

آشنایی با بازار سرمایه اسپانیا

ترجمه: آیت کریمی

در سال بوده است که در مقایسه با ۲۲/۵ درصد بازار اروپا در همان مقطع زمانی و برای همان مدت یعنی متوسط ۵/۱ درصد در سال رشد قابل توجه سرمایه گذاری ناخالص اسپانیا را نشان می دهد.

تقاضای بازار داخلی ۷/۳ درصد افزایش نشان می دهد که خیلی بیشتر از رشد تولید ناخالص ملی است. نسبت افزایش حقیقی میزان مصرف در هر دو بخش عمومی و خصوصی ۵/۵ درصد است که هر دو آنها بیش از ارقام پیش بینی شده است. تلاش اصلی سیاست کلی اقتصادی در جهت هماهنگی رشد تقاضای بازار داخلی در درجه اول از طریق کاربرد ابزارهای پولی است.

برای محدود کردن و کنترل میزان بدهیهای در حال افزایش به بخش خصوصی که مشکلات مالی فراوانی را بدنبال می آورد کاهش خریدها و افزایش نرخ بهره به کار گرفته شده است.

شاخص قیمت کالاها و خدمات مصرفی ۱/۱ درصد نسبت به سال قبل افزایش داشته و به ۶/۹ درصد رسید که از ۳ درصدی که دولت برآورد کرده بود بسیار بالاتر است. این ارقام در مقایسه با ارقام ثبت شده برای

موقعیت اقتصادی اسپانیا در سال ۱۹۸۹ کشور اسپانیا با ۵۰۵ هزار کیلومتر مربع مساحت ۳۹ میلیون جمعیت دارای حدود ۱۵ میلیون جمعیت فعال می باشد. در سال ۱۹۸۹ این کشور در زمینه های اقتصادی، سرمایه گذاری و اشتغال وضعیت متعادلی را پشت سر گذاشت و مهمترین حادثه در اقتصاد این کشور پذیرش پزتا^۱ واحد پول اسپانیا در سیستم پولی اروپا^۲ و رسیدن درآمد سرانه به مرز ۱۰۰۰۰ دلار بود.

بر اساس آمار منتشره بانک اسپانیا رشد درآمد ملی ۴/۸ درصد بوده است. ولی طبق محاسبات مرکز تحقیقات بانک بیلباو (۳) این رقم در سال ۱۹۸۹ به ۵/۲ درصد افزایش یافته است. این نسبت رشد بیشتر از مقدار پیش بینی شده است. به این ترتیب اسپانیا در زمره کشورهای قرار گرفت که دارای بالاترین رشد درآمد ملی هستند. حتی خیلی بیشتر از مجموع رشدی است که برای کشورهای عضو بازار مشترک پیش بینی شده بود (۳/۶ درصد) این نکته نیز شایان توجه است که در عرض چهار سال یعنی در فاصله سالهای ۱۹۸۶ تا ۱۹۸۹ میزان رشد سرمایه گذاری ۷۶/۴ درصد بطور متوسط یعنی ۱۵/۲ درصد

جدول شماره ۱

سال ۱۹۹۰ (برآورد)	سال ۱۹۸۹	سال ۱۹۸۸
۴۹/۵	۴۴/۶	۳۹/۶
تولید ناخالص ملی (G. N. P.) (ارقام به میلیون پزتا) ^۱		
درصد نرخ رشد درآمد ناخالص ملی (G.N.P.)		
۴	۵	۵/۲
درصد تورم		
۶/۳	۶/۹	۵/۸
ذخائر (میلیون دلار)		
مشخص نشده	۴۴/۴۰۰	۳۷/۹۰۰

۱ یک دلار آمریکا برابر ۱۱۵ پزتا می باشد.

داخلی هم برای تولیدات سرمایه ای و هم برای کالاهای مصرفی قدرت جذب کل محصولات داخلی را نداشته و همزمان با آن بالا رفتن قیمت‌های داخلی و افزایش ارزش پزتا در مقایسه با سایر ارزهای بازار اروپا به این امر کمک کرده است. در حال این امر برای صادرات نشانه مناسبی نیست.

ورود سرمایه‌های خارجی در سال ۱۹۸۹ همچنان ادامه داشت و باعث رونق و توسعه اقتصادی اسپانیا شده است. مازاد درازمدت تر از سرمایه ۱۷/۷۰۸ میلیون دلار بوده است که موجب افزایش سرمایه‌گذاری به مبلغ ۳۲/۸۳۰ میلیون گردیده و سطح ذخایر نگهداری شده به ۴۴/۵۰۰ میلیون دلار در سال ۱۹۸۹ بالغ گردید.

ادامه توسعه و رونق فعالیت‌های اقتصادی سطح اشتغال را نیز بهبود بخشیده بطوریکه از ۱۴,۹۳۰,۰۰۰ نفر جمعیت فعال ۱۲,۴۰۸,۰۰۰ نفر آنها شاغل بوده‌اند که افزایش ۲/۲۷ درصد نسبت به سال قبل را نشان می‌دهد. ۲,۵۲۱,۸۰۰ نفر غیرشاغل یا بیکار که ۱۳/۶ درصد کاهش نسبت به سال قبل که دلالت بر کاهش میزان بیکاری به میزان ۱۶/۸ درصد دارد. نرخ بیکاری در اسپانیا در مقایسه با سایر کشورهای اروپائی که در کل ۶/۶ درصد می‌باشد نسبتاً بالا است بنابراین این نتایج حاصله از فعالیت‌های اقتصادی سال ۱۹۸۹ پیشرفت قابل توجهی را نسبت به سال ۱۹۸۷ که ۲۱/۱ درصد و سال ۱۹۸۸ (۱۸/۸) بوده نشان می‌دهد.

میزان درآمد مالیاتی دولت که ۲۱/۳ درصد از تولید ناخالص ملی پیش بینی شده بود این امکان را برای کشور بوجود آورد که بتواند هزینه‌های عمومی را وسعت داده و کسر بودجه را به ۱/۷ درصد تولید ناخالص ملی کاهش دهد و پیش بینی می‌شود برای سال ۱۹۹۰ درآمد دولت از محل مالیات به ۲۱/۸ درصد تولید ناخالص ملی برسد که خیلی بیش از رقمی است که بدو برای سال ۱۹۸۸ برآورد گردیده بود.

جنبه‌های اساسی ساختار بازار بیمه در سال ۱۹۸۹

بر اساس اطلاعات و آمار اولیه قابل دسترس حق بیمه‌های مستقیم در سال ۱۹۸۹ به ۱,۵۵۶,۶۷۵ میلیون

کل کشورهای بازار مشترک اروپا که در یک محدوده جغرافیائی و اقتصادی قرار دارند و از رشد قابل توجهی برخوردارند بیشتر است پیش بینی‌ها برای سال ۱۹۹۰ بستگی به منابع مختلف دارد رشد شاخص قیمت مصرف بین ۵/۱ تا ۷ درصد پیش بینی می‌شود یا به زبان دیگر ارقام رشد مشابه ارقام سال ۱۹۸۹ خواهد بود.

جدول شماره ۲

۱۹۸۷	۱۹۸۸	۱۹۸۹	
۱۲۳	۱۱۶	۱۱۸	نرخ متوسط تبدیل دلار آمریکا
۱۰۹	۱۱۳	۱۰۹	نرخ تبدیل دلار آمریکا در تاریخ ۱۲/۳۱
۱۴۲	۱۳۷	۱۳۰	متوسط نرخ تبدیل ECU

در بخش صنعت، رشد تورسم که دارای حساسیت خاصی برای اسپانیاست متأسفانه منفی بوده است. اسپانیا در سال ۱۹۸۹ میزبان ۵۴ میلیون توریست بود که در مقایسه با سال ۱۹۸۸ (بازر) مبلغ ۱۶۱۷۲/۲ میلیون دلار آمریکا در مقایسه با سال قبل ۲/۹ درصد کاهش داشته است. این صنعت در جریان کاهش مبادلات بازرگانی نقش مهمی را ایفا می‌کند البته اسپانیا برای این صنعت ۳۰۰/۰۰۰ دلار در سال ۱۹۸۹ هزینه کرده است.

میزان واردات با ۲۰ درصد افزایش به ۸/۴ بیلیون پزتا و صادرات با ۱۲ درصد رشد به ۵/۲ بیلیون پزتا رسید که از تعادل حقیقی مبادلات با رقم ۶۲ درصد برخوردار گردید.

جدول شماره ۳

سال ۱۹۸۹	شاخص	بازار سهام مادرید
اول ژانویه	۲۷۴/۴۳	اولیه
اول مارس	۲۶۸/۶۱	پائین
۱۳ سپتامبر	۳۲۸/۵۵	بالا
۲۹ دسامبر	۲۹۶/۶۰	نهائی

بر این اساس مبادلات بازرگانی ۳/۲ بیلیون پزتا کاهش نشان می‌دهد که نمایانگر افزایشی برابر ۳۶ درصد نسبت به سال قبل که ۷ درصد از تولید خالص ملی است می‌باشد. این کاهش نتیجه بازبودن بازارهای بین‌المللی و رقابت بسیار فشرده و تنگاتنگ آن است که تقاضای بازار

پزتا رسیده که رشدی برابر ۸/۹ درصد نسبت به حق بیمه های صادره سال قبل را نشان می دهد.

حق بیمه رشته های غیرزندگی از مبلغ ۸۱۶,۶۲۰ میلیون پزتا به مبلغ ۱,۰۸۹,۶۲۷ میلیون پزتا در سال ۱۹۸۹ افزایش یافت که گویای رشدی برابر با ۲۱/۵ درصد نسبت به سال قبل است.

چنین رشدی دارای دلایل متعددی است که اهم آنها شرح زیر است:

— افزایش تعداد وسائط نقلیه موتوری که در سالهای اخیر بخصوص در سال ۱۹۸۹ صورت پذیرفته است. در این سال تقریباً یک میلیون اتومبیل جدید به ثبت رسیده جای خالی ۳۵۰/۰۰۰ وسیله نقلیه که جاده ها را ترک کرده اند ۶۵۰/۰۰۰ واحد نقلیه جدید پر کرده اند که در مقایسه با کل تعداد وسیله نقلیه موجود در اول سال یعنی رقم ۱۰,۸۰۰,۰۰۰ افزایش چشمگیری را نشان می دهد.

— بیمه های مسافرتی در کنار بیمه اتومبیل پیشرفت قابل توجهی داشته بطوری که نرخ رشد آن در سال ۱۹۸۹ نسبت به سال قبل ۲۸/۳ درصد بوده اگرچه میزان حجم حق بیمه این رشته در مقایسه با کل فعالیت بخش صنعت بیمه کم اهمیت می باشد ولی رشد و اهمیت آن تأکیدی است اضافی بر پیشرفت و نقش

اساسی آن در ترکیب و ساختار پرتفوی مستقیم این صنعت در آینده.

— علیرغم روند روبه کاهش بازار بیمه های چند ریسکی در سالهای گذشته در سال ۱۹۸۹ برای این رشته افزایش حق بیمه ای برابر ۲۸/۶ درصد ثبت شده است.

— با توجه به رشد اقتصادی اسپانیا و افزایش میزان سرمایه گذاری بخش دولتی همراه با بخش خصوصی بیمه های تضمینی، اعتباری و مهندسی نیز رشد قابل توجهی داشته و حق بیمه ثبت شده برای این رشته ها در سال ۱۹۸۹ در مقایسه با سال قبل افزایشی به میزان ۳۵، ۱۵/۶ و ۲۴/۱ درصد را نشان می دهد.

در بیمه های زندگی بیمه های گروهی در سال ۱۹۸۹ نسبت به سال قبل افزایش چشمگیری داشته است حق بیمه این بخش از مبلغ ۲۱۶,۱۷۴ میلیون پزتا در سال ۱۹۸۸ به مبلغ ۲۶۶,۹۳۲ در سال ۱۹۸۹ رسید که گویای رشدی برابر با ۲۳/۵ درصد می باشد.

در مقابل بیمه های گروهی بیمه های انفرادی کاهش زیادی داشته و حق بیمه این بخش از ۵۹۵,۳۳۴ میلیون پزتا در سال ۱۹۸۸ به رقم ۱۹۷,۵۳۱ میلیون پزتا رسید یعنی ۳۹۷,۸۰۳ میلیون پزتا یا ۶۶/۸ درصد کاهش داشته که پیش بینی می گردد احتمالاً این روند کاهش در سال

آمار کل بازار

جدول شماره ۴

سال	حق بیمه/کسورات	خسارات اتفاق افتاده	خسارات %	هزینه های داخلی %	هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۱,۲۲۲,۵۱۸	۱,۰۰۴,۲۰۱	۸۲/۱	۱۲/۷	۱۰/۹
۱۹۸۸	۱,۷۱۰,۳۸۶	۱,۴۷۶,۷۶۱	۸۶/۳	۱۰/۷	۹/۸
۱۹۸۹	۱,۵۵۶,۶۷۵	۱,۲۶۴,۱۵۹	۸۱/۲	۱۳/۹	۱۲/۵

آمار کل بازار به استثنای بیمه های زندگی

جدول شماره ۵

سال	حق بیمه + کسورات	خسارت واقع شده	خسارات %	هزینه های داخلی %	هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۷۶۵,۵۴۳	۵۱۰,۵۲۸	۶۶/۷	۱۷/۳	۱۵/۶
۱۹۸۸	۸۹۶,۶۲۰	۶۰۰,۰۲۵	۶۶/۹	۱۷/۱	۱۶/۴
۱۹۸۹	۱,۰۸۹,۶۲۷	۸۲۸,۷۵۱	۷۵/۰	۱۶/۹	۱۶

جاری (۱۹۹۰) نیز ادامه یابد. وضعیت این رشته در جدول شماره ۷ قابل مشاهده است.

بهمین دلیل نیز تغییرات عمده‌ای در رده‌بندی گروه‌های شرکتهای بیمه فعال بازار نسبت به سال ۱۹۸۸ به وجود آمد.

سال قبل افزایش نشان می‌دهد. میزان خسارتها بر اساس سال صدور برای سال ۱۹۸۸ به ۷۱,۵۹۰ میلیون پرتا بالغ گردید که پس از کسر درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری مبلغ ۴۰,۰۰۰ میلیون پرتا کسری برجای گذاشت.

پیش‌بینی بدبینانه در این رشته در سال ۱۹۸۹ با شدت بیشتری ادامه داشت. این عمل بر اساس برآورد اولیه میزان خسارتها برای سال صدور ۱۹۸۹ به ۱۴۰,۰۰۰ میلیون پرتا پیش‌بینی شده بود که پس از کسر درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری مبلغ ۸۰,۰۰۰ میلیون پرتا کاهش می‌یافت نتیجه: فعالیت این سال در رشته اتومبیل در سال ۱۹۸۹ در جدول ۸ نشان داده شده است.

سیمای بازار بر اساس رشته در سال ۱۹۸۹ بیمه اتومبیل

آمارهای موجود برای سال ۱۹۸۸ پیش‌بینی قبلی مشکلات در این رشته از فعالیت بیمه‌ای راتائید می‌کند. بر اساس اطلاعات بدست آمده رشد درآمد حق بیمه ۱۳/۶ درصد بوده در حالیکه میزان خسارتها ۳۵ درصد نسبت به

(ارقام به میلیون پرتا)

جدول شماره ۶

درصد افزایش ۱۹۸۹/۱۹۸۸	حق بیمه سال ۱۹۸۸	حق بیمه سال ۱۹۸۹	رشته‌های بیمه‌ای
۲۸/۵	۳۸۸,۹۱۱	۴۹۹,۷۰۶	اتومبیل
۲۰/۴	۹۴,۵۴۰	۱۱۳,۸۶۵	بهداشت
۲۸/۶	۹۰,۵۶۳	۱۱۶,۴۲۸	چندریسکی
۱۳/۶	۵۹,۶۷۶	۶۷,۷۸۰	حوادث شخصی
۲۸/۳	۷,۰۱۸	۹,۰۰۴	مسافرتی
۱۰/۹	۵۰,۶۸۲	۵۶,۲۱۲	Burria
۳/۴	۴۵,۱۴۳	۴۶,۶۶۰	آتش سوزی
-۰/۷	۳۷,۵۸۱	۳۷,۳۱۴	حمل و نقل
۱۳/۵	۲۳,۵۳۵	۲۶,۷۱۰	مسئولیت عمومی در مقابل شخص ثالث
۲۴/۱	۱۱,۹۴۸	۱۴,۸۳۰	اعتباری
۳۵	۵,۸۶۵	۷,۹۲۰	تضمینی
۲/۸	۷,۷۹۶	۸,۰۱۲	دزدی
۱۵/۶	۱۰,۴۶۳	۱۲,۱۰۱	مهندسی
۲۰/۶	۲۲,۲۹۳	۲۶,۷۶۶	سایر رشته‌ها
۲۱/۹	۸۵۶,۰۱۴	۱,۰۴۳,۳۰۸	جمع حق بیمه‌های غیرزندگی
			بیمه‌های زندگی
۲۳/۵	۲۱۶,۱۷۴	۲۶۶,۹۳۲	گروهی
-۶۶/۸	۵۹۳,۳۳۴	۱۹۷,۵۳۱	انفرادی
-۴۲/۸	۸۱۱,۵۰۸	۴۶۴,۴۶۳	جمع حق بیمه‌های زندگی
-۹/۶	۱,۶۶۷,۵۲۱	۱,۵۰۷,۷۷۱	جمع کل بازار

دیده می شود. نرخ رشد این رشته در اغلب سالها در مقایسه با رشد اقتصادی کشور بالا تر بوده و در سالهای اخیر آهنگ سریعتری بخود گرفته است. در سال ۱۹۸۹ به دلیل تعدد بیمه گران این رشته و در نتیجه رقابت بازار بیمه بازنشستگی در بین بیمه های انفرادی پیشگام سایر انواع بیمه های مستمری قرار گرفته است.

در سال ۱۹۸۹ بعضی از بانکهای داخلی توانستند با موفقیت انواع بیمه های بازنشستگی را به فروش برسانند که به دلیل شناخت بیشتر بانکها از مشتریان و فقدان مرز مشخصی بین تولیدات و خدمات بانکی و بیمه ای رقابت شدیدتر شد.

تداوم رشد بیمه های اشخاص باعث تقویت و همچنین افزایش قدرت مالی اقتصاد ملی می گردد. همان چیزی که همسایگان این کشور توانسته اند پس اندازها را بدینوسیله جمع آوری نمایند که این عمل خود نقش مؤثری در ثبات اقتصادی این کشورها داشته است.

طرح بیمه بازنشستگی و مستمری خصوصی در دومین سال اجرای آن کمتر از پیش بینی قبلی رشد داشته است. بر اساس بررسی های انجام شده این موضوع مورد تأیید قرار گرفته که بازار فروش این پوشش در ماه دسامبر کمتر می شود دلیل عمده آن هم انگیزه های مالیاتی است تا

نتیجه: پیش بینی می شود که برای سال ۱۹۹۰ هزینه های پرداختی برای خسارتهای بدنی ثبات نسبی داشته باشد و در نرخ وقوع حوادث افزایش کمی پیدا کند. امید می رود افزایش درآمد حق بیمه بخصوص در بخش مسئولیت دارندگان وسائط نقلیه موتوری در مقابل شخص ثالث که عمدتاً بزرگترین خسارتهای را موجب می گردد بهبود نسبی برای رشته بیمه اتومبیل را به ارمغان آورد. برآورد می شود که به علت تجدید نظر در نرخ تعرفه (به افزایش تعداد وسائط نقلیه که از فروش آن کاسته شده است) حق بیمه در این رشته افزایش یابد.

در مقابل آن خسارات سال صدور ۱۹۹۰ به میزان ۱۳۰,۰۰۰ میلیون پرتا پیش بینی می شود پس از کسر درآمدهای حاصل از سرمایه گذاری حدود ۷۵,۰۰۰ میلیون کسری خواهد داشت. احتمال دارد نتیجه فعالیت این رشته وخیم تر از آن که بیان شد، باشد زیرا تعدادی از شرکتهای بیمه فعال در این رشته فاقد مقررات و سیستم دقیق برآورد خسارتهای معوقه می باشند و ممکن است ارقام دفاتر آنها کمتر از میزان واقعی باشد.

بیمه اشخاص

روند روبه رشد بیمه های اشخاص ادامه داشته و یک افزایش واقعی نسبتاً بالا یعنی ۲۵/۴ درصد در این رشته

جدول شماره ۷

سال	کل حجم حق بیمه	حق بیمه بیمه های	درصد حق بیمه های
	بیمه های زندگی	انفرادی	انفرادی
۱۹۸۶	۱,۰۶۶,۵۸۹	۳۰۶,۴۹۶	۳۰/۴
۱۹۸۷	۱,۲۲۲,۵۱۸	۳۴۶,۲۱۸	۲۸/۳
۱۹۸۸	۱,۷۱۰,۳۵۰	۵۹۵,۳۳۴	۳۴/۸
۱۹۸۹	۱,۵۵۶,۶۷۵	۱۹۷,۵۳۲	۱۲/۷

بیمه اتومبیل

جدول شماره ۸

سال	حق بیمه + کسورات	خسارتهای واقع شده	خسارات %	هزینه های داخلی %	هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۳۵۳,۸۱۹	۲۷۶,۸۸۱	۷۸/۳	۱۷	۱۳/۲
۱۹۸۸	۴۰۰,۴۱۳	۳۳۰,۳۸۵	۸۲/۵	۱۷/۵	۱۵
۱۹۸۹	۵۱۳,۱۳۹	۴۸۰,۷۸۳	۹۳/۷	۱۶/۶	۱۴/۵

مطلوب بوده و علیرغم اینکه رشد حق بیمه نسبت به سال قبل کاهش نشان می دهد می توان آنرا سال خوبی در نظر گرفت.

بیمه آتش سوزی

با توجه به اطلاعات اولیه بنظر می رسد نتیجه فعالیت این رشته علیرغم رشد حق بیمه به میزان ۳ درصد نسبت به سال ۱۹۸۸ منفی بوده و ضریب خسارت بالا رفته باشد. بزرگترین خسارت ثبت شده برای سال ۱۹۸۹ دو خسارت عمده بوده است یکی خسارت انبارهای کاسیرس^۴ به ارزش ۱,۲۰۰ میلیون پزتا و دیگری خسارت در نیروگاه اتمی تاراگونا^۵ به ارزش ۱۱,۰۰۰ میلیون پزتا که توسط صندوق اتمی اسپانیا پرداخت شد.

می توان انتظار داشت که روند رشد فعلی بازار در سال ۱۹۹۰ نیز تداوم داشته و ضریب خسارت نیز علیرغم فشار بازار برای کاهش نرخها و افزایش صدور تعداد بیمه نامه هائی که تحت عنوان تمام خطر با فرانشیزهای کم صادر می شوند و در همین سطح موجود باقی بماند.

بیمه های چند ریسکی

نرخ رشد حق بیمه بیمه نامه هائی که چندین ریسک را توأم پوشش می دهند^۶ از سال ۱۹۸۹ نسبت به سال قبل،

تکمیل برنامه بیمه بازنشستگی .

عقیده ما بر این است که مقطع فعلی زمان مناسبی برای رشد و توسعه انواع بیمه های عمر می باشد و در آینده حتی پیش بینی بر این است که با آهنگی سریعتر این رشد ادامه داشته باشد و این موضوع بیشتر متأثر از کاهش احتمالی میل به مصرف می باشد.

بیمه های عمر ورشته های عمر و ریس انداز بدلیل مزایای مالیاتی رشد بیشتری از بقیه رشته ها خواهد داشت. در بخش خطرات فردی رشد بیشتری در سال ۱۹۹۰ انتظار می رود و پیش بینی می شود که سال ۱۹۹۰ سال بسیار موفقی برای رشته بیمه بهداشت و خدمات درمانی که از بیمه های مورد تقاضای جامعه اسپانیا بعنوان بیمه های تکمیلی طرحهای رفاهی آن کشور محسوب می گردد، باشد.

بیمه دزدی

این رشته از بیمه که روند افزایش رشد آن از سال ۱۹۸۵ آغاز شده با روندی بسیار عالی ادامه دارد. و در سال ۱۹۸۸ نسبت به سال ۱۹۸۷ رشد بسیار خوبی داشته است. از همه بالاتر اینکه ضریب خسارت نیز روند نزولی را طی می کند.

برای سال ۱۹۸۹ از نقطه نظر ضریب خسارت نتیجه

جدول شماره ۹

سال	حق بیمه + کسورات	خسارات واقع شده	خسارات %	هزینه های داخلی % هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۴۵۶,۹۷۵	۴۹۳,۳۷۷	۱۰۸	۵/۱ ۲/۹
۱۹۸۸	۸۱۳,۷۶۶	۸۷۶,۷۳۶	۱۰۷/۷	۳/۶ ۲/۵
۱۹۸۹	۴۶۷,۰۴۸	۴۴۵,۴۰۹	۹۵/۴	۶/۸ ۴/۴

بیمه دزدی

جدول شماره ۱۰

سال	حق بیمه + کسورات	خسارات واقع شده	خسارات %	هزینه های داخلی % هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۷,۳۶۰	۴,۰۵۰	۵۵	۱۸/۱ ۱۵/۵
۱۹۸۸	۸,۵۵۱	۴,۰۱۹	۴۷	۱۷ ۱۴/۶
۱۹۸۹	۸,۷۸۵	۴,۲۰۳	۴۷/۸	۲۰ ۱۵/۸

رشته قرار دارد زیرا بازار اسپانیا در مورد بدنه کشتی وابستگی شدیدی به بیمه های اتکائی جهانی دارد. موقعیت شرکتهای چندملیتی و اعمال و حرکات دلالان موجب گردیده که در سال ۱۹۸۹ رقابت شدیدی بین شرکتهای فعال در بازار بوجود آید که طولی نخواهد کشید که آنها اثرات اینچنین فعالیتی که هدایت به یک راه منفی و اشتباه است را لمس نمایند.

سال ۱۹۸۹ زمانی آغاز شد که بدلیل وجود ظرفیتهای اضافی بازارهای جهانی حرکت این رشته به طرف کاهش شدید نرخ حق بیمه جلومی رفت (۲۰ درصد برای کشتی های تجارتنی و ده درصد برای کشتی های ماهیگیری) در سال ۱۹۸۹ تعداد ۳۷ کشتی از ناوگان بازرگانی اسپانیا تناژ ۳۲۷,۰۰۰ جی آر تی (GRT) نسبت به سال ۱۹۸۸ کم شد روند این کاهش از سال ۱۹۸۵ شروع شده و تا سال ۱۹۸۹ از نظر تعداد ۲۸ درصد و از نظر حجم ۳۹ درصد از کل تناژ ناوگان کم شده است.

در مورد کشتی های یخچال دار ماهیگیری که با مشکلات فراوانی روبرو می باشد نیز بازار اسپانیا شاهد کاهش نرخ بیمه و عدم تناسب ریسک بیمه شده با حق بیمه بوده است شاید تنها موردی که این بازار از فعالیت آن رضایت دارد بخش ساخت و تعمیر کشتی است که از سلامت کار و نتیجه مثبتی برخوردار است. بیمه حمل و

۲۸ درصد بوده که اندکی کاهش داشته است در مقابل ضریب خسارت نسبت به سال قبل با ۴۶ درصد افزایش به ۶۲/۲ درصد حق بیمه رسید. افزایش تواتر خسارت در این رشته از سال ۱۹۸۶ با ۱۶/۲ شروع شد که در سال ۱۹۸۸ به ۲۰ درصد رسید. این عوامل دست بدمست هم داده در نهایت نتیجه منفی را عاید این رشته کرده که جدول زیر نشان دهنده آمار منفی آن می باشد.

برای سال ۱۹۹۰ پیش بینی می شود که اگر هزینه های جاری به میزان کافی کاهش پیدا نکنند روند کاهش نرخ های حق بیمه به دلیل رقابت حاکم بر بازار ادامه داشته باشد فعالیت این رشته در آینده با بحران شدیدی روبرو خواهد شد.

بیمه حمل و نقل دریائی

میزان درآمد حق بیمه در سال ۱۹۸۹ برای این رشته به ۳,۸۰۰ میلیون پرتا رسید که رکود در میزان حق بیمه را در این رشته نشان می دهد باتوجه به افزایش قابل توجه ضریب خسارت این رشته در سال مورد مطالعه نتیجه فعالیت منفی است.

نتیجه فعالیت در رشته بدنه کشتی بستگی به روند فعلی بازارهای جهانی دارد و احتمالاً اسپانیا بیش از هر کشوری تحت تأثیر فعالیت بازارهای بین المللی در این

جدول شماره ۱۱

آتش سوزی

سال	حق بیمه + کسورات	خسارت واقع شده	خسارات %	هزینه های داخلی %	هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۴۴,۵۸۳	۲۹,۵۰۷	۶۶/۲	۱۹/۳	۲۰/۹
۱۹۸۸	۴۹,۱۹۰	۱۸,۲۴۲	۳۷/۱	۱۷/۶	۱۹/۳
۱۹۸۹	۵۰,۶۲۱	۲۲,۵۳۹	۴۴/۵	۲۰/۶	۱۹/۶

جدول شماره ۱۲

بیمه های چند ریسکی (Multirisk)

سال	حق بیمه + کسورات	خسارت واقع شده	خسارات %	هزینه های داخلی %	هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۶۹,۵۳۶	۴۲,۶۸۷	۶۱/۴	۱۸/۵	۲۳/۳
۱۹۸۸	۹۴,۹۰۱	۵۱,۸۹۷	۵۴/۷	۱۸/۳	۲۳/۶
۱۹۸۹	۱۲۱,۷۰۱	۷۵,۷۴۱	۶۲/۲	۱۷/۲	۲۳/۶

نقل کالا که در سطح مطلوبی در گذشته قرار داشته اکنون تحت تأثیر کاهش در نرخ‌های بین‌المللی این رشته نیز دچار بحران گردیده است.

بیمه مهندسی

بخش مقاطعه کاری بیمه‌های مهندسی در سال ۱۹۸۹، ۱۳ درصد رشد داشته و این رشد برای سال ۱۹۹۰ به میزان ۱۰ درصد پیش‌بینی می‌گردد. رشته مهندسی بطور کلی اعم از مقاطعه کاری، نصب شکست، ماشین و تأسیسات الکترونیکی در مجموع یک درصد از کل فعالیت بازار بیمه اسپانیا را تشکیل می‌دهد علیرغم روند افزایش رشد این رشته در بازار اسپانیا در طول پنج سال گذشته که از سال ۱۹۸۳ تا ۱۹۸۸ ادامه داشته و حجم درآمد حق بیمه از ۳,۴۳۷ میلیون پرتا در سال ۱۹۸۳ به ۱۰,۵۰۰ میلیون پرتا در سال ۱۹۸۸ بالغ گردید برای سال ۱۹۸۹ این رشد شتاب بیشتری بخود گرفته و کمتر از ۱۵ درصد نسبت به سال قبل نخواهد بود. اگر چه حدوداً یکصد شرکت بیمه در اسپانیا در رشته‌های بیمه مهندسی به فعالیت اشتغال دارند. ولی قسمت اعظم حجم حق بیمه این رشته در دست تعداد معدودی از این شرکتها متمرکز می‌باشد. ده شرکت اولیه حدود ۶۰ درصد حجم حق بیمه و ده شرکت دوم تقریباً ۲۰ درصد درآمد حق بیمه این رشته را بخود اختصاص دادند که مابقی ۲۰ درصد حق بیمه در

بین ۸۰ شرکت دیگر توزیع می‌شود بعضی از این شرکتها در تمام رشته‌های مهندسی و برخی دیگر تنها در یک رشته و یا تعداد محدودی از رشته‌ها فعالیت دارند.

روند حرکت بازار در این رشته به طرف کاهش نرخ می‌باشد. خسارت نیروگاه اتمی و اندلس^۷ همراه با خسارتهای ناشی از بارندگی‌های ماههای سپتامبر و نوامبر ۱۹۸۴ ضریب خسارت را در این رشته بالا برده است.

بیمه‌های تضمینی

سال ۱۹۸۸ سال خوبی برای این رشته بشمار می‌آید. حجم حق بیمه به ۵,۸۶۵ میلیون پرتا رسید که نسبت به سال قبل ۳۵ درصد رشد نشان می‌دهد و ضریب خسارت (۱,۹۵۷ میلیون پرتا) در مقایسه با سال قبل اندکی کاهش داشته است.

افزایش فعالیتهای دولت در بخش کارهای عمومی موجب تمرکز حجم فعالیتها در بخش ساختمان شده که این عمل خود امر بسیار مهمی در بیمه‌های تضمینی بشمار می‌رود. نکته قابل توجه دیگر افزایش تعداد بیمه‌گرانی است که در این رشته فعالیت دارند. این عمل به نوبه خود باعث کاهش نرخ خواهد بود کما اینکه اثرات آن در سالهای قبل مشهود بوده و بازار تحت فشار برای کاهش نرخ قرار داشت. بر اساس برآوردهای اولیه سال ۱۹۸۹ سال موفق‌تری پیش‌بینی شده است. مشروط بر اینکه اوضاع

حمل و نقل دریائی (کالا و کشتی)

جدول شماره ۱۳

سال	حق بیمه + کسورات	خسارات واقع شده	خسارات %	هزینه‌های داخلی %	هزینه‌های خارجی %
۱۹۸۷	۳۵,۲۱۴	۱۸,۳۲۶	۵۲	۱۷	۱۴/۴
۱۹۸۸	۴۰,۲۸۴	۲۰,۶۵۶	۵۱/۳	۱۵/۵	۱۳/۶
۱۹۸۹	۴۰,۰۶۳	۲۷,۵۴۷	۶۸/۸	۱۸/۸	۱۳/۷

بیمه مهندسی

جدول شماره ۱۴

سال	حق بیمه + کسورات	خسارات واقع شده	خسارات %	هزینه‌های داخلی %	هزینه‌های خارجی %
۱۹۸۷	۸,۲۷۹	۴,۴۸۲	۵۴/۱	۱۸	۱۴/۳
۱۹۸۸	۱۱,۳۱۸	۵,۱۲۶	۴۵/۳	۱۷/۳	۱۳/۶
۱۹۸۹	۱۳,۱۰۳	۷,۶۰۶	۵۸	۱۸	۱۴

عملاً در بازار فعال هستند و ورود بیمه گران جدید به بازار رقابت معقولی را بین آنها بوجود آورده که اثرات آن بجای کاهش در نرخ رقابت در ارائه خدمات بهتر را موجب شده است.

بطور کلی با توجه به موارد فوق الذکر و با در نظر گرفتن اطلاعات و برآوردهای اولیه می توان تأیید کرد که حسابهای ۱۹۸۹ برای این رشته ۱۲,۰۰۰ میلیون پرتا حق بیمه بوده که ضریبی همانند ضریب خسارت سالهای قبل را می توان انتظار داشت.

پیش بینی برای سال ۱۹۹۰ نیز همانند رشد سال قبل است اگر چه پیش بینی دست اندرکاران اقتصادی محدودیت اعتبارات بانکی و هدفهای دیگر که کنترل رشد اقتصادی را بدنبال دارد مسلماً اثرات بازدارنده ای روی فعالیت این رشته خواهد داشت.

بیمه حوادث اشخاص

بخش حوادث شخصی در سال ۱۹۸۹ تقریباً ۱۴ درصد رشد داشته که در مقایسه با رشد سال ۱۹۸۸ (۲۵ درصد) کاهش قابل توجهی را نشان می دهد. ضریب خسارت سال ۱۹۸۹، ۴۰/۷ درصد بوده است.

آمار بازار نشان می دهد که تولید در این رشته به طرف تجاری شدن متمایل شده و جایگزین تولید فردی چه از طریق فروش مستقیم و چه از طریق فروش پستی که برای

و احوال اقتصادی نیز روند عادی خود را داشته و دچار تغییرات فاحش نگردد.

بنظر می رسد چشم انداز سال ۱۹۹۰ در مجموع مساعد باشد هر چند ممکن است بعضی از بخشها نظیر بناها و ساختمانها اثر منفی بر درآمد حق بیمه داشته باشد.

بیمه اعتبارات

دهه قبل برای بیمه اعتبارات دهه درخشانی بود و رشد این رشته در بالا ترین سطح قرار گرفت. میزان درآمد حق بیمه این رشته از ۳,۲۰۰ میلیون پرتا در سال ۱۹۸۰ به بیش از ۱۰,۰۰۰ میلیون پرتا در سال ۱۹۸۸ رسید. در مورد ضریب خسارت نیز بهبود قابل توجهی صورت گرفته و سیر نزولی طی کرده است بطوری که ضریب خسارت که در سال ۱۹۸۴ بیش از صد درصد حق بیمه بود امروز به میزان ۵۰ تا ۶۰ درصد حق بیمه کاهش یافته است. در مورد علل این کاهش می توان از اثرات پیشرفت اقتصاد ملی کشور اسپانیا در آن مقطع زمانی نام برد. به همین دلیل هم پیش بینی می شود که روند این حرکت از اولین ماه سال ۱۹۹۰ متوقف شده و حتی ممکن است اثر معکوس خود را شروع کرده باشد. تا سال ۱۹۸۰ فعالیت این رشته انحصاری بوده و تنها یک شرکت بیمه در این زمینه فعالیت داشت در حالیکه هم اکنون حدود ۱۰ شرکت قانوناً اجازه فعالیت دارند و چهار شرکت از آن ده شرکت

جدول شماره ۱۵

بیمه تضمین

سال	حق بیمه + کسورات	خسارات واقع شده	خسارات %	هزینه های داخلی %	هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۴,۶۳۰	۲,۰۳۲	۴۳/۹	۳۶/۳	۷/۹
۱۹۸۸	۶,۲۴۴	۱,۹۵۸	۲۴/۴	۲۴/۴	۷/۲
۱۹۸۹	۸,۴۴۸	۲,۹۳۷	۳۴/۸	۲۱/۷	۶/۸

جدول شماره ۱۶

بیمه اعتبارات داخلی و صادرات

سال	حق بیمه + کسورات	خسارات واقع شده	خسارات %	هزینه های داخلی %	هزینه های خارجی %
۱۹۸۷	۹,۷۶۵	۳,۹۳۴	۴۰/۳	۳۷/۹	۴/۷
۱۹۸۸	۱۲,۷۴۴	۸,۲۸۲	۶۵	۳۲	۵/۹
۱۹۸۹	۱۵,۸۳۲	۱۱,۰۳۸	۶۹/۷	۳۱/۱	۶

افراد و گروه‌های خاصی از فعالیتهای حرفه‌ای ارسال می‌شود خواهد شد.

برای سال ۱۹۹۰ بیمه اجباری مسافرتی را باید مورد تأکید قرار داد که انحصاری بوده و توسط یک ارگان دولتی اداره می‌شود درآمد حق بیمه این قسمت برای سال ۱۹۹۰ برابر ۱,۶۰۰ میلیون پرتا برآورد شده است.

بیمه مسئولیت در مقابل شخص ثالث

برای سال ۱۹۸۹ حق بیمه خالص برابر ۲۶,۷۷۰ میلیون پرتا ثبت شده که در مقایسه با سال قبل از رشدی برابر ۱۳/۵ درصد برخوردار بوده است.

بر اساس برآوردهای اولیه ضریب خسارت این رشته به ۶۸/۷ درصد حق بیمه خالص افزایش یافته است علیرغم اینکه بر اساس بررسیهای انجام شده که توسط شرکت بیمه

دولتی^۱ بر روی پرسشنامه‌هایی که از طرف شرکتهای فعال در این رشته تکمیل و ارسال شده ضریب خسارت برآوردی فوق‌الذکر ده درصد کمتر از ضریب خسارت واقعی می‌باشد. در مورد وضعیت کلی بازار رقابت شدید در بازار برای کسب حق بیمه بیشتر هم در بخش بیمه‌های مستقیم و هم در بخش اتکائی مشهود است و نتیجه این رقابت کاهش قابل توجه حق بیمه بخصوص برای بیمه‌نامه‌های بزرگ که واگذار کردن آنها به بازار اتکائی لندن و سایر بازارهای اتکائی بین‌المللی براحتی امکان‌پذیر می‌باشد. همچنین لازم است یادآوری شود که بهبود مقررات قانونی بیمه نیز مسئولیت در مقابل شخص ثالث را متأثر کرده است. اعلام مقررات قانونی در مورد نحوه فعالیت شرکتهای جدید با مسئولیت محدود حوزه وظایف و مسئولیتهای جدیدی را موجب شده که در مورد اعضاء هیئت مدیره شرکتها قابل اعمال می‌باشد.

حوادث اشخاص

جدول شماره ۱۷

سال	حق بیمه + کسورات	خسارات واقع شده	خسارات %	هزینه‌های داخلی % هزینه‌های خارجی
۱۹۸۷	۵۲,۸۶۳	۱۸,۰۲۰	۳۴/۱	۱۸/۹
۱۹۸۸	۶۵,۳۵۷	۲۴,۳۶۹	۳۷/۳	۲۱/۵
۱۹۸۹	۷۴,۵۲۲	۳۰,۳۳۳	۴۰/۷	۱۹/۵

بیمه مسئولیت در مقابل شخص ثالث

جدول شماره ۱۸

سال	حق بیمه + کسورات	خسارات واقع شده	خسارات %	هزینه‌های داخلی % هزینه‌های خارجی
۱۹۸۷	۲۹,۶۲۰	۱۱,۷۵۲	۳۹/۷	۱۱/۶
۱۹۸۸	۲۵,۰۶۹	۱۲,۹۶۱	۵۱/۷	۱۷/۲
۱۹۸۹	۲۸,۴۵۳	۱۸,۳۵۶	۶۵/۵	۱۷/۹

باورقی

- 1-Pseta
- 2-European Monetary System
- 3-Banco Bilbao Vizcaya, BBV
- 4-Caceres
- 5-Tarragona
- 6-Multirisk Policis
- 7-Vandellos
- 8-Direccion General de Seguros