

توانگری II و بیمه زندگی: راه‌حل‌هایی برای مدیریت ریسک و سرمایه



مترجم:

- آزاده محمدزاده

- کارشناس مدیریت بیمه، کارشناس اداره کتابخانه، اسناد علمی و نشریات پژوهشکده بیمه

پروژه‌گاه علوم انسانی و مطالعات فرهنگی
پرتال جامع علوم انسانی

مقدمه:

توانگری II فراتر از آن است که تنها یک پروژه مطلوب نامیده شود؛ توانگری II یک نیروی محرکه مهم در چشم‌انداز جهانی بیمه خواهد بود. بیمه‌گرانی که در حال حاضر مشغول شکل دادن به راهبردهای خود هستند، انتظار دارند که تغییرات احتمالی در مقررات، ارزش‌های قابل توجهی را ایجاد خواهد کرد. به ویژه بیمه‌گران زندگی و سلامت باید به این موضوع توجه داشته باشند که چگونه بیمه اتکایی به مدیریت ریسک کمک کرده و الزامات سرمایه‌ای را تأمین می‌کند؟

1. چگونه توانگری II بر بیمه‌گران زندگی و سلامت

تأثیر خواهد گذاشت؟

1-1. تمرکز بیشتر بر مدیریت ریسک، سرمایه و افشا

توانگری II بر سرمایه‌هایی که شرکت نگهداری می‌کند، تأثیر خواهد گذاشت و این تغییر چشمگیر خواهد بود. در مقایسه با نظام‌های قانونی فعلی توانگری، مقررات جدید، روش نوینی جهت برآورد و مدیریت بیمه‌های زندگی و سلامت ارائه خواهد داد. اولین رکن از سه رکن توانگری II، نیازمند راهکاری است که بر پایه اصول اقتصادی باشد.

طبق توانگری II، تمام بیمه‌گران زندگی و سلامت نیازمند



به کارگیری تمامی عوامل مدیریت ریسک در نظام حاکمیتی خود می‌باشند. مدیریت ریسک جامع، از ابزار مهم رکن ۲ یا همان رکن کمی است. بخش اصلی این رکن، برآورد توانگری ریسک شخصی^۱ است.

رکن ۳ افشای عمومی ریسک‌ها و الزامات سرمایه‌ای بیمه‌گران زندگی و سلامت و نیز افشاهای بیشتر برای ناظران را تحت پوشش قرار می‌دهد. تأثیر آن به دلیل تمرکز بر مدیریت ریسک و سرمایه، به طور گسترده‌ای کمتر از حد برآورد شده است، اما به دلیل نیاز بیمه‌گران جهت تنظیم فرایندها و زیرساخت‌های گزارش‌دهی (شامل فناوری اطلاعات) اهمیت بسیاری دارد.^۳

۱-۲. تطبیق دارایی- بدهی؛ جهت کاهش نوسانات نتایج، با اهمیت‌تر می‌شود.

توانگری II مبتنی بر اصول اقتصادی است، بدین معنی که به ویژه برای بیمه‌گران زندگی و سلامت، ALM جهت کاهش نوسانات ترازنامه، با اهمیت‌تر خواهد بود.

ALM از بزرگ‌ترین ریسک‌ها در توانگری II برای بیمه‌گران زندگی و سلامت است. اگر دارایی‌ها و بدهی‌ها به خوبی با هم تطبیق نیابند، آنگاه ممکن است به عنوان پیامد آن، یک بیمه‌گر احساس کند که لازم است تا الزامات سرمایه‌ای خود را افزایش

دهد. تطبیق دادن طبق یک مبنای اقتصادی، به جای تطبیق دادن بر مبنای یک نظام مبتنی بر قواعد محتاطانه می‌تواند به نتایج تقریباً متفاوتی منجر شود. بیمه‌گران باید راهکار ALM خود را با توجه به نظام جدید در نظر گیرند.

اختیارات و ضمانت‌های نهفته در محصولات زندگی (برای مثال ضمانت‌های حداقل نرخ بهره) نشان‌دهنده چالشی اساسی برای مدل‌سازی و استنتاج راهبرد سرمایه‌ای مناسب خواهد بود. یک بیمه‌گر با قابلیت‌های زیاد ALM می‌تواند توسط الزامات سرمایه‌ای پایین‌تر و حمایت بهتر از ترازنامه مورد تشویق قرار گیرد.

۱-۳. طراحی مجدد بالقوه محصولات

لازم است بیمه‌گران زندگی و سلامت جهت کاهش نوسانات درآمد و نیز تضمین کارایی سرمایه به طراحی محصولات‌شان توجه کافی داشته باشند. میزان سرمایه‌ای که لازم است یک بیمه‌گر برای یک محصول خاص نگه دارد، به عبارت دیگر ضمانت‌ها و اختیارات نهفته^۵، بر قیمتی که برعهده بیمه‌گذار نهاد شده است، تأثیر خواهد گذاشت.

طراحی محصول فراتر از ضوابط و شرایط پیش خواهد رفت و تمامی چرخه عمر محصول را در برمی‌گیرد. به عنوان مثال اینکه چگونه یک راهبرد دارایی در چهارچوب ALM باعث کاهش موانع دستیابی بیمه‌گر به اهدافش در محیط اقتصادی پرنوسان می‌شود.

1. Own Risk Solvency Assessment (ORSA)

۲. طرح ارزیابی توانگری ریسک داخلی تحت توانگری II، یک اصل مهم خواهد بود؛ واقعیتهای مهم که برخی بیمه‌گران به آن بی‌توجهی می‌نمایند و به دیگر حوزه‌ها می‌پردازند.

۳. همچنین الزامات افشا اعلام مهمی در مورد سلامت یک شرکت در پی خواهد داشت و بر فضای رقابتی اثر می‌گذارد.

4. Asset -Liability Matching (ALM)

5. Embedded Options

۲۰۱۲ به عنوان مبنا بودند.

ذخایر مورد استفاده برای محاسبه الزامات سرمایه توانگری به بیمه اتکایی اختصاص دارد. بنابراین شرکت‌های بیمه باید پیشاپیش از تأثیر برنامه‌های بیمه اتکایی‌شان بر الزامات سرمایه توانگری آگاه باشند، زیرا این امر بر مباحث تنظیم‌کننده مقررات آنها اثرگذار است.

۲. نتیجه‌گیری

از آنجایی که توانگری II به سرعت فراگیر می‌شود، لازم است تصمیم‌های مهمی در مدیریت سرمایه، اتخاذ شود. بیمه اتکایی از گزینه‌های مهم موجود جهت قدرتمندتر کردن نسبت توانگری، جهت دستیابی به اهداف مقرراتی و امنیتی شرکت است.

منابع:

منابع جهت استفاده علاقه‌مندان در دفتر تازه‌های جهان بیمه موجود است.

نیاز بالقوه به طراحی مجدد محصولات می‌تواند به وسیله نیاز به تطبیق بهتر دارایی‌ها و بدهی‌ها و نیز تمایل به کاهش بالقوه مواجهه بیمه‌گر زندگی و سلامت با ریسک‌های بازار قوت یابد. برخی محصولات جهت بهبود کارایی سرمایه، طبق توانگری I، طراحی شده‌اند و این امر، در طول زمان به عدم تطبیق با نیازهای مشتری منجر شده است. طبق راهکاری اقتصادی مانند توانگری II، ما فرصتی جهت انجام این امر و تمرکز بر محصولات تطبیق داده شده با نیازهای مشتری (درحالی که بر حسب کاربردشان در سرمایه اقتصادی نیز کارآمد هستند) می‌یابیم.

۴-۱. برخی از شرکت‌ها ممکن است کمبود سرمایه داشته باشند

هنگامی که توانگری II در اول ژانویه سال ۲۰۱۳ اجرایی شد، برخی شرکت‌ها دریافتند که ارزش بازاری دارایی‌هایی که در حال حاضر نگاه داشته‌اند با ارزش ثابت بازاری تعهدات، (شامل الزامات سرمایه‌ای توانگری) مطابقت ندارد. این موضوع می‌تواند موجب نگرانی بیمه‌گران کوچک، محلی یا تک رشته‌ای باشد. گزارش اخیر میلیمن^۱ به این موضوع اشاره کرده که آخرین بررسی آثار کمی آدر مورد شرکت‌های بیمه زندگی انگلیس، نشان‌دهنده سقوط نسبت‌های توانگری به دلیل تنش‌های بزرگ‌تری است که منجر به بالا رفتن نسبت‌های توانگری می‌شود که در محاسبه آنها از ریسک صرف نظر شده است. شرکت‌ها باید وضعیت خود را تحت توانگری II مورد توجه قرار داده و راه‌هایی جهت بهینه کردن وضعیت سرمایه‌ای فعلی خود در نظر گیرند.

۵-۱. افق زمانی

هنگامی که توانگری II در سال ۲۰۱۳ اجرایی شد، شرکت‌های بیمه و بیمه اتکایی موظف به ارائه یک ترازنامه مطابق با توانگری II برای سال ۲۰۱۳ و نیز سال

1. Milliman

2. Quantative Impact Study (QIS 5)