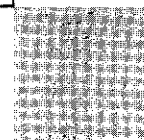
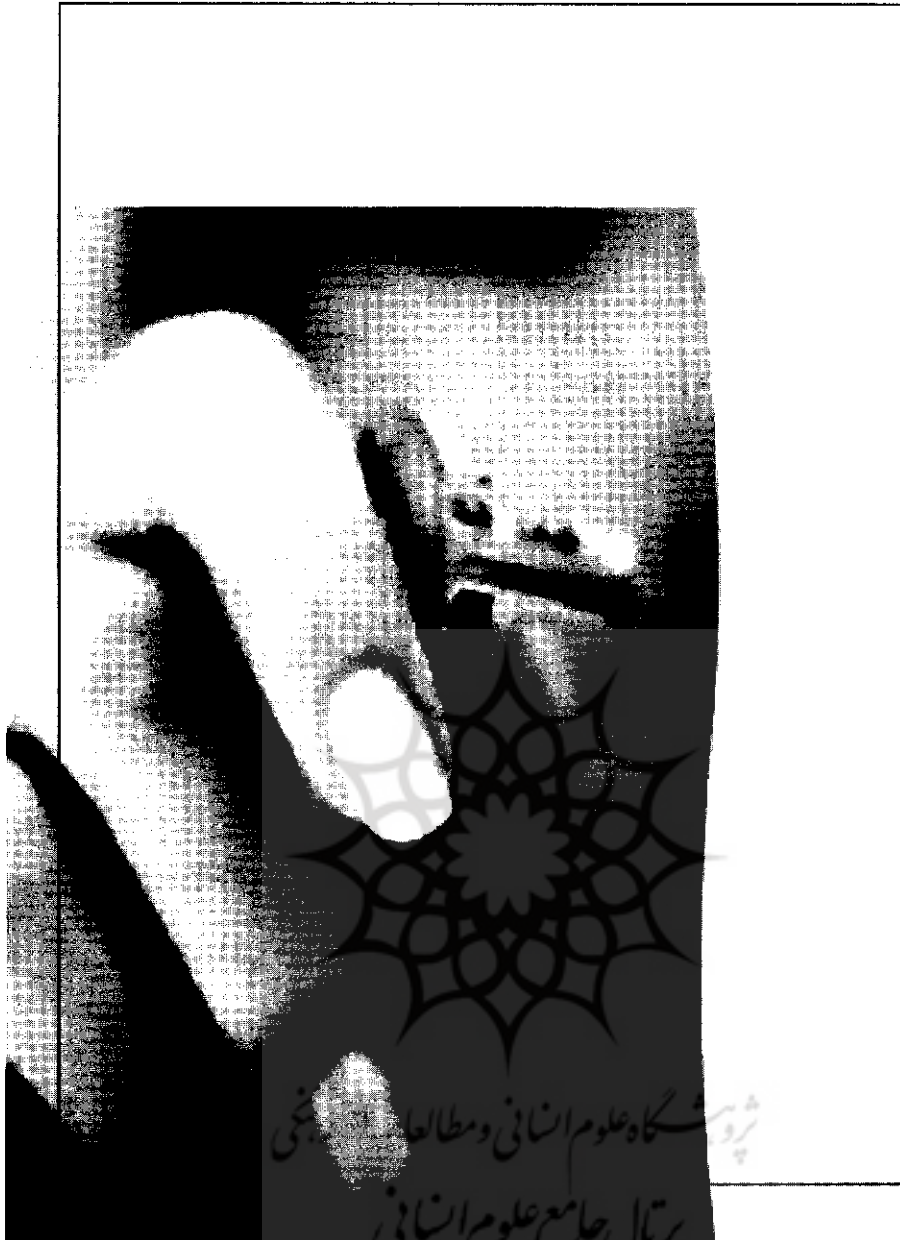


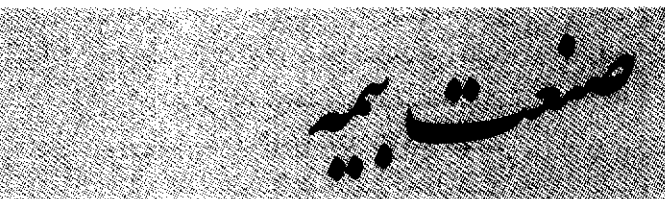
# منابع اقتصادی جهان

هدف

اصلی این بخش  
معرفی صنایع، بخش های  
خدماتی و تولیدی جهان که منابع اقتصادی  
جهان محسوب می شوند، می باشد. در هر شماره، یک  
صنعت یا یک بخش خدماتی معرفی خواهد شد و  
اطلاعاتی در خصوص برترین  
شرکت های مربوط به آن  
صنعت ارائه خواهد  
شد.



گروه مترجمان میثاق مدیران  
[info@MisaqModiran.com](mailto:info@MisaqModiran.com)



۱۶۶۶. آتش سوزی بزرگ لندن شکل گیری بیمه آتش سوزی را تسریع نمود.
۱۶۸۸. آغاز به کار بازار بیمه لویدز<sup>۱</sup> در لندن
۱۷۵۲. تشکیل نخستین شرکت بیمه در ایالات متحده به نام "شرکت حمایتی فیلادلفیا" به دست بنجامین فرانکلین<sup>۲</sup>
۱۸۷۱. ادغام انجمن لویدز با لویدز اکت<sup>۳</sup>
۱۸۷۱. قانون بیمه مسئولیت اوت فان بیسمارک<sup>۴</sup>، راه را برای بیمه حوادث کارگران هموار کرد؛ چند سال بعد او بیمه حوادث دولتی و بیمه بهداشتی را معرفی کرد.
۱۹۰۶. وقوع زمین لرزه سانفرانسیسکو<sup>۵</sup>.
۱۹۱۲. غرق شدن کشتی تایتانیک<sup>۶</sup>.
۱۹۹۲. طوفان آندرو<sup>۷</sup> بزرگ ترین فاجعه طبیعی در تاریخ را رقم زد.
۲۰۰۱. حملات تروریستی ۱۱ سپتامبر باعث وارد آمدن بزرگ ترین خسارت به شرکت های بیمه در طول تاریخ شد.

**ریسک و خطر، کسب و کار شرکت های بیمه و بیمه اتکایی را تشکیل می دهد. همه خطرها قابل بیمه شدن نیستند؛ یک خطر قابل بیمه باید براساس اصول مالی قابل سنجش باشد و در گروه هایی بزرگ و متجانس وجود داشته باشد. به علاوه، احتمال آسیب و ضرر باید قابل محاسبه باشد، این خطر باید به صورت اتفاقی و خارج از کنترل بیمه گزار باشد و رفع خطر به شکلی منطقی ممکن باشد. مثلاً خطر جنگ، خطری است که شرکت های خصوصی نمی توانند آن را بیمه کنند زیرا هم نرخ بیمه جنگی برای بیمه گزاران بسیار بالا است و هم ضرر مالی آن برای شرکت های بیمه بسیار زیاد است. بیمه دارای سه طبقه بندی کلان است: بیمه عمر، بیمه اموال و حوادث و بیمه اتکایی که بیمه خود بیمه گران است. بسیاری از بیمه گران در دو یا هر سه حوزه فعالیت می کنند هر چند که بسیاری معتقدند باید تنها در یک زمینه فعال بود. مثلاً شرکت سوئیس ری<sup>۸</sup> فقط در زمینه بیمه اتکایی فعال است.**

- 1.s'Lloyd
- 2.Benjamin Franklin
- 3.Act s'Lloyd
- 4.Otto von Bismarck
- 5.San Francisco
- 6.Titanic
- 7.Hurricane Andrew
- 8.Swiss Re

اما گروه بین المللی ایالات متحده<sup>۹</sup> در هر سه زمینه فعالیت می کند. نخستین قراردادهای مدرن بیمه، در زمان پرمخاطره ترین فعالیت های تجاری قرون وسطی منعقد شدند یعنی تجارت دریایی، استخراج معادن و ذرودگری. اولین شکل بیمه دریایی در سال ۱۳۱۸ و در پیزا<sup>۱۰</sup> ظهور کرد. در قرن پانزدهم، بیمه دریایی رشد زیادی کرد. این نوع بیمه در اسپانیا، پرتغال، شهرهای ساحلی، کشورهای حوزه دریای بالتیک، هلند و انگلستان رواج یافت. در قرن شانزدهم، بازارهای بورس در شهرهای بروکس<sup>۱۱</sup>، آنتورپ<sup>۱۲</sup> و آمستردام<sup>۱۳</sup> شاهد پذیره نویسی بیمه دریایی بودند. لندن اقدام به ایجاد نخستین بازار جهانی بیمه نمود. در اواخر قرن هفدهم، شرکت های بیمه دریایی در لندن ظهور کردند و آتش سوزی بزرگ لندن در سال ۱۶۶۶، شکل گیری شرکت های بیمه آتش سوزی را تسریع نمود.

لویدز لندن که بازار بیمه این شهر است، کار خود را در قهوه خانه ای آغاز کرد که متعلق به ادوارد لویدز بود و در طول دهه

- 9.US International Group
- 10.Pisa
- 11.Bruges
- 12.Antwerp
- 13.Amsterdam

۱۶۸۰، پذیره نویسان، کارگزاران، تجار و مالکان کشتی ها گرد هم آمدند. ریشه واژه "پذیره نویسی" به این دوران باز می گردد زیرا هر یک از ریسک پذیران<sup>۱۴</sup> گروه لویدز، نامش را بر روی یک کاغذ می نوشت و در آن مشخص می کرد که آماده است جبران چه میزان خطر را تضمین کند. با افزایش قدرت دریایی انگلستان، طی قرون هجدهم و نوزدهم، لویدز به یک بیمه گر برتر جهانی در حوزه خطرهای دریایی تبدیل شد.

در قرن گذشته، برتری جهانی به دست ایالات متحده افتاد هر چند که این کشور نیز بخش زیادی از قدرت برتر خود را در دهه ۱۹۷۰ از دست داد. در سال ۱۹۷۰، ایالات متحده همچنان ۷۰ درصد از مجموع حق بیمه جهانی را در دست داشت. امروزه این رقم تنها ۳۵ درصد است. لندن هنوز هم مکانی مهم برای بیمه گران است و لویدز نیز تا به امروز به حیات خود ادامه داده است. هر چند که حجم فعالیت آن پس از این که در دهه ۱۹۹۰ تا مرز ورشکستگی پیش رفت، کاهش زیادی یافته است. لویدز به واسطه انجام برخی اصلاحات، در حال بهبود وضع خود در سال ۲۰۰۱ بود که وقوع حملات تروریستی در سپتامبر سال ۲۰۰۱ مجدداً

این صنعت را با فاجعه ای بزرگ روبه رو ساخت.

### شرکت ها

همانند اکثر صنایع، صنعت بیمه نیز شاهد ادغام های زیادی در چند سال گذشته بوده است. عاملان بزرگ جهانی همچون آلیانز ۱۵، آکسا ۱۶، سوئیس ری، و مونیخ ری ۱۷ بازار اروپا را در دست داشته اند. بازار ایالات متحده دارای تنوع بیشتری است. شرکت های اروپایی دست به اکتساب های گسترده فرامرزی به ویژه در ایالات متحده زده اند. آنگون ۱۸ که یک بیمه گر هلندی است، یک استراتژی گسترده را در ایالات متحده دنبال کرد و در سال ۱۹۹۹ شرکت ترانس آمریکا ۱۹ را خرید. امروزه حدود ۷۰ درصد از درآمد و ۶۰ درصد سود این شرکت ناشی از فعالیت های آن در ایالات متحده است. شرکت های آی ان جی ۲۰، فورتیس ۲۱ و سازمان خدمات مالی زوریخ ۲۲ در زمره دیگر بیمه گران اروپایی هستند که بخش مهمی از فعالیت هایشان را در ایالات متحده انجام می دهند. در سال ۱۹۹۹، شرکت آی ان جی، شرکت آمریکایی یونایتد لایف و آنویتی ۲۳ و در سال ۲۰۰۰، شرکت های ریلیستار ۲۴ و بزرگ ترین کارگزاران بیمه براساس درآمد، سال ۲۰۰۰ (میلیون دلار)

Marsh & McLennan, U.S.	6,915
Aon Corp., U.S.	5,137
Willis Group, U.K.	1,305
Arthur J. Gallagher & Co., U.S.	716
Wells Fargo Insurance Brokerage, U.S.	610
Jardine Lloyd Thompson Group, U.K.	462
HLF Insurance Holdings	406
Alexander Forbes, South Africa	385
USI Insurance Services Corp., U.S.	360
Hilb, Rogal & Hamilton Co., U.S.	260

15. Allianz
16. Axa
17. Munich Re
18. Aegon
19. Transamerica
20. ING
21. Fortis
22. Zurich Financial Services
23. Annuity, United Life
24. Reliastar

آتنا ۲۵ را خرید. در سال ۱۹۹۹، فورتیس، گروه بیمه بانکداران ایالات متحده ۲۶ و در سال ۲۰۰۰ شرکت لایف مموریال آمریکا ۲۷ را خرید. سازمان خدمات مالی زوریخ نیز در سال ۱۹۹۹ اقدام به خرید فارمرز ۲۸ کرد.

بزرگ ترین بازارهای بیمه براساس درآمد حاصل از حق بیمه به عنوان درصدی از تولید ناخالص ملی، سال ۲۰۰۰ (درصد)

United States	865,327
Japan	504,095
United Kingdom	236,960
Germany	123,722
France	121,910
Italy	63,062
South Korea	58,348
Canada	46,587
Spain	37,617
Netherlands	36,450
Australia	35,739
Switzerland	29,950
Taiwan	22,790
South Africa	21,167
Belgium	20,518
China	19,278
Sweden	17,874
Ireland	16,551
Brazil	12,554
Finland	11,345

از سوی دیگر، شرکت های آمریکایی حضور چندانی در خارج از این کشور ندارند. از حدود ۶۰۰۰ شرکت بیمه آمریکایی، تنها ۱۰ درصد آن ها دارای فعالیت های خارجی هستند. یک استثنا در این زمینه، گروه بین المللی ایالات متحده است که بزرگ ترین بیمه گر تجاری و صنعتی در ایالات متحده است و دارای یک شبکه نسبتاً قوی جهانی است. تمرکز خارجی این شرکت بر بازارهای بیمه آسیا و آمریکای لاتین است.

فقدان فعالیت های خارجی شرکت های آمریکایی، تا حدی به دلیل حجم زیاد بازار داخلی این کشور است. به علاوه، قوانین بیمه در ایالات متحده در سطح ایالت ها تدوین می شود که این امر می تواند مانعی در برابر شکل گیری شرکت های بزرگ بیمه

25. Aetna
26. US Bankers Insurance Group
27. US Life Memorial
28. Farmers

باشد که علاقه مند به توسعه بین المللی فعالیت هایشان هستند. به علاوه، بسیاری از بیمه گران آمریکایی هنوز هم دارای مالکیت دو گانه هستند هر چند که طی چند سال گذشته تا حد زیادی این روند عوض شده است.

بیمه گران ژاپنی، با وجود وسعت فعالیت های خود، همچنان بر بازار داخلی متمرکز هستند. اقتصاد در حال رکود ژاپن، حذف قوانین دولتی و کاهش نرخ سود سرمایه گذاری ها، شرایط سختی برای بیمه گران ایجاد کرده است.

انگلستان در خط مقدم ادغام ها و اکتساب ها قرار دارد. دو شرکت از پنج شرکت بزرگ بیمه این کشور، در دستان سوئیس ها و فرانسوی ها قرار دارد. در سال ۱۹۹۹، شرکت آکسا، شرکت گاردین رویال اکسچنج ۲۹ را خرید و سازمان خدمات مالی زوریخ نیز در سال ۱۹۹۹ و پس از خرید بخش خدمات مالی شرکت صنایع بی ای تی ۳۰ تشکیل شد. در سال ۲۰۰۰، بزرگ ترین بیمه گر انگلستان متولد شد که ناشی از ادغام سی جی یو ۳۱ و اتحادیه نورویچ ۳۲ و در نتیجه شکل گیری سی جی ان یو ۳۳ بود.

این صنعت باید زمینه رشد را در بیمه عمر

29. Guardian Royal Exchange

30. BAT

31. CGU

32. Norwich

33. CGNU





## بازارها

آمریکای جنوبی و شمالی، مجموعاً ۳۷ درصد از کل درآمد حاصل از حق بیمه جهانی را در اختیار دارند که بخش اعظم این درآمد متعلق به آمریکای شمالی است. اروپا با در اختیار داشتن ۳۳ درصد کل درآمد حاصل از حق بیمه جهان، دومین بازار بزرگ بیمه جهان محسوب می شود. ژاپن ۲۱ درصد این درآمد و مابقی آسیا ۶ درصد کل این درآمد را در اختیار دارد.

آسیا (به استثنای ژاپن) یکی از بازارهای بیمه سریع‌آدر حال رشد جهان است چه در زمینه بیمه عمر و چه در زمینه بیمه غیر عمر. این امر تا حد زیادی به دلیل جهانی شدن و حذف قوانین دولتی و همچنین باز شدن تدریجی بازارهای بیمه هندوستان و چین است.

ظرفیت زیادی برای رشد در دیگر بازارهای در حال ظهور همچون آمریکای لاتین، جنوب آفریقا و شرق اروپا وجود دارد. طی دهه ۱۹۹۰، بیمه گران مستقیم خارجی سهم خود را در این بازارها به بیش از دو برابر افزایش دادند. به ویژه، بیمه عمر از توان بالقوه زیادی برای رشد برخوردار است. در اکثر بازارهای در حال ظهور، این نوع بیمه هنوز در مراحل ابتدایی خود قرار دارد.

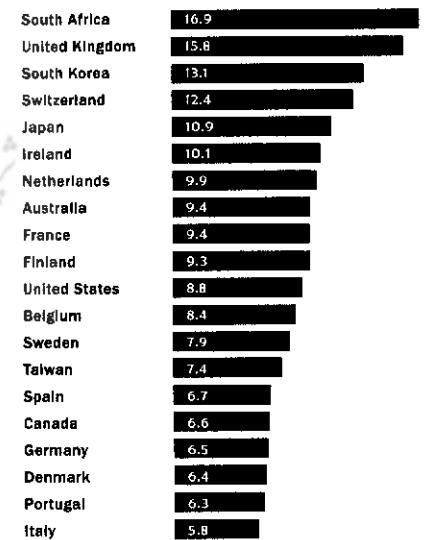
تا دهه ۱۹۹۰، قوانین شدیدی بر بازارهای بیمه حکمفرما بودند. این امر باعث شده بود که رقابت، پایین و حاشیه سود بالا باشد. اکثر شرکت های بیمه بر حجم فعالیت هایشان تمرکز داشتند و بیمه گران عمدتاً بر مبنای سهمشان در بازار مورد ارزیابی قرار می گرفتند. با حذف قوانین دولتی و جهانی شدن در طول دهه ۱۹۹۰، این روند تغییر کرد. رقابت شدید شد و حاشیه سود پایین تر آمد.

سودآوری، متزلزل و ناپایدار است زیرا صنعت بیمه و بیمه اتکایی به شدت چرخشی است. تعداد شرکت هایی که در فعالیت های عرضه و تقاضا حضور دارند به مراتب بیشتر از شرکت های بیمه است. عواملی که باعث تقاضا می شود همچون بلایای طبیعی و تغییر ارزش اموال در بازارهای سرمایه،

در اروپا و همچنین بیمه عمر و غیر عمر در بازارهای در حال ظهور که هنوز توسعه نیافته اند، فراهم آورد. اصلاح سیستم پرداخت حقوق بازنشستگی و خصوصی سازی صندوق های بازنشستگی، مهم ترین عامل در توسعه این صنعت در اروپا است. در ایالات متحده، بخش اعظم مستمری بازنشستگی را بخش خصوصی تأمین می کند.

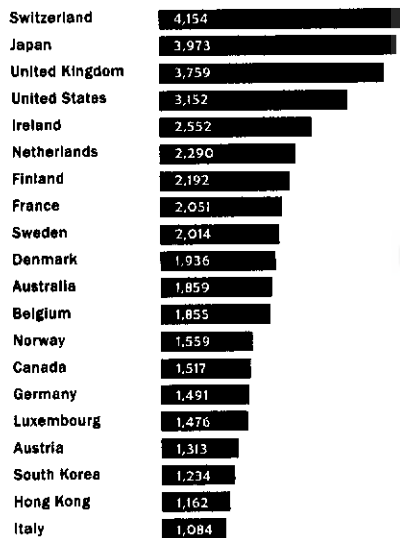
اکثر بیمه گران بزرگ در حال ایجاد بخش های مدیریت اموال و دارایی های خود هستند. در سال ۱۹۹۹، آلیانز شرکت پیمکو ۳۴ و یک سال بعد شرکت نیکولاس آپلگیت ۳۵ را خرید. هر دوی آنها شرکت های مدیریت اموال در ایالات متحده هستند. شرکت آلینس کپیتال ۳۶ که تحت تملک آکسا قرار دارد، اقدام به خرید شرکت های سنفورد برنستاین ۳۷، اولد میوچوال ۳۸ و یونایتد است منیجمنت ۳۹ در سال ۲۰۰۰ نمود.

بزرگ ترین بازارهای بیمه براساس درآمد حاصل از حق بیمه، سال ۲۰۰۰ (میلیون دلار)



- 34.Pimco
- 35.Nicholas Applegate
- 36.Alliance Capital
- 37.Sanford Bernstein
- 38.Old Mutual
- 39.United Asset Management

بزرگ ترین بازارهای بیمه براساس سرانه درآمد حاصل از حق بیمه، سال ۲۰۰۰ (دلار)



همان عواملی هستند که عرضه را نابود می کنند.

وقتی تقاضا افزایش می یابد، نرخ ها بالا می روند (این امر بدان معناست که بهای بیمه نیز بالا خواهد رفت) و جریان های نقدی نیز افزایش پیدا می کند. عاملان بیشتری وارد این صنعت می شوند و برای کاهش قیمت ها به رقابت با یکدیگر

بزرگ ترین شرکت های بیمه عمر براساس درآمد، سال ۲۰۰۰ (میلیارد دلار)

Axa, France	92.8
ING Group, Netherlands	71.2
Nippon Life, Japan	68.1
CGNU, U.K.	61.5
Generali, Italy	53.3
Daichi Mutual Life, Japan	46.4
prudential, U.K.	43.1
TIAA-CREF, U.S.	38.1
Sumitomo Life, Japan	37.5
Manulife, U.S.	32.0

می پردازند. در نتیجه، نرخ ها سقوط می کند تا جایی که برخی بیمه گران که نمی توانند از عهده این مشکل برآیند، ورشکسته می شوند و قیمت ها دوباره افزایش می یابد. بلایای طبیعی یا فجایی که به دست انسان خلق می شوند، فراز و نشیب های چرخه بیمه را تشدید می کنند. مثلاً در سال ۱۹۹۳، بهای بیمه این نوع بلایا پس از این که طوفان آندرو ۴۰، خسارات شدیدی را به کالیفرنیا وارد کرد، تا ۶۰ درصد بالا رفت. در سال ۲۰۰۰ و پس از طوفان لوتار ۴۱ و مارتین ۴۲ در زمستان سال ۱۹۹۹، این افزایش به ۱۰۰ درصد رسید.

پیش از حملات تروریستی سپتامبر ۲۰۰۱، صنعت بیمه در انتهای یک چرخه راکد قرار داشت. نرخ ها آن قدر نزول کرده بود که این صنعت براساس هر معیاری، شاهد ضررهای شدید اقتصادی بود. برخی از شرکت های ضعیف تر - به ویژه در استرالیا - فرو پاشیده بودند. وقتی این صنعت با دو رخداد مهم یعنی حملات تروریستی در ایالات متحده و ضرر شدید به اموال در اثر نزول بازارهای سهام مواجه شد، این نرخ ها بیش از پیش سقوط کردند. در نتیجه بهای بیمه اموال و سوانح و بیمه اتکایی به ویژه در بخش هایی همچون بیمه هوایی و دارایی های تجاری، به میزان قابل توجهی بالا رفت. با وجود این، به نظر می رسد که سال ها طول خواهد کشید تا این صنعت بهبود یابد.

ارزیابی بخش بیمه، کار دشواری است

- 40. Andrew
- 41. Lothar
- 42. Martin

زیرا معیارهای مرسوم همچون فروش یا حاشیه ناخالص سود، کمک چندانی نمی کند. به علاوه، ممکن است سود واقعی در بخش هایی از این صنعت همچون بیمه عمر تا سال ها ناشناخته بماند. مثلاً سود یک قرارداد بیمه عمر ۲۰ ساله تا زمان سررسید یا زمان فوت بیمه گزار مبهم خواهد بود. در ارزشیابی شرکت های بیمه از مفاهیمی همچون ارزیابی های درونی ۴۳ یا ارزشی ۴۴ و ضرایب ترکیبی ۴۵ استفاده می شود. ارزش درونی، ارزش کسب و کار موجود را براساس سودی که انتظار می رود به دنبال داشته باشد، می سنجد. ضریب ترکیبی، مبلغی است که بیمه گزار ادعا می کند یا نسبت ضرر و هزینه ها است. اگر این رقم کمتر از ۱۰۰ درصد باشد سودپذیره نویسی حاصل شده است.

#### محصولات جدید

بیمه گران از اوراق بهادار و قراردادهای مربوطه برای کاهش خطر سرمایه گذاری های خویش استفاده می کنند. نخستین اوراق قرضه مخصوص بلایا در سال ۱۹۹۴ به بازار معرفی شد. مثلاً یک اوراق قرضه ده ساله، دارای سودی بیشتر از دو برابر است اما خطر این سرمایه گذاری به اندازه قراردادهای معمول اوراق قرضه پایین نیست. اگر فاجعه ای رخ دهد، سرمایه گذار تمامی یا بخشی از اصل پولش را از دست می دهد.

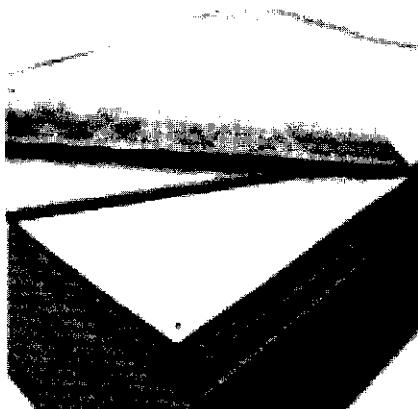
مشتقات بیمه هنوز هم یک بازار خوب

- 43. embedded
- 44. appraisal
- 45. combined ratios

تلقی می شود اما این امر می تواند تغییر کند. این مشتقات عبارتند از معاملات سلف، برگه های سهام و دیگر ابزار مالی که ارزش آن ها مبتنی بر برخی دارایی های اصلی و پایه است. مشتقات قابل معامله در بازار بورس، به دلایلی برای بیمه گران جذاب هستند: قیمت آن ها علنی است در حالی که قیمت برخی قراردادهای بیمه چنین نیست. می توان این مشتقات را در هر زمانی خرید و فروش کرد تا میزان مورد نیاز برای جبران یک خطر را تأمین کرد اما بیمه معمولاً فاقد این نوع انعطاف پذیری است. هیچ گونه خطر قانونی این مشتقات را تهدید نمی کند اما معمولاً دعاوی بیمه ای در دادگاه ها مطرح می شوند.

دیگر جذابیت بزرگ این مشتقات آن است که آن ها حجم زیادی پول را از جانب سرمایه گذاران سازمانی جذب می کنند. هم اینک، ارزش اسمی قراردادهای چنین مشتقاتی، چندین تریلیون دلار است. سرمایه چند میلیارد دلاری صنعت جهانی بیمه، در مقایسه با این رقم بسیار ناچیز و بی اهمیت است. پس از حملات تروریستی در آمریکا، این مشتقات توانستند به مواجهه بزرگ ترین شرکت های بیمه اموال / حوادث براساس درآمد، سال ۲۰۰۰ (میلیارد دلار)

Allianz, Germany	71.0
State Farm Insurance, U.S.	47.9
AIG, U.S.	46.0
Munich Re, Germany	40.1
Zurich, Switzerland	37.4
Berkshire Hathaway, U.S.	34.0
Allstate Corp., U.S.	29.1
Royal & Sunalliance, U.K.	25.6
Loews, U.S.	20.7
Swiss Re, Switzerland	18.7





را به صورت الکترونیک و با قیمتی ارزان ارائه کرد. کارگزاران اینترنتی بیمه می‌توانند تهدیدی جدی برای شرکت‌های مرسوم باشند زیرا جایگزین شدن شبکه‌های کارگزاری اینترنتی بسیار کم هزینه و دستیابی به آن‌ها بسیار ساده است.

#### برای اطلاعات بیشتر

##### گزارش‌ها

کلتون فاکس - پیت ۴۸. انگلستان.

[www.fpk.com](http://www.fpk.com)

گزارش‌های SIGMA در سوئیس.

[www.swissre.com](http://www.swissre.com)

##### وب سایت‌ها

[www.bestreview.com](http://www.bestreview.com) تجزیه و

تحلیل موضوعات بیمه ای

[www.businessinsurance.com](http://www.businessinsurance.com)

بیمه کسب و کار

[www.insurancenewsnet.com](http://www.insurancenewsnet.com)

شبکه اخبار بیمه

[www.iso.com](http://www.iso.com) سازمان خدمات بیمه

[www.acli.com](http://www.acli.com) انجمن بیمه گزاران

انگلستان

[www.abi.org.uk](http://www.abi.org.uk) انجمن کارگزاران

بیمه انگلستان

[www.lloydsfondon.com](http://www.lloydsfondon.com) بازار

بیمه لندن

یکی از علل عدم کارایی بیمه بانکی این است که خدمات بیمه پیچیده تر از خدمات بانکی هستند لذا فروش آن‌ها در بانک‌هایی که متصدیان آن‌ها هیچ آموزش ویژه‌ای ندیده‌اند، کار دشواری است. به علاوه، خدمات بانکی و بیمه بسیار متفاوت از یکدیگر هستند و حتی پرسنل خوب آموزش دیده هم موفقیت اندکی در فروش هم‌زمان هر دوی آن‌ها دارند. رؤسای بانک‌ها و شرکت‌های بیمه نیز در مورد فروش هم‌زمان خدمات بیمه و بانکی در یک محل موافق نیستند. مثلاً آکسا قراردادهایی را با بانک‌های مختلف در فرانسه منعقد کرده و این در حالی است که سیتی بانک در اختیار داشتن یک شرکت بیمه را الزامی می‌داند.

#### تأثیر اینترنت

تا به امروز، تأثیر اینترنت بر صنعت جهانی بیمه به میزان حداقل بوده است. عمدتاً از این ابزار برای مطلع ساختن مشتریان از یک شرکت و خدماتش و همچنین ارتباط با دیگر شرکت‌ها استفاده می‌شود. دلیل اصلی عدم نقش آفرینی اینترنت در این صنعت آن است که بسیاری از خدمات بیمه آن قدر پیچیده هستند که امکان فروش اینترنتی آن‌ها وجود ندارد. به علاوه، اکثر افراد وقتی می‌خواهند چیزی بخرند، هنوز ترجیح می‌دهند که در ارتباط با یک انسان باشند.

با وجود این، برخی خدمات بیمه غیر عمر همچون بیمه خودرو یا بیمه سفر را می‌توان به خوبی از طریق اینترنت ارائه کرد زیرا آن‌ها به خوبی استاندارد شده‌اند و می‌توان آن‌ها

با خطری غیر قابل بیمه کمک کنند و هنوز هم بحث‌های زیادی در این خصوص صورت می‌گیرد که بازارهای بیمه تا چه حد توانستند بخش زیادی از خطرهای تروریستی را جبران کنند.

با وجود این، استفاده گسترده از مشتقات بیمه محتمل نیست. اکثر بیمه‌گران ذاتاً محافظه‌کار هستند و بسیاری از آن‌ها به طور کامل ارزش این مشتقات را درک نمی‌کنند. آن‌ها هنوز هم از ضررهای شدید این مشتقات در گذشته می‌هراسند.

به استثنای کشورهایی همچون فرانسه و اسپانیا، بیمه بانکی (فروش خدمات بیمه در بانک‌ها) هنوز رونق نیافته است. این مفهوم دشوارتر از آن است که به نظر می‌رسد. این ایده زمانی مطرح شد که سیتی بانک ۴۶، گروه تراولرز ۴۷ را در سال ۱۹۹۸ خرید و امیدوار بود که خدمات بیمه‌ای تراولرز را به مشتریان بانک خود بفروشد. ادغام و ترکیب فعالیت‌های بانکی سیتی بانک و فعالیت‌های بیمه‌ای تراولرز، کارایی اندکی داشت. در دسامبر سال ۲۰۰۱، سیتی بانک تصمیم گرفت تا واحد بیمه سوانح تراولرز را که یک ارائه دهنده بزرگ بیمه تجاری، منزل و خودرو بود، منحل کند.

بزرگ‌ترین شرکت‌های بیمه بر اساس سرمایه‌گذاری در بازار در فوریه سال ۲۰۰۲ (میلیارد دلار)

AIG, U.S.	187.1
Allianz, Germany	57.4
ING Group, Netherlands	44.7
Munich Re, Germany	41.1
Axa, France	30.9
Aegon, Netherlands	30.8
Generali, Italy	29.9
Marsh & McLennan, U.S.	29.3
Swiss Re, Switzerland	27.6
CGNU, U.K.	25.5
Allstate Corp., U.S.	24.8
MetLife, U.S.	22.6
prudential, U.K.	19.1
prudential Financial, U.S.	17.1
Hartford, U.S.	16.4
Zurich, Switzerland	15.9
CIGNA, U.S.	13.4
AFLAC, U.S.	13.0
Chubb, U.S.	12.5
Manulife, U.S.	12.4

46.Citibank

47.Group 'Travelers

48.Fox - Pitt, Kleton