



هم‌ارزی در عملیات بیمه اتکایی، توانگری گروهی و نظارت گروهی تحت توانگری II

مترجم:

- مهدی ملاتی

- کارشناس ارشد آموزش زبان انگلیسی، کارشناس اداره کتابخانه، اسناد علمی و نشریات پژوهشکده بیمه

۲۱

شماره ۱۸۵

۱. هم‌ارزی تحت توانگری II

پرسش‌های زیر در مورد هم‌ارزی تحت توانگری II مطرح گردیده‌اند:

بیمه‌گران اتکایی کشورهای ثالث تحت توانگری II چگونه

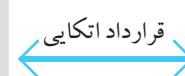
باید عملیات بیمه اتکایی را انجام دهند؟

- ماده ۱۷۲ چهارچوب دستورالعمل - نظارت بیمه اتکایی

شکل ۱. بیمه اتکایی واگذارشده به بیمه‌گر خارج از منطقه

اقتصادی اروپا

بیمه‌گر اتکایی خارج از منطقه اقتصادی اروپایی



واگذارکننده منطقه اقتصادی اروپایی

بیمه‌گر اتکایی واگذارکننده‌ای که دفتر مرکزی آن در منطقه

1. Non-EEA Reinsurer

اقتصادی اروپایی بوده و پوشش بیمه اتکایی از بیمه‌گر اتکایی خارج از این منطقه خریداری می‌کند. نظارت بر این قراردادها باید با تکیه بر هم‌ارزی مورد بحث در بخش دوم انجام پذیرد.

چگونه گروه‌هایی که وابستگی‌های متقاطع برون‌مرزی دارند

تحت توانگری II نظارت می‌شوند؟

- ماده ۲۲۷ چهارچوب دستورالعمل - محاسبات توانگری

گروهی

شکل ۲. شرکت مادر در منطقه اقتصادی اروپایی با شعبه خود

در بیرون از این منطقه

شعبه در خارج از منطقه اقتصادی اروپایی



شرکت مادر در منطقه اقتصادی اروپایی

شده‌اند. این مسئله بر عملیات بیمه اتکایی، محاسبات توانگری گروهی و نظارت گروهی تأثیر می‌گذارد.

۲. ارزیابی هم‌ارزی

کمیته ناظران بیمه و بازنشستگی شغلی اروپا^۲، اصول، اهداف و نشانه‌هایی که به واسطه آن نظام کشور ثالث قادر به دریافت هم‌ارزی است را اعلام نمود. تصمیم‌گیری برای دریافت هم‌ارزی توسط کمیسیون اروپایی یا در صورت عدم تصمیم‌گیری، توسط ناظران گروهی مرتبط انجام می‌پذیرد.

در مرحله نخست، کمیسیون اروپایی^۳ پیشنهاد می‌دهد تا سوئیس و برمودا و همچنین ژاپن بر اساس ماده ۱۷۲ (بیمه اتکایی)، نیز وارد شوند. علاوه بر این، کمیسیون اروپایی آماده است در صورتی که ارزیابی مثبتی از هم‌ارزی پیش از اعمال توانگری II به دست نیاید، این کشورها را در هر نوع نظام گذار^۴ وارد عمل نماید.

از آنجایی که محدودیت‌های منابع و زمانی به کمیسیون اروپایی اجازه ورود دیگر کشورها را نمی‌دهد، این کمیسیون پیشنهاد اقدامات انتقالی برای برخی کشورهای ثالث را صادر می‌نماید. جهت تأیید صلاحیت برای این نوع نظام، معیارهای خاصی برای اجرا وجود دارد که باید محقق گردد.

- گام‌ها بعدی:

• انتظار می‌رود کمیته ناظران بیمه و بازنشستگی شغلی اروپا، اولین پیشنهادشان را برای تصمیم‌گیری در زمینه هم‌ارزی برای کشورهای فوق‌الذکر - که توسط کمیسیون اروپایی تعیین گردیده‌اند - تا سپتامبر ۲۰۱۲ اعلام کنند.

• انتظار می‌رود کمیسیون اروپایی در مورد هم‌ارزی در کشورهای فوق‌الذکر تا جولای ۲۰۱۲ تصمیم‌گیری کند.

۳. هم‌ارزی و بیمه اتکایی (ماده ۱۷۲)

این ماده قانونی به کمیسیون اروپایی اجازه می‌دهد تا نظام

در مورد اول، دفتر مرکزی شرکت مادر در منطقه اقتصادی اروپایی قرار دارد و شعبه آن در کشور ثالث است. این گروه توسط یک ناظر منطقه اقتصادی اروپایی نظارت می‌شود و مفهوم هم‌ارزی با محاسبات توانگری گروهی رابطه دارد.

شکل ۳. شرکت مادر خارج از منطقه اقتصادی اروپایی با شعبه‌ای در منطقه اقتصادی اروپایی



- ماده ۲۶۰ چهارچوب دستورالعمل - نظارت گروهی

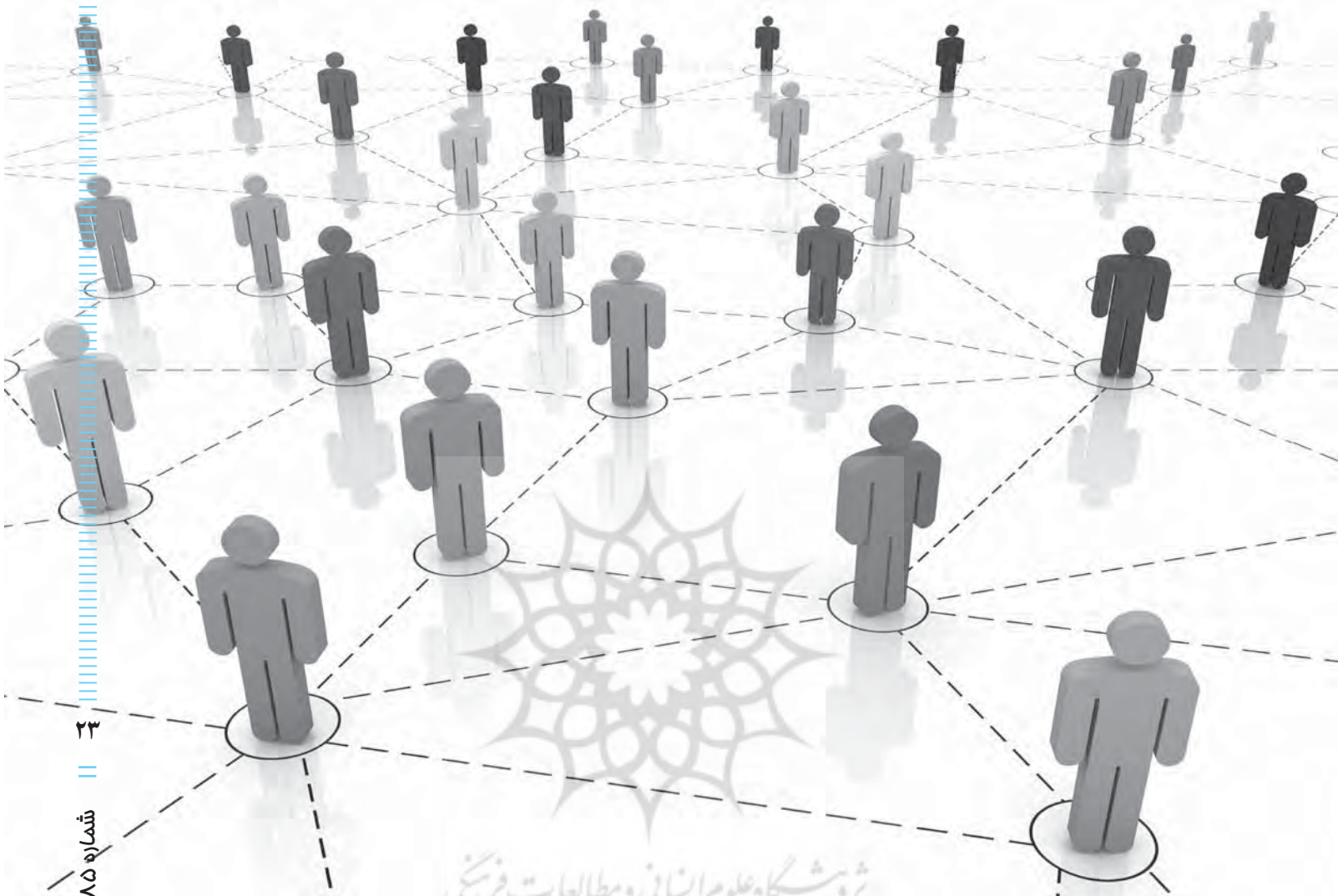
در مورد دوم، شرکت مادر خارج از منطقه اقتصادی اروپایی بوده و حداقل یک شعبه در منطقه اقتصادی اروپایی دارد. منطقه اقتصادی اروپایی تمایل بیشتری به نظارت گروهی دارد و هم‌ارزی کمک می‌کند تا به این پرسش که چگونه آن را عملی نماید، پاسخ داده شود (دو مورد بالا در بخش سوم، مورد بحث قرار می‌گیرد).

هم‌ارزی در کشور ثالث را می‌توان با هر یک از سه موضوع بالا به صورت جداگانه یا با همه آنها ارزیابی نمود. داوری در مورد هم‌ارزی توانگری به ناظر منطقه اقتصادی اروپایی اجازه می‌دهد که به ناظر کشور ثالث و قوانین حاکم در آن اعتماد نماید و بنابراین، فشار نظارتی را بر منطقه اقتصادی اروپایی و بیمه‌گران اتکایی خارج از این منطقه کاهش دهد. این امر نشان‌دهنده یک فرصت واقعی برای گسترش هم‌گرایی در نظارت جهانی، ایجاد تناسب در نظارت و افزایش همکاری است.

توانگری II، مقررات گروه‌ها، شرکت‌های بیمه و بیمه اتکایی منطقه اقتصادی اروپا^۱ را تنظیم می‌کند. پرسشی که در اینجا مطرح می‌شود آن است که عملیات [شرکت‌های] تابع مقررات با شرکت‌های بیرون از این منطقه، چگونه صورت می‌پذیرد. در این مقاله، به منظور پاسخ‌گویی به این پرسش، مفهوم هم‌ارزی بین نظام‌های نظارتی معرفی

2. Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors (CEIOPS)
3. European Commission
4. Transitional Regime

1. European Economic Area (EEA)



عدم هم‌ارزی نظارت بیمه اتکایی حتی بدون در نظر گرفتن رابطه بین شرکت‌ها (مانند درون گروهی، معاملات^۲) می‌تواند اثرات قابل توجهی بر هر دو طرف قرارداد بیمه اتکایی داشته باشد. برای مثال، ممکن است دقت بیشتری از طرف ناظران هنگام ارزیابی قراردادهای بیمه اتکایی وجود داشته باشد.

۴. نظارت گروهی

۴-۱. هدف

تحت توانگری II، گروه ناظر اصلی به همراهی یک ناظر منطقه‌ای از شرکت‌ها و شعبات نظارت می‌کند. ناظران مختلف از طریق یک مرکز نظارتی با هم کار می‌کنند.

نظارتی کشور ثالث را از لحاظ تناسب با توانگری II در بیمه‌های اتکایی بسنجد. در صورتی که نظام نظارتی کشور ثالث، متناسب با توانگری II باشد، قراردادهای بیمه اتکایی بین یک واگذارکننده در منطقه اقتصادی اروپا و شرکت بیمه اتکایی کشور ثالث (مثلاً سوئیس ری^۱ در زوریخ) همانند قراردادهای بیمه اتکایی در منطقه اقتصادی اروپا انجام خواهد پذیرفت. به عبارت دیگر، ناظر محلی منطقه اقتصادی اروپایی باید بدون در نظر گرفتن اینکه دفتر مرکزی بیمه‌گر اتکایی در کدام کشور واقع یا آن کشور دارای نظام نظارتی مشابه هست یا خیر، معیار مشترکی را هنگام ارزیابی قراردادهای بیمه اتکایی به کار بندد.

2.Transaction

1. Swiss Re

نظارت گروهی مبتنی بر دو اصل است:

- هر شعبه (بدون در نظر گرفتن محل آن) باید الزامات نظارتی محلی را برآورده نماید.
- گروه باید الزامات توانگری کشوری که در آن شرکت مادر واقع است را برآورده نماید.

به منظور بهبود نظارت در موقعیت‌های مختلفی که شرکت‌های مادر یا شرکت تابع خارج از منطقه اقتصادی اروپایی است، توانگری II امکان استفاده از هم‌ارزی را بر اساس ماده قوانین ۲۲۷ و ۲۶۰ فراهم می‌آورد. اما، برای روشن‌تر شدن این مسئله، به ویژه در مورد ماده قانون ۲۲۷ در رابطه با حسابگر توانگری گروهی، باید دو روش حسابگری که تحت دستورالعمل توانگری III انجام می‌پذیرد را در اینجا معرفی نمایم:

۲-۴. روش‌های توانگری گروهی تحت توانگری II

دستورالعمل توانگری II تصریح می‌نماید که یک گروه باید ذخایر و همچنین الزامات سرمایه توانگری خود را با استفاده از روش حسابداری مبتنی بر تلفیق^۱ (روش جایگزین) محاسبه نماید. اما کشورهای عضو می‌توانند به جای آن، به ناظران گروهی اجازه دهند تا از روش ادغام و تملیک (روش جایگزین) استفاده نمایند (ترکیب این دو روش در برخی موارد ممکن است).

- روش حسابداری مبتنی بر تلفیق (روش پیش فرض)

روش حسابداری مبتنی بر تلفیق (روش پیش فرض) دیدگاه اقتصادی بهینه‌ای از گروه اتکایی ارائه می‌دهد و امکان گوناگون‌سازی را بالا می‌برد.

محاسبات در توانگری II، در روش پیش فرض، گروه اتکایی را مانند یک واحد و دارای هویت اقتصادی مجزا در نظر می‌گیرد. این نوع محاسبات سبب موارد ذیل می‌گردد (به‌طور غیر جامع^۲):

• تنوع گروهی؛

• از بین رفتن تبادلات درون گروهی از طریق تثبیت محاسبات؛

• محدودیت‌های سرمایه قابل تعویض^۳، به عبارت دیگر محدودیت‌های جابه‌جایی سرمایه از یک واحد قانونی به واحد دیگر (حتی اگر هدف خاصی برای سرمایه در نظر گرفته نشده است)؛

• سرمایه مضاعف^۴ حذف شده است. به عبارت دیگر سرمایه نگه داشته‌شده توسط شرکت مادر در محاسبات صندوق‌های شعب، دو بار محاسبه نمی‌شود؛

• رفع ریسک ثانوی^۵ مربوط به تبادلات داخلی.

ناظر سوئیس، یک نظام نظارتی اقتصادی را پیش‌تر معرفی نموده است (با عنوان^۶ آزمون توانگری سوئیس)، محاسبات توانگری در این نوع نظام، مشابه همان روش پیش فرض توانگری II است که در آن نیاز به مدل‌سازی تمام مشارکت‌کنندگان و معاملات درون گروهی است. مدت پانزده سال است که سوئیس ری به عنوان یک گروه، از یک روش ارزش‌گذاری مبتنی بر اقتصاد (که مخفف مدیریت ارزش اقتصادی است) استفاده می‌نماید. با این تجربه، سوئیس ری می‌تواند با نظام جدید توانگری II به راحتی و هماهنگ عمل نماید.

۳-۴. روش ادغام و تملیک (روش جایگزین)

روش ادغام و تملیک ساده‌تر است اما در عین حال محدودکننده نیز می‌باشد (به عبارت دیگر، در صورت امکان، همه شرکت‌ها در منطقه اقتصادی اروپایی باید از روش معادل ارزش‌گذاری مبتنی بر اقتصاد استفاده کنند، که محاسبات آن ساده‌تر و آسان‌تر انجام می‌پذیرد). اما گروه از تنوع بین شرکت‌های مختلف بهره‌ای نمی‌برد.

• این روش نیاز به فراهم آوردن ذخایر داخلی و الزامات سرمایه توانگری^۷ در سطح قانونی دارد؛

• مجموع SCR گروه‌ها یا ذخایر داخلی، مجموع کل موارد

3. Fungibility
4. Double Gearing
5. Counterparty Risk
6. Swiss Solvency Test
7. Solvency Capital Requirements (SCR)

1. Consolidation-based Method
2. Non Exhaustive

ذیل است:

SCR - یا ذخایر شرکت مادر (بدون مزایای گوناگون‌سازی)؛

- سهم نسبی از SCR یا ذخایر مرتبط.

- روش ادغام و تملیک باید معاملات درون گروهی را به منظور ایجاد وضعیت توانگری دقیق گروه، از میان بردارد؛
- سرمایه مضاعف حذف می‌شود، به عبارت دیگر سهم سرمایه توسط شرکت مادر در محاسبه ذخایر شعبات دو بار محاسبه نمی‌شود.

۴-۴. هم‌ارزی و محاسبه توانگری گروهی (ماده ۲۲۷)

گروهی که در منطقه اقتصادی اروپایی قرار دارد باید محاسبه توانگری گروهی را انجام دهد. در صورتی که گروه واقع در منطقه اقتصادی اروپایی، یک شعبه بیرون از منطقه داشته باشد، ماده ۲۲۷ امکان تسهیل محاسبات شعبات را فراهم می‌آورد. اما، شایان ذکر است که این ماده تنها زمانی کارایی دارد که گروه از روش جایگزین به منظور محاسبه الزامات توانگری برای همه یا بخشی از شعبات در کشورهای ثالث استفاده نماید. در روش پیش فرض، هیچ نوع ساده‌سازی از طریق هم‌ارزی پیش‌بینی نشده است.

روش جایگزین ادغام و تملیک به‌عنوان ورودی، نیاز به داده‌های ذخایر و الزامات سرمایه توانگری هر یک از شرکت‌های گروه دارد. در صورت وجود شعبه در کشور ثالث، آن شعبه باید ذخایر و الزامات سرمایه توانگری خود را دو بار محاسبه نماید؛ یک بار با استفاده از الزامات منطقه‌ای و یک بار با استفاده از الزامات اقتصادی مبتنی بر توانگری II. این مسئله سبب افزایش

معناداری در منابع مورد نیاز خواهد شد.

در صورتی که کشور ثالث، تحت ماده ۲۲۷، هم‌ارزی کسب نموده باشد، گروه ممکن است از ذخایر و الزامات سرمایه توانگری که با استفاده از الزامات منطقه‌ای شعبات در این کشور محاسبه شده است، استفاده نماید. بنابراین، در صورتی که از روش جایگزین استفاده شود، شعبه واقع در کشور ثالث، آسوده‌تر می‌تواند عمل کند زیرا تنها باید محاسبه توانگری را یک بار انجام دهد.

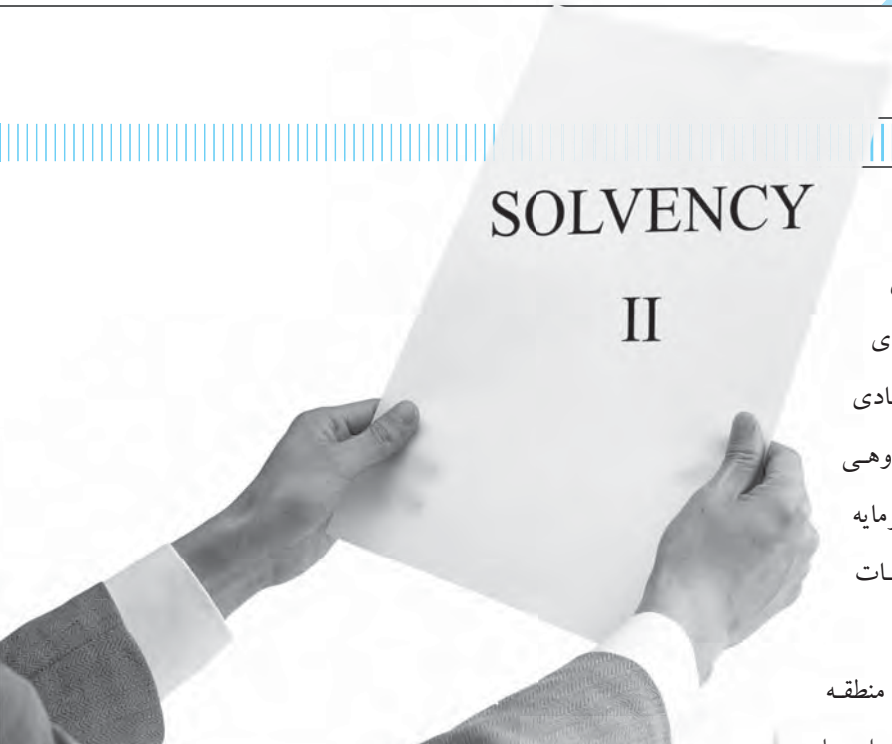
۴-۵. هم‌ارزی و نظارت گروهی (ماده ۲۶۰)

نظارت گروهی، بخش مهمی از توانگری II است؛ زیرا هدف آن حفاظت از بیمه‌گذاران بیمه‌گران خارج از منطقه اقتصادی اروپا در برابر ریسک‌های مربوط به گروه بزرگ‌تری است که آنها نیز بخشی از آن هستند. این نوع حفاظت یا به دلیل سطح ارتباط گروهی یا به دلیل پوشش ناکافی ریسک‌های بیمه گروهی با سرمایه قابل انتقال صورت می‌پذیرد.

در جایی که شرکت مادر بیرون از منطقه اقتصادی اروپایی باشد و شعبات داخل این منطقه قرار داشته باشند؛ پرسشی که مطرح می‌شود آن است که چگونه نظارت گروهی اثربخشی را باید اعمال نمود.

کمیسیون اروپایی ممکن است این مسئله را ارزیابی کند که آیا نظام نظارتی کشور ثالث برای نظارت گروهی با توانگری II هم‌ارزی دارد یا خیر. در صورت تشخیص این





هم‌ارزی، ناظر واقع در منطقه نظارت اروپایی به نظارت گروهی که توسط ناظر کشور ثالث انجام می‌پذیرد، اعتماد می‌نماید. این موضوع یک مزیت مهم برای گروه‌هایی محسوب می‌شود که بیرون از منطقه اقتصادی اروپایی واقع‌اند؛ زیرا بر اساس توانگری II، نظارت گروهی مجدد لازم نیست. این مسئله، نه تنها محاسبه الزامات سرمایه گروهی تحت توانگری II را شامل می‌شود بلکه الزامات تحت ارکان II و III^۱ را نیز دربرمی‌گیرد.

در صورت تشخیص عدم هم‌ارزی، ناظر واقع در منطقه اقتصادی اروپایی تنها به نظارت گروهی کشور ثالث اعتماد نمی‌نماید و نیاز به تعریف یک رویکرد مناسب به منظور حصول اطمینان از نظارت گروهی کافی و پوشش بیمه‌گر در درون منطقه اقتصادی اروپایی دارد. در حال حاضر، در این مورد، گزینه‌های مختلفی وجود دارد که ناظر واقع در منطقه اقتصادی اروپایی باید لحاظ کند:

- گروه نیاز دارد که یک شرکت هولدینگ^۲ در منطقه اقتصادی اروپایی ایجاد کند که شامل تمامی شعبات درون این منطقه شود و مبتنی بر توانگری II عمل نماید.
- تنها شعبات واقع در منطقه اقتصادی اروپایی به تبعیت از توانگری II نیاز دارند.
- شرکت مادر خارج از منطقه اقتصادی اروپایی باید از توانگری II تبعیت نماید و برای محاسبه الزامات توانگری از روش پیش‌فرض استفاده نماید.

۵. نتیجه‌گیری

در جدول ۱، محاسبه توانگری گروهی را با استفاده از مفاهیم هم‌ارزی، به صورت خلاصه بیان کرده‌ایم. پیش‌فرض ما این است که شرکت مادر، حداقل یک شعبه در منطقه اقتصادی اروپایی دارد.

مفهوم هم‌ارزی برای شرکت‌های بیمه اتکایی با عملیات‌های متقاطع بین منطقه اقتصادی اروپایی و کشورهای ثالث بسیار اهمیت دارد.

• هم‌ارزی بیمه اتکایی احراز شده (ماده ۱۷۲)، عملیات قراردادهای بیمه اتکایی با بیمه‌گران اتکایی خارج از منطقه اقتصادی اروپایی را تسهیل می‌بخشد؛

• بر اساس اینکه کدام روش محاسبه استفاده شود، مفهوم هم‌ارزی، پیچیدگی محاسبات توانگری گروهی را کاهش می‌دهد (ماده ۲۲۷). در اصل، مفهوم هم‌ارزی، اهمیت راهبردی برای گروه‌های درون منطقه اقتصادی اروپایی دارد.

• تصمیم بر احراز هم‌ارزی نیز اهمیت بسیار زیادی برای گروه‌های جهانی دارد که ناظر اصلی آنان در بیرون از منطقه اقتصادی اروپایی واقع است، اما شعبات آنها در درون این منطقه قرار دارند (ماده ۲۶۰). در جایی که نظام کشور ثالث احراز شده، بر اساس منطقه اقتصادی اروپایی، نظارت گروهی کافی و پوشش بیمه مناسب ارائه می‌شود. این مسئله، مزیت بسیاری از نظر صرف هزینه و محاسبات برای گروه‌ها به همراه خواهد داشت.

1. Pillars II and III
2. Holding Company

جدول ۱. محاسبه توانگری گروهی با استفاده از مفاهیم هم ارزی

شعب (برای محاسبات گروهی)					
	خارج از منطقه اقتصادی اروپایی	در منطقه اقتصادی اروپایی			
غیر هم‌ارزی پذیر	هم‌ارزی پذیر				
روش پیش فرض یا در صورت اجازه روش جایگزین مبتنی بر نتایج بدست آمده از توانگری II (محاسبات مضاعف)	روش پیش فرض یا در صورت اجازه روش جایگزین مبتنی بر ملزومات نظارتی محلی	روش پیش فرض یا در صورت اجازه روش جایگزین مبتنی بر نتایج به‌دست آمده از توانگری II	در منطقه اقتصادی اروپایی		
بر اساس ماده ۲۶۰، ناظر خارج از منطقه اقتصادی اروپایی مسئول است. خارج از حوزه توانگری II	الزامات نظارتی منطقه‌ای	هم‌ارزی پذیر	خارج از منطقه اقتصادی اروپایی		شرکت مادر
بدون تصمیم نهایی، به بخش هم‌ارزی و نظارت گروهی مراجعه شود (ماده ۲۶۰). بر شرکت‌های تابع خارج از منطقه اقتصادی اروپایی، در صورتی که گروه باید از توانگری II پیروی کند، مؤثر است.	بدون تصمیم نهایی، به بخش هم‌ارزی و نظارت گروهی مراجعه شود (ماده ۲۶۰)	غیر هم‌ارزی پذیر			

منابع:

منابع جهت استفاده علاقه‌مندان در دفتر نشریه تازه‌های جهان

بیمه موجود است.

