سقف پرداخت، باید در هنگام دعوی خسارت با شیوه های برخورد در این بازی خشن، کاملاً آگاه باشند.

مترجم: شاهین شاهسوندی

منبع: *Insurance International, May / 1999*, pp. 12 - 16.

همه امیدوارند که از فرصت به وجود آمده با نرخ سود بالا، بخصوص در صنعت

جهانی می باشد. چالش موجود، حفظ نرخ سود مناسب و سرمایه لازم جهت استفاده در شرایط آرمانی بازار بورس می باشد. آیا می توان در برابر حادثه ای که در طول ۲۵۰ سال گذشته فقط یک بار رخ داده است مقاومت کرد و کماکان تجارت موفق داشت؟

در حالی که شرکت های جدید از مزیت تاثیر نگرفتن از وقایع گذشته بهره می برند، آنها نیز چالش های خاص خود را پیش رو دارند. این چالش ها شامل نیاز به جمع آوری متخصصین، و یک سیستم قدرتمند تخمین میزان خطرات احتمالی در غیاب اطلاعات تاریخی از یک طرف و مشتریان خوب از سوی دیگری باشند.

حادثه ۱۱ سپتامبر ضعف اکثر تکنیک های مدل سازی مورد استفاده در صنعت بیمه را در مواجهه با چنین حوادث عظیمی آشکار ساخت. البته دقت عمل مدل ها به اندازه اطلاعاتی است که به آنها می دهیم. در مدل های سنتی فرض بر این است که وقایع مختلف به طور مستقل رخ می دهند، هر چند بسیاری از اوقات این چنین نیست. فاجعه مرکز تجارت جهانی تجربه ای از همگرایی چند رویداد مختلف را ارائه داد و بنابراین بیمه گران

بیمه مستقیم و بیمه اتکایی استفاده کنند. البته بهتر است که به هشدار اخیر آقای Buffett توجه کنیم که می گوید: از بازار داغ سهام لذت ببرید لیکن برای برخورد با واقعیت (بازگشت به شرایط عادی)، نیز مهیا باشید.

در کوتاه مدت حتی شرکت هایی که از سیستم های کنترل درونی و یا تکنیک نرخ گذاری برخوردار نمی باشند هم سود قابل توجهی خواهند برد. اما وقتی که شرایط رقابتی معمول باز گردد، چه خواهد شد؟

مجموعه صنعت بیمه در اثر حمله به مرکز تجارت جهانی (WTC) حاشیه امنیت خود را از دست داد و اکنون بهای آن را می پردازد. همچنان که آقای Buffett اشاره می کند، بیمه گران احتمال وقوع یک فاجعه بزرگ به صورت عمدی را در نرخ گذاری خود محاسبه نکرده بودند. اگرچه حادثه ۱۱ سپتامبر یک استثنا بود ولی می توان احتمال داد که حوادث مشابهی در آینده رخ خواهد داد. آیا صنعت بیمه تدارک قویتر لازم برای رویارویی با آن را فراهم کرده است؟

برای شرکت های قدیمی و همچنان تازه واردان به این صنعت، چالش موجود چیزی فراتر از بقا پس از وقایعی همچون مرکز تجارت

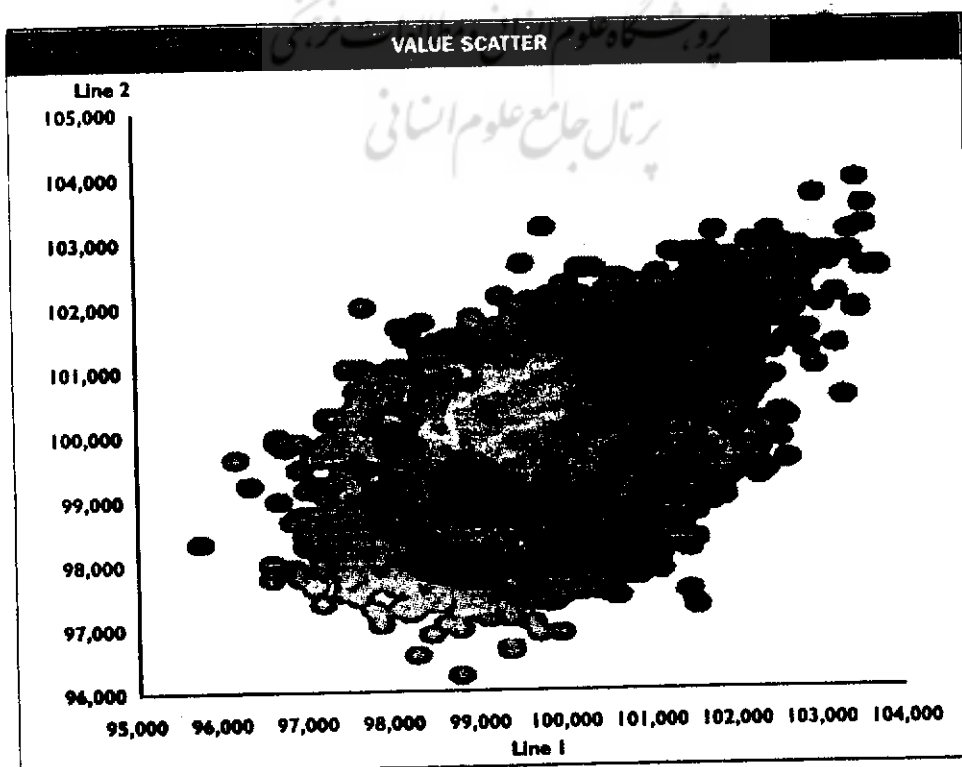
X ها نشان دهنده یک رشته بیمه ای و محور Y ها بیانگر رشته ای دیگر می باشد.

وجود نقاط پراکنده در گوشه سمت راست بالای نمودار بیانگر این واقعیت است که احتمال آسیب دیدن دارایی های یک شرکت بیمه اتکایی توسط وقوع یک حادثه فاجعه آمیز و به طور مستقل بسیار ضعیف است. در واقع آسیب به یک رشته بیمه ای منجر به آسیب به دیگر رشته ها می گردد. این پدیده به عنوان وابستگی دنباله دار شناخته می شود. مفاهیم نهفته در استراتژی شرکت زمانی مشخص می شوند که یک تهدید واقعی در راستای بقای بلندمدت آن شرکت شناخته شود.

مشغول بازنگری برآورد خویش از احتمالات هستند. آنها مشغول آزمایش فرضیه های قدیم و فکر درباره آنچه غیرقابل تفکر است، می باشند. به این دلیل است که مدل های حاضر در مواجهه با این حادثه با شکست مواجه شدند.

### وابستگی دنباله دار

نمودار زیر در نگاه اولیه ممکن است همچون یک بافت در زیر میکروسکوپ به نظر آید. در حقیقت این نمودار پراکندگی قسمتی از طبقه بندی ریسک یک شرکت بیمه اتکایی خاص را نشان می دهد که توسط آخرین تکنیک مدل سازی به دست آمده است. محور

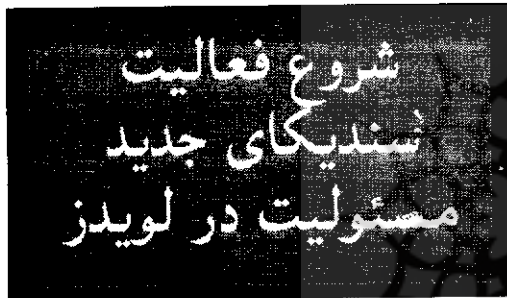


بلندمدت به وجود آید . این چالش بزرگی است که پیش روی مدل سازان اقتصادی در صنعت بیمه قرار دارد .

مترجم: رضا مفید

منبع: *Insurance Day, No: 1032, 20 Nov*

*2001, p. 6.*



لویدز با آغاز به کار یک سندیکای تخصصی جدید در زمینه بیمه مسئولیت عمومی و غرامت حرفه ای از سال مالی ۲۰۰۰ موافقت کرد .

آنتونی کوپر از سندیکاهای ترینیتی با مسئولیت محدود (Trinity) اظهار داشت سندیکای جدید با شماره ۲۵۲۵ از طریق باجه ۲۹۹ واقع در تالار دوم لویدز اقدام به صدور بیمه نامه مسئولیت خواهد نمود . این حرکت در پی خرید سهام سندیکاهای ترینیتی توسط

این مدل ها تصمیم گیری هایی را پی ریزی می کنند که نه تنها در مورد خرید بیمه اتکایی، بلکه در ارتباط با دامنه وسیعی از بازار تا تصمیم گیری در زمینه شیوه های مختلف انتقال ریسک و موضوع مالکیت و موقعیت شرکت را در بر می گیرد . این موارد کمک می کنند تا با نمایندگی های متخصص در زمینه نرخ گذاری و تنظیم کنندگان بازار مذاکره شود . همچنین قدرت تصمیم گیری گروه بیمه گران ، هنگامی که شرایط بازار به آهستگی تغییر می کند، تقویت می گردد .

مقاومت در برابر تقاضا هنگام اطلاع از عدم استمرار تقاضا، به مراتب آسانتر می شود . بدین ترتیب حمله به مرکز تجارت جهانی (WTC) به ما یادآوری می کند که شیوه فرو بردن سر در ماسه، در مورد خطرات احتمالی دیر یا زود آسیب پذیری خود را نشان خواهد داد .

پس هر بیمه گر و یا بیمه گر اتکایی لازم است که نسبت به تبیین بهترین راه استفاده موثر از سرمایه اش اقدام نماید .

در راستای تحقق این امر باید تعادل بین بازدهی منظم برای سهامداران با تقاضای کل