

# بحران مالی جهانی - با نگرشی خاص به صنعت بیمه

مترجمین:

- محمود سبزی

- کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی، دانشگاه شهید بهشتی



## مکیده:

اقتصاد جهانی با بدترین بحران مالی مواجه است؛ بحران مالی از واژه‌های رهنی خانه‌های مسکونی شروع شد و هیچ صنعتی را از تبعات (اثرات و عوارض) فود بی‌بهره نگذاشت. صنایع تولیدی، بانک‌ها، گردشگری، جهانگردی و متی صنعت بیمه از بحران مالی متأثر شده‌اند. صنعت بیمه به‌عنوان ستون فقرات یک اقتصاد محسوب می‌شود و اهمیت راهبردی آن بی‌همتا و غیرقابل‌قیاس است. بحران مالی، بزرگ‌ترین شرکت بیمه جهان یعنی گروه بین‌المللی آمریکا را تقریباً در شرف ورشکستگی قرار داد و دولت آمریکا موظف به نجات AIG از این بحران شد. این مقاله به بررسی بحران مالی پیش روی صنعت بیمه می‌پردازد و مطالعه موردی AIG، تأثیرات آن بر صنعت بیمه و فطامشی و فطاسیر آتی و اقدامات احتیاطی و پیش‌امتیاط‌های مورد نیاز برای این صنعت را تشریح و برجسته می‌کند.

**واژگان کلیدی:** بحران مالی جهانی، بحران مالی، صنعت بیمه، اقتصاد جهانی



## مقدمه

خسارت‌ها، از ویژگی‌های معامله بیمه است.

در سرتاسر تاریخ بشر، خسارت‌های اقتصادی غیرمنتظره رخ داده است. از طریق عملیات سیستم بیمه‌ای، به هر حال خسارت‌های ترکیب شده می‌توانند پیش‌بینی شوند. قابلیت پیش‌بینی خسارت‌ها، مبنایی برای عملیات سیستم بیمه‌ای است. به همان اندازه که بیمه به خسارت‌های گروهی (و نه فردی) اجازه می‌دهد تا به درستی پیش‌بینی شوند، به تأمین مالی نمودن هزینه خسارات توزیع مجدد پیشاپیش آنها نیز اجازه می‌دهد تا پیش‌بینی شوند.

یک سیستم بیمه‌ای، هزینه خسارت‌ها را با تجمیع حق بیمه‌های پرداختی تک‌تک افراد (بیمه‌شده) در سیستم، مجدداً توزیع می‌کند. در ازاء و قبال هر پرداخت حق بیمه، بیمه‌گر پرداخت خسارت‌های بیمه‌ای در صورت وقوع خسارت‌های تحت پوشش را تعهد می‌کند. به‌طور معمول، تنها درصد کوچکی از بیمه‌شدگان دچار خسارت می‌شوند؛ بنابراین، یک سیستم بیمه‌ای، هزینه خسارت‌های تعداد کمی از اعضای بداقبال

بیمه اشخاص و بنگاه‌های تجاری، یکی از جالب‌ترین و مهم‌ترین معاملات به‌شمار می‌رود. جاستیک بلک در سال ۱۹۴۳ از انجمن بیمه‌گران و کارشناسان فنی جنوب شرقی درباره این مطلب نوشت: شاید هیچ تشکیلات اقتصادی و سازمان سرمایه‌گذاری تجاری نوینی به اندازه صنعت بیمه و تجارت بیمه به‌طور مستقیم بر این تعداد از افراد در تمام ادوار زندگی آنها تأثیرگذار نباشد. بیمه تقریباً با خانه، خانواده، شرکت، شغل یا فعالیت هر شخصی در آمریکا درگیر است (Mark, 2002). درحقیقت، بیمه هر فردی در جهان را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

اساساً بیمه، یک چیدمان و ترتیب مالی است که هزینه‌های خسارات غیرمنتظره را توزیع مجدد می‌کند. بیمه شامل انتقال خسارت‌های بالقوه به یک گروه بیمه‌ای است. گروه تمام خسارت‌های بالقوه را ترکیب می‌کند و سپس هزینه خسارت‌های پیش‌بینی شده را به افراد زیان‌دیده انتقال می‌دهد. قطعیت پرداخت مالی از یک گروه دارای منابع مناسب و با قابلیت پیش‌بینی دقیق

1. Jastic Black

مؤسسات کسب و کار، تقریباً برای تمامی جنبه‌های کسب و کارشان بیمه تهیه می‌کنند؛ برای مثال تولیدکنندگان، تقریباً کارخانه‌هایشان را بیمه می‌کنند. صادرکنندگان، کالاهای فرستاده شده و در حال ارسال از یک کشور به کشور دیگر را بیمه می‌کنند. بانک‌ها، وام‌های خود را بیمه می‌کنند. سازمان‌های کسب و کار، بیمه مسئولیت تحت عنوان بیمه مسئولیت مدیران خریداری می‌کنند و به عبارتی می‌توان گفت هر چیزی که دارای ارزش باشد و با احتمال وقوع خطر مواجه می‌شود، قابل بیمه شدن است. اموال و دارایی‌ها می‌توانند در برابر احتمال وقوع آتش‌سوزی، سرقت، زلزله و ... بیمه شوند.

### ۱. نقش صنعت بیمه در اقتصاد نوین

- ارتقای ثبات مالی و اطمینان و تضمین در هر دو سطح ملی و انفرادی؛  
 - تشویق سرمایه‌گذاری‌های مولد و تولیدی و ابداع و نوآوری از طریق کاهش و تعدیل پیامدها و عواقب زیان‌ها و بداقبالی‌های مالی؛  
 - حفظ و نگهداری و تجهیز پس‌اندازها؛  
 - کمک به کاربرد اثربخش سرمایه بر مبنای نقش بیمه‌گران به عنوان سرمایه‌گذاران نهادهای مهم و عمده. شرکت بیمه، پرداخت در زمان خسارت را تضمین می‌کند (شکل ۲). برای این تضمین، آنها حق بیمه جمع‌آوری می‌کنند که ممکن است مقادیر بسیار کوچکی در برابر مقادیر تعهد شده باشند.  
 برای مثال: حق بیمه برای یک اتومبیل ۵۰,۰۰۰ روپیه‌ای ممکن است ۲۰۰۰ روپیه باشد؛ اما اگر شرکت بیمه به طور متوسط ۵۰۰ اتومبیل همانند را با حق بیمه‌های ۲,۰۰۰ روپیه‌ای بیمه کند، آنگاه این شرکت بیمه مبلغ انباشته‌ای معادل  $۲,۰۰۰ * ۵۰۰ = ۱,۰۰۰,۰۰۰$  روپیه جمع می‌کند. وضعیتی را تصور کنید که در آن مقدار خسارت فراتر از مقادیر تجمیع شده از حق بیمه‌ها باشد. برای بیمه‌گران مهم است که خسارت‌های مورد انتظار را

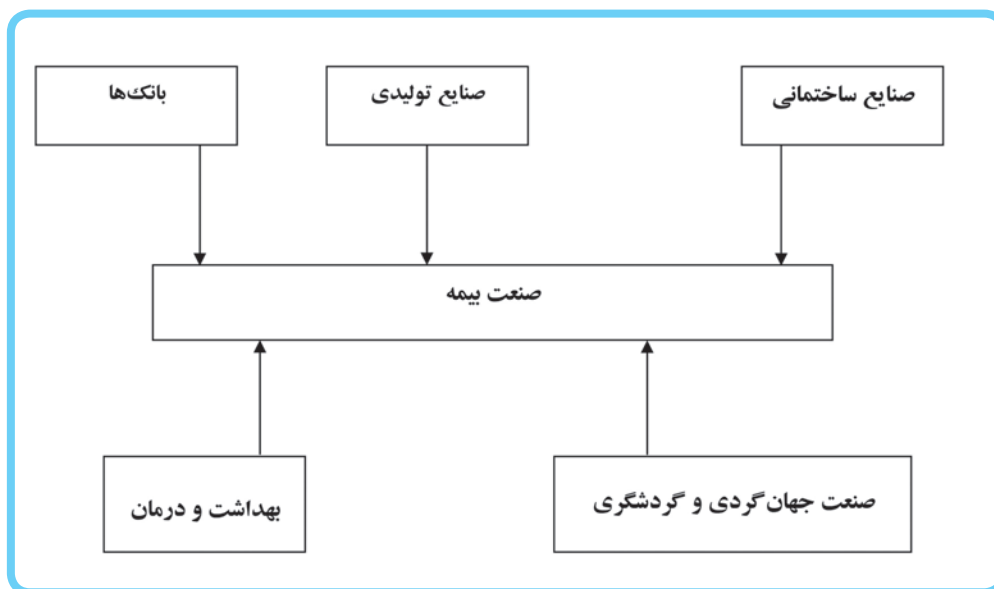
خسارت دیده‌ها (که تجربه ناگواری را سپری می‌کنند) میان تمام اعضای سیستم بیمه‌ای که حق بیمه پرداخت کرده‌اند، مجدداً توزیع می‌کند. می‌توان با اطمینان گفت که این سیستم بیمه‌ای از افراد و بنگاه‌های تجاری در مقابل خسارت‌های مالی، با بازپرداخت مبلغ خسارت حمایت می‌کند.

بیمه، سرمایه‌گذاران، اعطاکنندگان وام و کارآفرینان را به ورود در فعالیت‌های اقتصادی تشویق می‌کند. کارآفرینان، به منظور نوآوری و ابداع، چالش‌ها را می‌پذیرند و در عوض، شرکت بیمه برای کارآفرینان تأمین و اطمینان و تضمین فراهم می‌کند. (و آن هم در شرایطی است که ممکن است بخت و اقبال از آنان دور شود و به اصطلاح بانوی شانس و اقبال به کارآفرینان لبخند نزد). بنابراین بیمه مستقیماً بر سطح فعالیت‌های اقتصادی تأثیر می‌گذارد. سیستم‌های بیمه‌ای قوی، سطح بالای فعالیت‌های اقتصادی که منجر به رشد اقتصاد می‌شوند را ترویج می‌دهند. بیمه بر صنعت بانک‌ها، تولیدی، ساخت‌وساز و سایر صنایع و تقریباً بر هر چیزی که دارای ارزش بوده و قابلیت بیمه شدن داشته باشند، تأثیر می‌گذارد. تصور کنید اگر این سیستم با شکست روبه‌رو شود، چه اتفاقی می‌افتد: بیمه‌گران در این حالت ورشکسته می‌شوند؛ همچنین انقلاب و تحول مالی اخیر، بزرگ‌ترین شرکت بیمه جهان، یعنی گروه بین‌المللی آمریکا، را به ورطه ورشکستگی نزدیک کرده است و اهمیت راهبردی بیمه، دولت را به نجات این شرکت در خطر وادار کرده است. صنعت بیمه و اقتصاد در شکل ۱ تبیین شده‌اند. اشخاص، بنگاه‌ها و کارآفرینان همگی با بیمه درگیر هستند. حمایت مالی بیمه از خانواده‌ها در مورد مرگ و ... افراد در کنار برای حمایت مالی از خودشان در سن پیری، برای هزینه‌های پزشکی، آموزش فرزندان و حتی برای هزینه‌های ازدواج دخترانشان در کشورهای در حال توسعه مثل هند بیمه می‌گیرند.

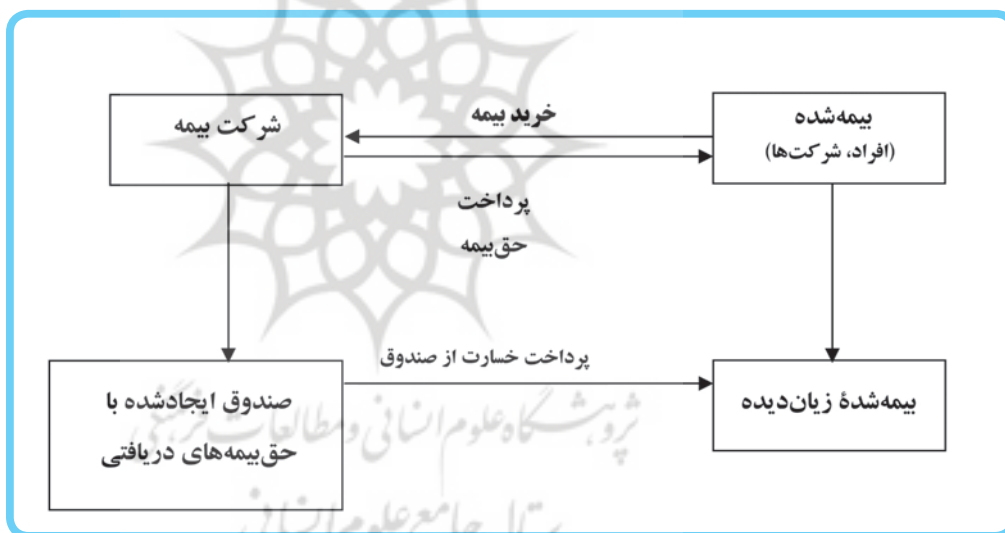
1. American International Group (AIG)

بیمه، سرمایه‌گذاران، اعطاکنندگان وام و کارآفرینان را به ورود در فعالیت‌های اقتصادی تشویق می‌کند.

شکل ۱. صنعت بیمه و اقتصاد

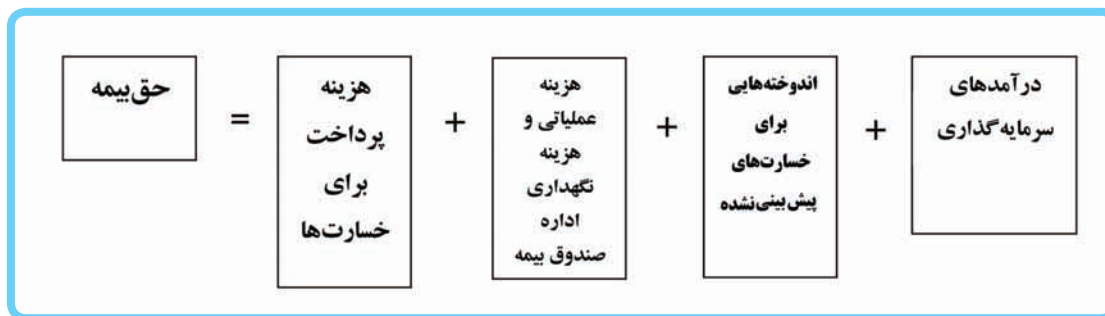


شکل ۲. عملیات شرکت‌های بیمه



- هزینه‌های عملیاتی و هزینه نگاهداری صندوق
  - در نظر گرفتن کمک هزینه خسارت‌های غیرمنتظره یا عامل احتمال وقوع خطر (ریسک) برای گروه بیمه‌ای؛
  - درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری.
  - شکل ۳ عناصر حق بیمه‌ای را که باید از خریداران بیمه اخذ شوند، نشان می‌دهد. هر عنصری مهم بوده و نیازمند ارزیابی و سنجش درست و پیش‌بینی دقیق است.
- به‌درستی پیش‌بینی کنند. بر مبنای خسارت پیش‌بینی شده، حق بیمه‌ای از هر بیمه‌شده دریافت می‌شود؛ این حق بیمه دریافت‌شده باید برای پرداخت خسارت‌های موردانتظار و مدیریت هزینه‌ها کفایت کند.
- حق بیمه‌ها به این شرح محاسبه می‌شوند:
- حق بیمه چگونه محاسبه شده است؛** (Mark, 2002): عناصر حق بیمه‌ها عبارت‌اند از:
- هزینه واقعی خسارت؛

## شکل ۳. محاسبه حق بیمه



و جوهی را برای اعطا کنندگان وام زیرمجموعه فراهم می‌کنند، بخش بازار وام‌های مسکن نیز برای اعطای وام خود به قرض‌گیرندگان، وام رهنی مسکن بیمه دریافت می‌کنند؛ بنابراین، بیمه در تمام مراحل درگیر است.

### ۳. مطالعه موردی: گروه بین‌المللی امریکا (AIG)

متخصصان بازارهای مالی معتقدند که صنعت بیمه به‌طور جدی، همان‌طور که پیشتر دربارهٔ ورشکستگی تقریبی AIG دیده شد، با تهدیدهای مشابهی روبه‌رو خواهد شد.

در بازار بیمه جهان، کل خسارت صنعت بیمه ناشی از بحران مالی تا به امروز ارزیابی شده است؛ اما ورشکستگی تقریبی AIG اشاره‌گر یک آینده نامطمئن و مبهم برای این بازار است.

AIG (بزرگ‌ترین شرکت بیمه جهان) در بحران مالی اخیر با مشکلات نقدینگی روبه‌رو بوده است و دولت آمریکا موظف به خارج کردن این شرکت بیمه از بحران شد. واقعاً چه مشکلی برای AIG پیش آمده بود؟ شعبه‌ای از AIG، بیمه‌ای را به شکل مبادله‌های شکست اعتباری<sup>۲</sup> صادر کرده بود؛ بدین معنی که آن شعبه، خریداران پوشش بیمه‌ای را در برابر خسارت‌های بدهی و وام‌های قرض‌گیرندگان به میزان ۴۴۷ میلیارد دلار بیمه کرده بود؛ اما این شکل و ترکیب فروش بیمه‌ای بسیار خطرناک بود. آنها بیمه‌ای را برای بورس‌ها یا صندوق‌های اوراق با پشتوانه دارایی ضمنی نیز فروخته بودند؛ اوراقی مثل

همان‌طور که در شکل ۳ نشان داده شده است، در آمد سرمایه‌گذاری یک عنصر مهم است و حق بیمه واقعی را که باید دریافت شود، کاهش می‌دهد؛ هرچه در آمد سرمایه‌گذاری بالاتر باشد، حق بیمه باید کمتر باشد و بالعکس. در آمد سرمایه‌گذاری در دهه گذشته بسیار بالا بود؛ به‌طوری که شرکت‌های بیمه را به دریافت حق بیمه پایین‌تر تشویق می‌کرد. اما بحران مالی سال ۲۰۰۸ منجر شد که بازارهای سهام جهان، و رای تصور سقوط کنند و گرفتار شوند. برای مثال، سهام سنسیکس<sup>۱</sup> در ۸ ژانویه سال ۲۰۰۸ نقطه اوج خود در تمام دوران‌ها یعنی رقم ۲۱۰۷۸ پیش از نزدیک شدن به شاخص ۲۰۸۷۳ رسید.

چه وضع و حالتی خواهد شد اگر بیمه‌گران ورشکست شوند؟ برای مثال، شرایطی را تصور کنید که خود حامیان نیاز به حمایت داشته باشند؛ همان‌طور که این امر برای بزرگ‌ترین شرکت بیمه جهان رخ داد (AIG). این اتفاق می‌تواند بر هر بخشی اثر بگذارد. می‌تواند بر کاهش اعتماد در هر صنعت تأثیر گذارد و باعث ایجاد یک دور باطل شود؛ بنابراین مطالعه آثار بحران مالی فعلی بر صنعت بیمه اهمیت زیادی دارد.

### ۲. صنعت بیمه و سیستم مالی امریکا

شکل ۴ سیستم مالی آمریکا به‌خصوص زیربخش بازار وام‌های مسکن را نشان می‌دهد که مسئول اولیه بحران مالی فعلی محسوب می‌شود. هر قرض‌دهنده، بیمه‌ای را برای وام خود می‌گیرد؛ همانند اعطا کنندگان نخست و اولیه وام که بیمه دریافت می‌کنند؛ زمانی که

در آمد سرمایه‌گذاری یک عنصر مهم است و حق بیمه واقعی را که باید دریافت شود، کاهش می‌دهد

2. Credit Default Swaps (CDS)

1. Bombay Stock Exchange (BSE)

معاوضات نکول اعتباری<sup>۱</sup>، صندوق‌های رهنی و تعهدات وام وثیقه‌ای.

این شعبه در ابتدا مبالغ زیادی درآمد حق بیمه‌ای تجمیع کرد و درآمدهایش بسیار بالا بود. وقتی بازار مسکن رو به سقوط رفت، کاهش قیمت خانه‌ها منجر به افزایش بسیار بی‌مهابای موانع فروش اموال رهنی شد و صندوق‌های رهنی AIG بیمه‌شده رو به کاهش در ارزش نهادند؛ به علاوه، این بحران مالی شروع به افتادن در دام تلفات کلی برای وام‌های اهرمی خود کرد و خسارت‌های صندوق‌های بیمه‌شده روبه رشد گذاشت. در سال ۲۰۰۷ این شرکت بحران شدید و جدی را کم‌کم احساس کرد.

AIG زمانی که برای مبادله‌های شکست اعتباری، بیمه ارائه می‌داد، شایستگی اعتباری وام‌گیرندگان (قرض‌گیرندگان) را بررسی نمی‌کرد. زمانی که قرض‌گیرندگان وام‌های مسکن بدون پشتوانه از کمترین شایستگی اعتباری برخوردار باشند، احتمال وقوع خطر درچنین وام‌هایی به شدت بالا می‌رود. درواقع بیمه‌گران باید حق‌بیمه‌های مناسبی را برای چنین خطراتی (حق‌بیمه‌های بالا) دریافت می‌کردند، اما آنها درباره خطراتی که بیمه می‌کردند، خیلی آگاه نبودند. این شرکت بیمه که برای چینن وام‌هایی بیمه

1. Cridit Default Swaps (CDO)

ارائه می‌داد، وام‌دهندگان را به دادن وام‌های بیشتر برای قرض‌گیرندگان خانه‌های بدون پشتوانه جدید تشویق می‌کرد. از آنجا که این وام‌هایی بیمه می‌شدند بدین معنی بود که اگر قرض‌گیرندگان قادر به پرداخت وام نمی‌شدند، شرکت بیمه به جای آنها پرداخت می‌کرد. هر بار که ناتوانی اعتباری قرض‌گیرنده جدید کاهش می‌یافت، بنابراین به دنبال خود این خطر را بالا می‌بردند. برای مزایای کوتاه‌مدت، شرکت بیمه، خطر بالای ذاتی که بیمه می‌شد، را نادیده می‌گرفت. بنابراین این بحران در وام‌های مسکن رهنی، شکست‌های دراقساط یکسان ماهانه<sup>۲</sup> را بالا می‌برد و بیمه‌گر با خسارت‌ها زیادی روبه‌رو می‌شد. مقدار خسارت، کل خسارت بیمه وام مسکن را بالا می‌برد.

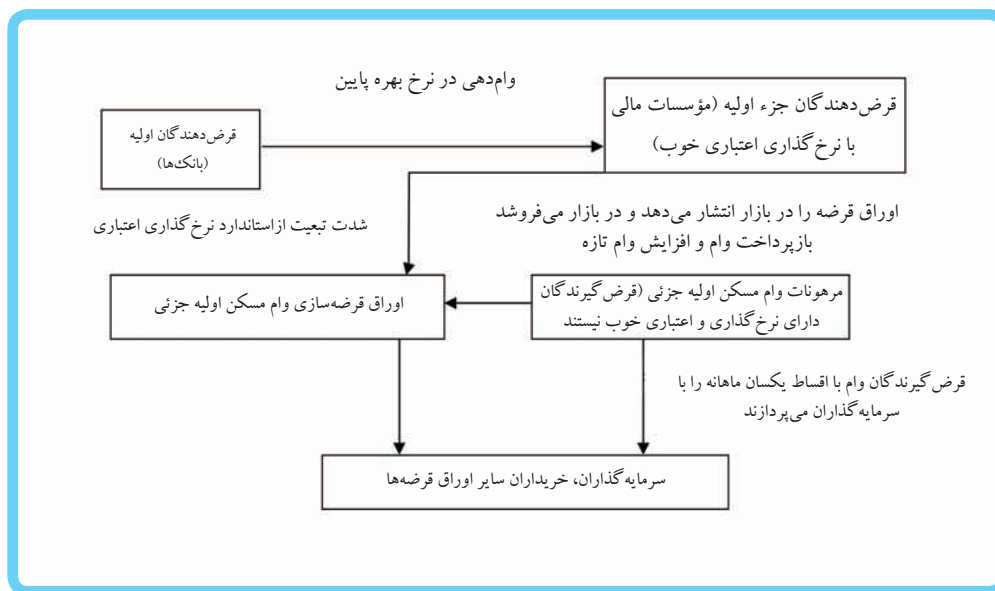
#### ۴. تأثیر بر صنعت بیمه

- بحران مالی بعضی شرکت‌های بیمه را نابود خواهد کرد: ارنست و یانگ<sup>۳</sup> پیش‌بینی می‌کند که چند شرکت بیمه، قربانی بحران مالی جهانی خواهند شد. این مسئله را رابرت استین<sup>۴</sup>، مدیر جهانی خدمات اکچوئری شرکت ارنست و یانگ، پیش‌بینی کرده بود. بسیاری از متخصصان هشدار می‌دهند که هیچ پایانی برای مشکلات شرایط اقتصادی در آینده نزدیک وجود نخواهد داشت

2. Equated Monthly Installments (EMI)
3. Ernst and young
4. Robert Stein



## شکل ۴. صنعت بیمه و سیستم مالی آمریکا



نقشی که صنعت بیمه بازی می‌کند، حمایت و پشتیبانی در برابر اتلاف اقتصادی است.

یعنی حمایت و پشتیبانی در برابر اتلاف اقتصادی است. نمی‌توانیم بگوییم که چون یک سقوطی وجود دارد، هیچ بیمه‌ای وجود نخواهد داشت. بیمه کماکان از جایگاه خود برخوردار است. مواردی که بیمه از آنها حمایت می‌کنند نیز کماکان وجود دارند. مادامی که دارایی‌هایی برای بیمه‌شدن وجود داشته باشند، بیمه نیز وجود خواهد داشت. تنها بخشی که بر بیمه تأثیر خواهد گذاشت، بخش سرمایه‌گذاری بیمه است. او پیش‌بینی کرده است که در آمد بیمه سقوط خواهد کرد؛ اما به‌طور حاشیه‌ای. او همچنین درباره درآمد سرمایه‌گذاری می‌گوید که این کاهش، قطعی خواهد بود و بر محاسبه قیمت ریسک برای بیمه‌گران که مسئول برآورد آن هستند، تأثیر خواهد گذاشت.

**- روند افزایش خسارت‌ها:** ناتوانی‌های قرض‌گیرندگان، مقدار خسارت را بالا خواهد برد. همان‌طور که بحران مالی عمیق‌تر می‌شود، سازمان‌های مالی، بانک‌ها و واحدهای تولیدی بیشتری با این بحران روبه‌رو خواهند شد یا با شرایطی که تحت تأثیر بیمه خواهند بود، روبه‌رو می‌شوند.

**- افزایش تقاضا برای بیمه اتکایی:** ارقام پیش‌رو

و صنعت بیمه نیز بی‌تأثیر از این امر نخواهد بود. استین می‌گوید که نیازی برای یکپارچه‌سازی در میان صنعت وجود دارد و هشدار می‌دهد که بعضی شرکت‌های کوچک‌تر در این آشوب مالی قادر به ادامه حیات نخواهند بود. شرکت‌های ضعیف‌تر در صنعت بیمه بقایی نخواهند داشت و ما در آینده انسجام فزاینده‌ای را لازم داریم. استین این مطالب را در گفت‌وگویی با شبکه خبری ارنست و یانگ در برنامه‌ای با عنوان «بحران اعتباری و صنعت بیمه» اظهار داشت. شرکت‌های بیمه عمر میت<sup>۱</sup>، پرودنتیال و هارتفورد<sup>۲</sup> اعلان‌هایی در دفاع از قدرت مالی شرکت‌های خود منتشر کردند؛ در حالی که قیمت سهام آنها روبه کاهش بود. سهام هارتفورد ۳۲٪ در یک روز و تا ۷۰٪ در یک سال کاهش داشته است.

**- این بحران مالی جهانی، پایانی برای بیمه نخواهد بود:** مدیر اداری<sup>۳</sup> از شرکت بیمه ارتباطات به شبکه ون گارد<sup>۴</sup> گفت: «یک چیز قطعی وجود دارد و آن نقشی است که صنعت بیمه واقعاً بازی می‌کند؛

1. Met Life
2. Prudential and Hartford
3. Wiggle
4. Van ghard ngr.com

بازار سهام در سرتاسر جهان، افزایش یابند. بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی در تلاش‌اند تا خسارت‌های خود را در درآمد سرمایه‌گذاری از طریق قیمت‌گذاری درست جبران کنند. زیرا سرمایه‌گذاری بخش لاینفکی از نرخ‌گذاری کلی خطر است، تمام شرکت‌های بیمه دارایی‌هایی خود را در سهام اعلام‌شده بالا برده‌اند و بنابراین می‌تواند برای سوبسید دادن قیمت‌های خودشان از آنها استفاده کنند. این مطالب را جوی امیت<sup>۱</sup> مدیر اجرایی بیمه اتکایی نیگارا بیان کرد. این امر بدین معنی بود که بیشتر هزینه‌ها و حق بیمه‌های پرداخت‌شده به شرکت‌های بیمه، پوشش‌دهنده هزینه واقعی محصولات نبودند.

جوی امیت مدیر اجرایی بیمه اتکایی نیجریا<sup>۲</sup> در گفت‌وگویی با ونگارد بیان داشت که اکثریت بیمه‌گران، اتکاء شدیدی بر درآمدهای سرمایه‌گذاری برای مقابله با تجربیات صدوری بد خود دارند و در حقیقت خطرات را در نرخ‌های ارزان‌تر با بررسی بازار سهام بسیار متلاطم بعدی صادر می‌کنند.

بیمه‌گران باید درآمدهای سرمایه‌گذاری را در برابر نرخ خطر شناسایی و پیش‌بینی کنند. بنابراین اگر درآمد سرمایه‌گذاری رو به سقوط برود، قطعاً نرخ خطر بالا خواهد رفت.

**کاهش در فعالیت‌های جدید:** اقتصاد جهانی وارد رکود شده است. فعالیت‌های اقتصادی کاهش داشته‌اند. شرکت جنرال موتورز<sup>۳</sup> آمریکا ۲۵٪ از کارکنان خود را تعدیل کرده است. بسیاری از پروژه‌های ساختمانی در دوبی از فعالیت متوقف شده‌اند. همه اینها در نهایت منجر به کاهش فعالیت‌های جدید شرکت‌های بیمه خواهند شد.

### نرخ‌های بیمه اتکایی افزایش خواهند یافت:

کاهش در درآمد سرمایه‌گذاری، هزینه بیمه و بیمه اتکایی را بالا خواهد برد.

در بازار بیمه اتکایی بین‌المللی بیان می‌کنند که بحران مالی، تقاضا برای بیمه اتکایی را با وجود تخریب و نابودی سرمایه بسیاری از بیمه‌گران، افزایش خواهد داد.

### کاهش در آمد سرمایه‌گذاری: این بحران

مالی در آمد سرمایه‌گذاری شرکت‌های بیمه را کاهش داده است. جدول ۱ نشان‌دهنده سقوط بازارهای مختلف سهام از سرتاسر جهان است.

### جدول ۱. سقوط در بازارهای بورس مختلف جهان از ژانویه سال ۲۰۰۸ تا ۱۱ اکتبر ۲۰۰۸

کشورها	درصد از خسارت‌ها
لندن	-۳۲/۴
فرانکفورت	-۳۴/۷
مسکو	-۶۶
پاریس	-۳۳/۴
نیویورک	-۲۳/۸
مادرید	-۲۸/۲
زوریخ	-۲۰/۹
توکیو	-۲۷/۶
شانگهای	-۵۴/۵
قاهره	-۳۹/۱
مکزیک	-۳۴/۹
بمبئی	-۵۱/۲
هنگ کنگ	-۴۰/۴
تورنتو	-۳۴/۹
سائوپائولو	-۴۸/۳
ژوهانسبورگ	-۲۵/۴
ریاض	-۴۴/۲
سیدنی	-۴۳

### قیمت بیمه افزایش خواهد یافت: انتظار

می‌رود قیمت‌های بیمه به‌واسطه همین بحران مالی که در آمد سرمایه‌گذاری را از بین برده است، در نتیجه نابودی

1. Goe Ameth  
2. Nigeria Re  
3. General Motors



باید حداکثر کاهش ممکن تا ۲۵٪ تا ۳۰٪ در حق بیمه‌ها را در زمان ترسیم طرح‌های توسعه‌ای برای سال آتی خود در نظر بگیرند. او تخمین زده بود که در بدترین سناریو، بازار می‌تواند تا ۵۰٪ کاهش در حق بیمه‌ها را تجربه کند.

### نیازهای آتی:

- در این محیط، ارتباطات باز، شفاف و صادقانه یک موقعیت ضروری برای جلب مجدد اعتماد مشتری است؛  
- آموزش مشتریان درباره فعالیت‌های بیمه و جداسازی و تفکیک آن از سیستم بانک‌داری؛

- نرخ‌های رقابتی و شفاف‌سازی؛

- شرایط و تعهدات منعطف؛

- پرداخت خسارت زمان‌بندی شده؛

- نوآوری مداوم محصول.

### ۶. گام‌های آتی برای حمایت از صنعت بیمه

- شرکت‌هایی که در فضای بیمه، بیشترین زیان را به واسطه بحران مالی دیده‌اند، عمدتاً آنهایی هستند که فعالیت‌های بانک‌داری و بیمه‌ای را ترکیب کرده‌اند. این

در این شرایط، از بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی انتظار می‌رود که اصول صدوری دقیق و احتیاطی را حفظ کنند. مدیریت بدهی‌های دارایی، طرح سرمایه‌گذاری را به منظور حفظ پایه سرمایه‌ای خود به پیش می‌برد. نرخ‌های تشدیدکننده، به خصوص در رشته‌های تجاری، باید به شرکت‌های کشتیرانی کمک کنند تا از طریق بحران اعتباری، آشوب را خنثی کنند.

انتظار می‌رود این بحران مالی بیمه‌گران را به تمرکز شدید بر فعالیت‌های اصلی خودشان در انجام امور بیمه‌ای تشویق کند.

در سال ۲۰۰۹، شرکت‌های بیمه روسی تمایلی به افزایش سریع در حق بیمه‌ها به واسطه بحران مالی جهانی نداشتند؛ این مطلب را ایلیا لوماکین رومیانتس<sup>۱</sup>، رئیس بخش خدمات فدرال شورای نظارت بیمه در ۹ اکتبر آن سال در کنفرانس مطبوعاتی با عنوان «بازار بیمه: بیمه عمومی و مرزهای توسعه جدید» اعلام کرد.

ایلیا لوماکین رومیانتس معتقد است که بیمه‌گران

در سال ۲۰۰۹، شرکت‌های بیمه روسی تمایلی به افزایش سریع در حق بیمه‌ها به واسطه بحران مالی جهانی نداشتند



## منبع درون متنی مقاله:

1. Mark, S.D., 2002. Introduction to Risk Management and insurance, 7<sup>th</sup>, Prentice Hall, p. 10. <<http://tradeliketiger.blogspot.com/2009/08/sensex-milestones.html>> (last visited 27/10/2009).
2. <<http://www.vanguardngr.com/content/view/22105/49/>>, (last visited 26/11/2008).
3. <<http://www.moneymorning.com/2008/09/23/credit-default-swaps-3>> (last visited 26/11/2008).
4. <http://www.reactionsnet.com/default.asp?Page=23&PUB=274&ISS=25164&SID=714754>> (last visited 26/11/2008).
5. <http://www.reactionsnet.com/default.asp?Page=23&PUB=274&ISS=25164&SID=714754>> (last visited 26/11/2008).
6. <<http://www.vanguardngr.com/content/view/22105/49/>>, (last visited 26/11/2008)
7. <http://www.insurance.1asig.ro/global-financial-crisis-will-affect-Russianinsurance-market-in-2009-article-2,3,117-29475.htm> (last visited 26/11/2008).
8. <http://www.genevaassociation.org/portals/0/credits%20Crisis%20and%20Insurance%20Frequently%20Asked%20Questions%20191108.pdf>> (last visited 26/11/2008).

موضوع بیشتر در جاهایی مهم است که قانون‌گذاران و ناظران بخواهند از آینده با خبر باشند. شرکت‌های بیمه‌ای که وارد سرمایه‌گذاری‌های پرخطر می‌شوند (مثل فعالیت‌های تضمینی مالی و بانک‌داری) یا سایر بازیگران پرخطر (مثل ضامنین مالی یا بانک‌ها) به سوی بیمه حرکت می‌کنند، مکانیزم‌های انتقالی احتمالی را که بیشتر مورد توجه نبودند، ایجاد می‌کنند.

- اهمیت زیادی دارد که چهارچوب جدید توانگری ۲ بدون تأخیر اجرا شود. این چهارچوب، دیدگاه‌ای کلی برای تمام خطرات فعالیت‌ها، سرمایه‌گذاری‌ها و فعالیت‌های شرکت بیمه معرفی می‌کند و تمرکز شدیدی بر کیفیت مدیریت خطر داخلی خواهد داشت. از نقطه‌نظر اقتصادی، توانگری ۲ بهترین چهارچوب مقرراتی احتمالی را برای اجرای شایسته درس‌های آموخته‌شده از این بحران و برای اطمینان از امکان‌پذیری بلندمدت این بخش، ارائه می‌دهد.

## ۷. نتیجه‌گیری

از تمام مباحث نتیجه‌گیری می‌شود که صنعت بیمه از این بحران مالی تأثیر می‌پذیرد. این صنعت تحت تأثیر شدید بحران مالی به‌خاطر کاهش فعالیت‌های اقتصادی، خواهد بود و هزینه بیمه به‌خاطر کاهش شدید درآمد سرمایه‌گذاری بالا خواهد رفت.

AIG از سوی دولت آمریکا نجات یافت. درحالی‌که همین امر برای سایر شرکت‌های بیمه امکان‌پذیر نخواهد بود، بنابراین بیمه‌گران می‌خواهند درباره آینده درحالی‌که بیمه ارائه می‌دهند، اطمینان خاطر داشته باشند. صنعت بیمه باید درباره آینده خود با در نظر گرفتن AIG واقع‌گراتر باشد. آنها باید درحالی‌که بیمه می‌فروشند، دقیق باشند و باید حق‌بیمه‌های متناسبی برای خطر پذیرفته‌شده خود شارژ کنند.