

نشریه الکترونیکی

نازه های بیمه

ایران و جهان

دو هفته نامه
علمی، حرفه ای
اطلاع رسانی

شماره ۱۱ / نیمه اول تیر ۹۵



www.irc.ac.ir
tazehayebimeh@irc.ac.ir

روابط عمومی و امور بین الملل پژوهشکده بیمه

فهرست مطالب

- آغاز رتبه‌بندی اقتصاد ایران توسط مؤسسه رتبه‌بندی فیچ ۲
- اداره جدید «حفظ مشتری» سازمان نظارت مالی فدرال آلمان ایجاد شد ۲
- نامگذاری روز «آگاهی بیمه‌ای» در هند با برپایی جشن باشکوه ۴
- فرهنگ در خدمات مالی از منظر مقررات گذاران ۵
- ذخیره‌سازی مبتنی بر اصول، روشی جایگزین به جای ذخیره‌سازی مبتنی بر فرمول ۷
- همکاری مقررات گذاران چینی و اروپایی برای درک مطلوب‌تر نظام‌های بیمه‌ای ۹
- بیانیه کنفرانس آگرس: ایجاد و به اشتراک گذاری منابع اطلاعاتی؛ کلید برنامه جهانی رعایت قانون ۱۰
- افزایش اوراق بهادار بیمه‌ای و پیچیدگی ارزشیابی ۱۱

آغاز رتبه‌بندی اقتصاد ایران توسط مؤسسه رتبه‌بندی فیچ

فیچ (Fitch) فعالیت‌های منظم خود برای رتبه‌بندی اقتصاد ایران را از سر گرفته است. بر اساس اعلام روزنامه ایران، سخنگوی مؤسسه فیچ نیز این موضوع را تأیید و از انجام مذاکراتی با مقامات ایرانی پیرامون آن خبر داد. این در حالی است که وی از بیان زمان انتشار نخستین گزارش رتبه‌بندی این مؤسسه از اقتصاد ایران خودداری کرد. همچنین اکبر کمیجانی قائم مقام بانک مرکزی نیز در مصاحبه با شبکه بلومبرگ ابراز داشت: بانک‌های اروپایی و آسیایی از جمله بانک‌های بزرگ در حال بازگشت به ایران هستند و برخی بانک‌های متوسط و کوچک به فعالیت‌های خود در ایران شتاب داده‌اند. گفتنی است فیچ یکی از سه مؤسسه رتبه‌بندی اعتبار در جهان است.

منبع: مؤسسه فیچ، آوریل ۲۰۱۶

نکته:

در فضای پساتحریم و با توجه به رقابت جهانی میان شرکت‌های بین‌المللی، ایران یکی از امکان‌های سرمایه‌گذاری مناسب به شمار می‌رود. از آنجاییکه یکی از معیارهای تصمیم‌گیری برای شرکت‌های بین‌المللی رتبه اعتباری اعلام شده توسط مؤسسات معتبر است، این اقدام مؤسسه فیچ می‌تواند نتایج مثبتی برای کشور در بر داشته باشد. لازم به بیان است که اطلاع از نحوه انجام رتبه‌بندی و شاخص‌های مد نظر مؤسسه فیچ و تلاش در جهت بهبود آنها به هر چه بهتر شدن رتبه اقتصادی کشور کمک شایانی خواهد کرد. البته نباید از نظر دور داشت که این اقدام مؤسسه فیچ همچون تیغ دو لبه است و ممکن است عواقب ناعادلانه‌ای برای کشور در بر داشته باشد.

اداره جدید «حمایت مشتری» سازمان نظارت مالی فدرال آلمان ایجاد شد

سازمان نظارت مالی فدرال آلمان (BaFin)^۱ پس از اجرای قانون حمایت از سرمایه‌گذار جزء^۲، اجرای قانون جدید دیگری تحت عنوان حمایت از منابع جمعی مشتریان^۳ را نیز به صورت قانونی به عنوان اهداف اصلی نظارتی این سازمان قرار داد.

حمایت جمعی مشتریان بدین معناست که سازمان نظارت، مشتریان را به صورت یک کل حمایت می‌نماید.

1. Federal Financial Supervisory Authority
2. Retail Investor Protection Act (Kleinanlegerschutzgesetz)
3. Collective consumer protection

در مقابل، حمایت از منافع یک مشتری به طور فردی، وظیفه دادرس^۱، نهادهای حل اختلاف و دادگاه‌ها می‌باشد. براساس این گزارش در آغاز سال ۲۰۱۶، دپارتمان حمایت مشتری کار خود را با هفت زیرمجموعه آغاز نمود. با وجود آنکه، این دپارتمان به عنوان بخشی از مدیریت نظارت اوراق بهادار در فرانکفورت محسوب می‌شود، تمرکز اصلی آن حمایت از سرمایه‌گذار نیست بلکه تمامی وجوه مرتبط با حمایت از مشتری است که جزء وظایف سازمان نظارت مالی فدرال محسوب می‌شود. همچنین، این بدین معناست که دپارتمان مذکور به حمایت از مشتریان بانک‌ها و بیمه‌شدگان می‌پردازد.

یادآور می‌شود زیرمجموعه‌های دپارتمان حمایت مشتری عبارتند از:

- اتاق جلسات حمایت از مشتری و شورای مشورتی مشتریان در قبال بیمه‌نامه‌ها
 - تحلیل روند مشتریان و آموزش مشتریان
 - مرکز واجد صلاحیت حمایت از مشتری بانک‌ها در قبال شکایات
 - مرکز واجد صلاحیت حمایت از مشتری بیمه در قبال شکایات
 - مرکز نظارت بر رعایت قوانین رفتاری^۲، در زمینه حمایت از سرمایه‌گذاران بانک‌های خصوصی و خارجی
 - مرکز نظارت بر رعایت از قوانین رفتاری، در زمینه حمایت از سپرده‌های بانک‌های خصوصی و خارجی
 - مرکز نظارت بر تخلفات قانون حمایت از مشتریان، در زمینه دخالت در محصولات
- همچنین این دپارتمان، آموزش‌های ویژه درباره انواع مختلف محصولات مالی، محصولات بیمه‌ای و خدمات مالی و نیز ریسک‌های مرتبط با آنها به مشتریان ارائه می‌دهد. در ماه‌های اخیر، مشتریان قادر بوده‌اند تا به اطلاعاتی درباره کارکرد و ریسک‌های انواع مهم محصولات مالی، اوراق بهادار، سرمایه‌گذاری و محصولات بیمه‌ای دسترسی داشته باشند.

برای دسترسی به منبع این خبر، [اینجا](#) را کلیک کنید.

منبع: سازمان نظارت مالی فدرال آلمان، می ۲۰۱۶

نکته:

بررسی مسائل نظارتی در صنعت بیمه بدون داشتن نگرشی یکپارچه و کل‌نگر به نتایج متناقضی منجر خواهد شد که در نهایت می‌تواند به بروز مشکلات ساختاری و کارکردی پرهزینه و بعضاً بسیار پیچیده بیانجامد. علاوه بر سطح خرد می‌بایست به سطح کلان نیز توجه ویژه‌ای داشت. حمایت منافع مشتریان - به صورت فردی و یا جمعی - یکی از مهم‌ترین وظایف دستگاه‌های نظارتی است، که بهتر است در قالب رویکردی سیستمی محل توجه خاص قرار گیرد. صنعت بیمه کشور به خصوص در زمینه نگهداشت منافع جمعی، نیاز بیشتری به بررسی و

1. Ombudsperson
2. Compliance with Rules of Conduct

تدقیق دارد.

نامگذاری روز «آگاهی بیمه‌ای» در هند با برپایی جشن باشکوه

روز آگاهی بیمه‌ای^۱ همزمان با روز تأسیس سازمان تنظیم و مقررات و توسعه بیمه هند (IRDAI)^۲ توسط این سازمان جشن گرفته می‌شود.

مسابقه نهایی آزمون «آگاهی بیمه‌ای» در آوریل سال ۲۰۱۶ از سوی سازمان تنظیم مقررات هند در قالب یک جشن بزرگ برگزار شد. پیش از این مسابقه، پنل تخصصی در رابطه با بهترین سیاست‌های مربوط به آگاهی بیمه‌ای ارائه شد. در این پنل، به بحث در رابطه با رویکرد مشترک شرکت‌ها به آگاهی بیمه‌ای از طریق رسانه‌های چاپی، الکترونیکی و اجتماعی با حمایت شرکت‌های بیمه، مؤسسات آموزشی، شوراهای بیمه، سازمان نظارتی، دیگر تنظیم‌مقررات کنندگان و دولت برای رساندن پیام آگاهی بیمه‌ای پرداخته شد.

اعضای این پنل به این اصل معترف بودند که با تمرکز بر موضوع آگاهی بیمه‌ای در فعالیتهای مختلف بیمه‌ای نظیر خرید و نحوه بهرمندی از خدمات و کانال‌های بیمه‌ای و اینکه چه کارهایی باید انجام داد و اجتناب نمود، نفوذ بیمه افزایش می‌یابد. اعضای پنل موافقت نمودند که طرح‌های بیمه‌های اجتماعی ساده که توسط دولت صورت می‌پذیرد و توسط ذینفعان گسترش می‌یابد، می‌تواند افراد بیشتری را جذب بیمه کند. در این جشن، رئیس کل سازمان تنظیم و مقررات و توسعه بیمه هند سخنرانی کرد و کتابچه‌های آموزشی برای مشتریان که توسط این سازمان در رابطه با مسائل مختلف بیمه‌ای آماده شده بود، در میان شرکت کنندگان توزیع شد. برای دسترسی به منبع این خبر، [اینجا](#) را کلیک کنید.

منبع: سازمان تنظیم و مقررات و توسعه بیمه هند، آوریل ۲۰۱۶

نکته:

بیمه یک موضوع فوق العاده جالب است، که گرچه قدمت بسیاری دارد اما اغلب مردم این را نمی‌دانند. به همین جهت در مورد بیمه کمتر صحبتی به گوش می‌رسد و مردم چندان در مورد آن نمی‌اندیشند. بر این اساس روز بیمه آگاهی که همزمان با روز تأسیس سازمان تنظیم و مقررات و توسعه بیمه هند است، توسط این سازمان جشن گرفته می‌شود. در واقع روز بیمه آگاهی، به افراد جامعه یادآوری می‌کند که زمان مراجعه به بیمه‌گران و خرید بیمه‌نامه متناسب با موضوعات مد نظر آنهاست. اطلاع‌رسانی و یادآوری موضوع بیمه از طریق جشنی که در این روز خاص برگزار می‌گردد، می‌تواند یکی از بهترین روش‌ها در افزایش نفوذ بیمه در جامعه باشد. همچنین با

1. Insurance Awareness Day

2. Insurance Regulatory and Development Authority of India

رویکرد مشترک شرکت‌ها به اطلاع‌رسانی از طریق رسانه‌های چاپی، الکترونیکی و اجتماعی و با حمایت شرکت‌های بیمه و سازمان‌های مربوطه، تاثیرگذاری آن دو چندان خواهد شد.

فرهنگ در خدمات مالی از منظر مقررات‌گذاران

رئیس اجرایی سازمان نظارت بر رفتار مالی (FCA)^۱ در سازمان تنظیم مقررات احتیاطی انگلستان موضوع فرهنگ در خدمات مالی از منظر مقررات‌گذاران را بسیار حایز اهمیت خواند و عنوان سخنرانی خود را به آن اختصاص داد.

وی که در کنفرانس سیتی ویک ۲۰۱۶ سخنرانی کرد گفت: همواره بحث قابل تأملی درباره اینکه فرهنگ چیست وجود داشته است. به نظر من، فرهنگ محصول طیف وسیعی از نیروهای جاری است و موقعیت و اثربخشی مدیریت و حاکمیت را با شعار «نگرش از بالا» دربرمی‌گیرد. وی افزود شاکله کلی فرهنگ شامل مباحثی چون: ساختار پاداش‌دهی و انگیزه‌هایی که ایجاد می‌کند؛ کیفیت و اثربخشی مدیریت ریسک؛ و به همان اندازه نگرش از بالا و آمادگی افراد یک سازمان برای سازگاری و تعهد به این نگر است اما به طور کلی باید اذعان کرد. فرهنگ مقوله ملموسی نیست و ما به عنوان ناظران، نمی‌توانیم وارد شرکتی شویم و بگوییم: «فرهنگ خودتان را به ما نشان دهید». اما ما می‌توانیم و باید به شرکت‌ها در تمامی عناصری که به فرهنگ معینی منتهی می‌شود، کمک کنیم و آنها را متعهد نماییم و از اینجاست که ما می‌توانیم تصویری از فرهنگ و مؤلفه‌های آن خلق کنیم.

وی همچنین گفت: فرهنگ اثر عمده‌ای بر پیامدهایی دارد که برای ما مقررات‌گذاران^۲ مهم است. ارزیابی شخصی من از سوابق کاری نشان می‌دهد که هیچ مورد نقض احتیاطی یا رفتاری در شرکتی به وقوع نپیوسته است که در ریشه‌های اصلی آن نقض فرهنگ به عنوان مانیفست حاکمیت، پاداش‌دهی، مدیریت ریسک و نگرش از بالا وجود نداشته باشد. بنابراین، فرهنگ، بستر پیامدهای نامطلوب را رقم می‌زند... معمولاً ما درباره ریسک اعتبار^۳، ریسک بازار^۴، ریسک نقدینگی^۵، ریسک رفتاری^۶ در اشکال مختلف آن بحث می‌کنیم. شما می‌توانید به این فهرست، ریسک غرور را نیز اضافه کنید. ریسک رفتار کورکورانه ناشی از غرور. بنابراین، ما به عنوان مقررات‌گذاران برای شکل‌دهی و اثرگذاری بر پیامدهای مطلوب‌تر با اصولی استوار، چه کاری می‌توانیم

1. Financial Conduct Authority
2. Regulator
3. Credit risk
4. Market risk
5. Liquidity risk
6. Conduct risk

انجام دهیم. ما نمی‌توانیم و نباید سعی کنیم فرهنگ شرکت‌ها را تعیین کنیم. ما نمی‌توانیم قوانین و مقرراتی تنظیم کنیم که سبب ایجاد فرهنگ گردد. در عوض، باید بدانیم که فرهنگ، محصول چندوجهی است که مقررات گذاران می‌توانند بر آنها تأثیر بگذارند.»

اندرو بیلی افزود: «بر عهده ما به عنوان مقررات گذاران نیست که فرهنگ را تجویز کنیم که ممکن است عملی نشود. شرکت‌ها و مدیریت آنها باید فرهنگ مطلوب را بخواهند. اما ما می‌توانیم بسیار اثرگذار باشیم.» وی خاطرنشان کرد: «منشأ عمومی تمامی مسائل، انگیزه‌های روردروی شرکت‌هاست که سبب ایجاد فرهنگ آنان می‌گردد و موفقیت آنها را در قبال پیامدها در پی خواهد داشت. یکی از عناصر مهم تغییرات مقرراتی از زمان بحران مالی آن بوده است که ما رویکردی برای تنظیم این انگیزه‌ها با اهداف نفع عمومی و نفع خصوصی شرکت‌ها را اتخاذ نمودیم.»

«در پایان می‌خواهم نظرات خود را درباره نقش فرهنگ در سطوح وسیع‌تری بیان کنم. تفاوت اساسی بین نقش تنظیم مقررات‌کننده و مدیریت شرکت‌ها در آن است که هدف ما منحصراً در چارچوب نفع عمومی شکل می‌گیرد... در عوض شرکت‌ها به مشتریانی که نفع عمومی را شکل می‌دهند، خدمت‌رسانی می‌کنند که البته این خدمات به معنای عدم استثمار مشتریان باید باشد؛ ارزشی که انتظار می‌رود در فرهنگ شرکت‌ها به وجود بیاید.» برای دسترسی به منبع این خبر، [اینجا](#) را کلیک کنید.

منبع: سازمان تنظیم مقررات احتیاطی انگلستان، می ۲۰۱۶

نکته:

ارزش‌های اخلاقی همچون صداقت، وفای به عهد و عمل به تعهدات، نوع دوستی و دیگر خواهی، توجه به حق الناس و روابط برادرانه و همکارانه و در نظر گرفتن رضایت الهی و نفع غیرمادی و اخروی و نه نفع شخصی مادی زودگذر مادی، از مهمترین مسائلی است که می‌تواند پدیده عدم تقارن اطلاعات و مشکلات ناشی از آن همچون کژگزینی و کژمنشی در فعالیت‌های اقتصادی به طور ویژه فعالیت‌های مالی و سرمایه‌گذاری همچون بیمه را به حداقل ممکن برساند. مقید بودن به ارزش‌های فوق می‌تواند سرمایه اجتماعی را در اقتصاد ملی افزایش دهد و یکی از فاکتورهای موثر در افزایش رتبه‌های اعتباری و مالی، تقید به همین آداب و ارزش‌هاست. از سویی دیگر افزایش سرمایه اجتماعی هزینه‌های عاملیت را کاهش می‌دهد و در نتیجه‌ی آن اخذ وثیقه‌های بزرگ برای فعالیت‌های مالی و غیره از منظر سرمایه‌گذار یا کارآفرین کاهش یافته و در هزینه‌ی تمام شده‌ی کالا و خدمات صرفه‌جویی می‌شود که گام موثری در افزایش رفاه اقتصادی و نیز ایجاد رونق کسب و کار خواهد بود.

ذخیره‌سازی مبتنی بر اصول، روشی جایگزین به جای ذخیره‌سازی مبتنی بر فرمول

انجمن ناظران ملی آمریکا (NAIC)^۱ در روز ۱۰ ژوئن تصمیمی را اتخاذ نموده است که بر اساس آن، ذخیره‌سازی مبتنی بر اصول (PBR)^۲ را از اول ژانویه سال ۲۰۱۷ میلادی آغاز می‌نماید. جان هاف^۳، رئیس کل انجمن و مدیر بیمه میسوری در اظهارنظر خود اعلام کرد: «این یک دستاورد تاریخی برای نظام ایالتی تنظیم مقررات بیمه‌ای است که آغازگر نظام جدید ارزشیابی بیمه‌نامه^۴ است که قادر است با محصولات بیمه زندگی جدید و نوآورانه تطبیق پیدا کند و نهایتاً به نفع مشتریان و بیمه‌گران زندگی باشد. برای سالیان متمادی، بیمه‌گران زندگی و مقررات‌گذاران بیمه با نظام منسوخ مبتنی بر فرمول^۵ دست و پنجه نرم نموده‌اند که در رابطه با تقاضای مشتریان برای محصولات جدید بیمه زندگی در چالش بوده است.»

تدوین رویکردی مبتنی بر اصول در روش‌های ذخیره‌سازی بیمه‌گران زندگی، اولویت اول انجمن ناظران ملی آمریکا در سال‌های اخیر بوده است. خزانه‌دار کل انجمن که مسئول نظارت بر بیمه دریایی و نیز مسئول اجرای این طرح بوده است، در اظهار نظر خود بیان نمود: «این نوآوری در درون نظام ما، رویکردی مناسب برای ذخیره‌سازی در بیمه‌نامه‌های زندگی است که به بیمه‌گران زندگی اجازه می‌دهد تا از سوابق تجربی خود در زمینه بیمه‌نامه‌های خود بهره ببرند. این بازسازی به رقابت بیشتر برای خلق محصولات بیمه زندگی مرقوم به صرفه برای مشتریان کمک خواهد نمود.»

برای دسترسی به منبع این خبر، [اینجا](#) را کلیک کنید.

منبع: انجمن ناظران ملی آمریکا، ژوئن ۲۰۱۶

نکته:

در بازار بیمه کشور، همواره اشکالات و ایراداتی به آیین‌نامه "نحوه محاسبات ذخایر فنی موسسات بیمه" (آئین‌نامه شماره ۵۸) از سوی نهاد ناظر، مدیران و کارشناسان صنعت بیمه وارد است که مغایر با اصولی است که بر مبنای آن آیین‌نامه نگارش شده است. از جمله چالش‌های موجود آیین‌نامه فعلی کسری معنادار متوالی ذخایر فنی با استناد به گزارش سازمان حسابرسی و آمار و اطلاعات بخش

1. National Association of Insurance Commissioners
2. Principle-based reserving
3. John M. Huff
4. Policy valuation system
5. Formulaic based system

نظارت مالی بیمه مرکزی ج.ا.ا.، عدم ارائه روش‌ها و مدل‌های استاندارد به منظور برآورد ذخایر فنی، عدم وجود سازوکار لازم جهت نظارت بر عدم کفایت ذخایر فنی شرکت‌ها، عدم شفافیت و صحت در آمار و ارقام مربوط به ذخایر فنی در ترازنامه‌های شرکت‌های بیمه و مغایرت در برخی موارد نسبت به استاندارد حسابداری ۲۸ و استانداردهای گزارشگری بین‌المللی می‌باشد که باعث تضییع حقوق بیمه‌گذاران و سهامداران شرکت‌های بیمه می‌شود. با این وجود، این سؤال مهم مطرح می‌شود که با توجه به شرایط و اقتضائات کشور ایران و شرکت‌های بیمه و چالش‌های پیش‌رو، برای محاسبه ذخایر فنی از چه رویکرد و سازوکاری استفاده شود تا چالش‌های ذخیره‌گیری در صنعت بیمه به نحو مطلوبی کاهش یابد: (۱) رویکرد ذخیره‌گیری فرمول‌محور یا (۲) رویکرد ذخیره‌گیری اصول‌محور؟! برای پاسخ به این سوال از طرفی باید به این امر توجه داشت که با توجه به ویژگی‌های منحصر به فرد بیمه‌نامه‌های زندگی، تحمیل فرمول‌ها و استانداردهای غیرمنعطف می‌تواند علاوه بر کاهش خلاقیت در ارائه محصولات جدید، برآوردهای نادقیقی از میزان تعهدات و به تبع آن ذخایر بیمه‌های زندگی را نتیجه دهد (که در نهایت این امر می‌تواند توانگری شرکت‌های بیمه را کاهش دهد) اما از طرفی دیگر باید توجه داشت که آیا در حال حاضر با حرکت به سمت رویکرد ذخیره‌گیری اصول‌محور توان نظارتی بیمه مرکزی کاهش نمی‌یابد و اینکه شرکت‌های بیمه داخلی از لحاظ فنی و منابع انسانی توان حرکت به سمت ذخیره‌گیری اصول‌محور را دارند و به عبارتی آیا بازار بیمه‌های زندگی به این بلوغ رسیده است؟!

بنابراین، به نظر می‌رسد در بازار نوپای صنعت بیمه زندگی کشور و با توجه به ظرفیت و توان فنی شرکت‌های بیمه و ابزارهای نظارتی بیمه مرکزی، حرکت به سمت رویکرد ذخیره‌گیری اصول‌محور باید به صورت تدریجی انجام پذیرد؛ به عبارتی در شرایط کنونی باید تلفیقی از دو رویکرد اصول‌محور و فرمول‌محور را در فرایند ذخیره‌گیری اتخاذ نمود تا ضمن حفظ توان نظارت بیمه مرکزی، توان رقابتی شرکت‌های بیمه را افزایش داد و با بلوغ شرکت‌های بیمه و بیمه مرکزی در آینده‌ای نزدیک به صورت کامل از رویکرد اصول‌محور در فرایند ذخیره‌گیری استفاده نمود.

همکاری مقررات‌گذاران چینی و اروپایی برای درک مطلوب‌تر نظام‌های بیمه‌ای

روز ۱۵ ژوئن، سازمان بیمه و مستمری شغلی اروپا (EIOPA)^۱ و کمیسیون تنظیم و مقررات بیمه چین (CIRC)^۲ تفاهم‌نامه‌ای در بوداپوست مجارستان، محل برگزاری جلسه کمیته اجرایی انجمن بین‌المللی ناظران بیمه (IAIS)^۳، به امضا رساندند. مفاد این تفاهم‌نامه همکاری بر پایه سه هدف ذیل تنظیم شده است:

۱. ایجاد یک چارچوب عملی برای تبادل اطلاعات نظارتی.
۲. بروزرسانی هر یک از طرفین درباره مباحث توسعه‌ای در چارچوب تنظیم مقررات و نظارتی در بخش بیمه و مستمری‌های خصوصی.
۳. افزایش درک متقابل نظام‌های نظارت بیمه C-ROSS چین و توانگری مالی ۲ اروپا. بر پایه این تفاهم‌نامه، طرفین، برنامه‌های مشترک کاری سالانه و گروه‌های تخصصی ایجاد می‌نمایند و برای همایش‌ها و برنامه‌های مشابه، تبادل سخنران خواهند داشت. همچنین، طرفین تأکید نموده‌اند که این تفاهم‌نامه در قبال تبادل اطلاعات محرمانه، پایه قانونی ندارد. زیانگ جانبو^۴، رئیس کمیسیون تنظیم و مقررات بیمه چین، اظهار داشت: «CIRC و EIOPA همواره از یک رابطه نزدیک بهره‌مند شده‌اند. امضای این تفاهم‌نامه، اعلام چشم‌اندازی برای ارتباطات دوجانبه بیشتر و همکاری نظارتی در آینده است. ما معتقدیم که تحت چارچوب این تفاهم‌نامه، بیشتر فعالیت‌ها در جهت تسهیل در تبادل اطلاعات و به اشتراک‌گذاری تجربه‌ها بین ناظران اروپایی و چینی متمرکز خواهد بود.» گابریل برناردینو^۵، رئیس سازمان بیمه و مستمری شغلی اروپا نیز در همین راستا بیان داشت: «روند مستمر تعمیق روابط بین اروپا و آسیا و افزایش همکاری، برای نظارتی مؤثر و پوشش کافی برای مشتریان ضروری است. بنابراین، این تفاهم‌نامه گامی مهم در جهت بهبود درک متقابل بین ناظران چینی و اروپایی و حصول اطمینان از همگرایی نظارتی بهبودیافته در سطح جهان طی زمان خواهد بود.» برای دسترسی به منبع این خبر، اینجا را کلیک کنید.

منبع: سازمان بیمه و مستمری شغلی اروپا، ژوئن ۲۰۱۶

نکته:

با افزایش ادغام بازارهای مالی و رشد شرکتهای بیمه اتکایی و بیمه فعال بین‌المللی یک نیاز قوی برای همکاری متقابل و تبادل اطلاعات بین ناظران صنعت بیمه وجود دارد. IAIS تشخیص داده است که ارتقای همکاری و

1. European Insurance and Occupational Pensions Authority
 2. China Insurance Regulatory Commission
 3. International Association of Insurance Supervisors
 4 Xiang Junbo
 5 Gabriel Bernardino

تبادل اطلاعات بین ناظران بیمه نه فقط در اوضاع بحرانی بین مرزی بلکه برای بهبود و کارایی و همگرایی فعالیت های نظارتی مربوط به گروه تحت نظارت در سطح محلی و بین المللی می شود، بنابراین به استحکام مالی همه بخش ها کمک می کند. توانایی برای تسهیم اطلاعات و فراهم نمودن کمک مستلزم یک استاندارد بالایی از رازداری حرفه ای است. بنابراین حصول اطمینان از محرمانه ماندن اطلاعات و استفاده صرف جهت اعمال نظارت بسیار حائز اهمیت است.

بیانیه کنفرانس آگرس: ایجاد و به اشتراک گذاری منابع اطلاعاتی؛ کلید برنامه جهانی رعایت قانون

خریداران بیمه، کارگزاران و بیمه گران باید اطلاعات بیشتری را به اشتراک بگذارند و مدیران ریسک باید تبدیل به قطب داده‌ها در درون سازمان‌ها باشند تا قادر باشند برنامه‌های بین‌المللی مؤثرتر و قانونمندتری ارائه دهند. این نظریه‌ای بوده است که شرکت کنندگان کنفرانس آگراس^۱ بر آن تأکید داشتند.

آگرس، یکی از انجمن‌های مدیریت ریسک اسپانیا است که به طور سالانه در اوایل ژوئن کنفرانس خود را برگزار می‌نماید. در این گردهمایی، بسیاری از شرکت‌های بیمه بزرگ اسپانیا توافق کردند که برنامه‌های جهانی رعایت قانون^۲ نیازمند راهکارهای متناسب است. در عین حال، این گروه هشدار دادند که طراحی این نوع برنامه‌ها بسیار سخت است و در بسیاری موارد اقتصادی به نظر نمی‌رسد.

کایتانو رامیرز روبیو^۳، رئیس اجرایی شرکت آگزا در اسپانیا در اظهار نظر خود اعلام نمود: «هیچ راه کار تک‌سایز^۴ در بازار وجود ندارد و وجود نخواهد داشت.»

همچنین، کونستانزا گالگوز^۵، رئیس اجرایی شرکت QBE در اسپانیا در این زمینه اظهار داشت: «قانون‌مدارترین برنامه‌ها ممکن نیست کارآمدترین و در عین حال ارزان‌ترین راه باشد. اما به هر حال، بهترین راه همین است و این موضوعی است که ما باید برای آن تلاش کنیم.» برای دسترسی به منبع این خبر، [اینجا](#) را کلیک کنید.

منبع: کارمشال ریسک یورپ، ژوئن ۲۰۱۶

نکته:

1. AGERS Conference
2. Compliant global program
3. Cayetano Ramírez Rubio
4. One-size-fits-all solution
5. Constanza Gallegos

برنامه جهانی رعایت قانون، برنامه ای تجاری محور است که در سازمان ها و صنایع تجاری در تمامی بخش ها و نقاط جغرافیایی قابل اجرا است. طی این برنامه بهترین تجارب و دانش در زمینه فعالیت جهت ارتقا کیفیت و فعالیت شرکت ها به اشتراک گذاشته می شود. این برنامه ابزاری برای ارجاع و استفاده از اطلاعات تهیه کرده و طی آن تمامی اطلاعات و تجارب عملی صنایع در جهت رفع نیازمندی ها، تطابق با محیط و اجرای استراتژی ها به اشتراک گذاشته می شود.

افزایش اوراق بهادار بیمه‌ای و پیچیدگی ارزشیابی

رشد فزاینده اوراق بهادار بیمه‌ای (ILS)^۱ ناشی از تبدلات خصوصی است که بیشتر شباهت نزدیکی به کسب و کار بیمه‌اتکائی سنتی مانند بیمه اتکائی جمعی^۲ دارد. اما ارزشیابی قراردادهای و ساختارهای اوراق بهادار بیمه‌ای بسیار بغرنج به نظر می‌رسد.

در حالی که این روند، فرصت‌هایی را برای صندوق‌های اوراق بهادار بیمه‌ای ایجاد نموده است، در عین حال، سبب ایجاد چالش‌هایی در ارزشیابی^۳ شده است. آرون کوخ^۴، مدیر و اکچوئر گروه اوراق بهادار بیمه‌ای در میلمان^۵، اظهار می‌دارد: «گسترش بیمه اتکائی جمعی و دیگر ساختارهای جذب ریسک (مانند سندیکاها، لویدرز^۶ و بیمه‌گران اتکائی ضامن صندوق^۷) صندوق‌ها را قادر ساخته است تا طیف وسیع‌تری از ریسک‌ها را پذیره‌نویسی نمایند و به بازده^۸ بالاتری دسترسی پیدا کنند. اما در عین حال، چالش‌های جدید را سبب شده است.»

در هر حال، ابهام موجود در مرزهای بین بازارهای سنتی و جایگزین بیمه‌اتکائی که سبب ایجاد صندوق‌های اوراق بهادار بیمه‌ای شده است، پرتفوها را بیشتر شبیه بیمه‌گران اتکائی سنتی نشان می‌دهد که این مسئله سبب ایجاد چالش‌هایی شده است که معمولاً در بازارهای سنتی بیمه‌اتکائی رخ می‌دهد.

کوخ در ادامه می‌افزاید: «یکی از این چالش‌ها، ارزشیابی این ابزارهای عموماً با نقدشوندگی^۹ پایین، است.» برخلاف اوراق قرضه حوادث 144A^{۱۰}، عمده‌ی قراردادهای اوراق بهادار بیمه‌ای و کسب و کارهای

1. Insurance-linked securities
2. Collateralized reinsurance
3. Valuation
4. Aaron Koch
5. Millman
6. Lloyd's syndicates
7. Fund-sponsored reinsurer
8. Return
9. Illiquid
10. 144A catastrophe bond

مخاطره‌آمیز^۱، بازار ثانویه^۲ ندارند و بنابراین نقد نمی‌باشند. براین اساس، کوخ تشریح می‌کند که برای بیشتر تراکنش‌های خصوصی اوراق بهادار بیمه‌ای، هیچ نوع قیمت «روز بازار»^۳ که فصلی بودن ریسک^۴ را نشان دهد، وجود ندارد. این بدین معناست که صندوق‌هایی که علاقه مند هستند تا کسب و کار بیمه اتکائی خصوصی را با ابزارهای ارزشیابی روز بازار^۵ (مانند اوراق قرضه حوادث 144A) ارزشیابی کنند، باید یک رویکرد ارزشیابی مبتنی بر مدل^۶ طراحی کنند که عناصری مانند فصلی بودن ریسک را به ارزشیابی خود بیفزایند.

در حالی که این فرض به نظر ساده می‌رسد، اما کوخ معتقد است در واقعیت، برخی معاملات اوراق بهادار بیمه‌ای، پیچیدگی‌هایی مانند پوشش چندخطه^۷ و منطقه‌ای در رشته‌های اموال^۸ مانند آنچه در قراردادهای سنتی بیمه اتکائی مشاهده می‌شود، را دارا هستند.

کوخ در ادامه می‌افزاید: علاوه بر این، وجود برخی ریسک‌های غیرالگوبرداری شده نیز نیاز به منابع امدل‌سازی^۹ اصولی را افزایش می‌بخشد که ممکن است برخی سرمایه‌گذاران اوراق بهادار بیمه‌ای در مقایسه با بیمه‌گران اتکائی فاقد آن باشند.

برای دسترسی به منبع این خبر، [اینجا](#) را کلیک کنید.

منبع: آرتمیس، ژوئن ۲۰۱۶

نکته:

انتشار اوراق بهادار (تبدیل به اوراق بهادر کردن) یکی از روش‌های نوظهور مدیریت ریسک و تأمین مالی در صنعت بیمه محسوب می‌شود. بهادارسازی ریسک‌های بیمه‌ای یا تبدیل ریسک‌های بیمه‌ای به اوراق بهادار، ابزاری برای انتقال ریسک‌های بیمه‌ای به بازارهای سرمایه و تأمین مالی و از اینرو افزایش ظرفیت بیمه‌گری و ورود به کسب‌وکارهای جدید است که صنعت بیمه کشور نیز باید از این ظرفیت به نحو مطلوب استفاده نماید.

در این راستا اولین نشست میز تخصصی در پژوهشکده بیمه با عنوان "طراحی و استقرار نظام عرضه اوراق بهادار بیمه‌ای" و با هدف بحث و بررسی در خصوص "شیوه تبدیل ریسک‌های بیمه‌ای به اوراق بهادار، معرفی مولفه‌ها و دلایل اقتصادی آن و همچنین ضرورت‌ها و بسترهای لازم جهت توسعه آن" در حال برگزاری است. خبر

1. Venture
2. Secondary trading element
3. Mark-to-market price
4. Risk seasonality
5. Mark-to-market instrument
6. Mark-to-model valuation approach
7. Multiple perils
8. Specialty
9. Modeling

پایگاه اطلاع رسانی آرتیمیس (ARTEMIS) پیرامون اظهارات رئیس پژوهشکده بیمه در مورد اهداف این میز تخصصی و اعلان این واقعیت که "توجه ایران به اوراق بهادار بیمه‌ای (ILS) نشان‌دهنده شناخت و تمایل این کشور به پیشرفت و آینده نگری در استفاده از اوراق بهادار بیمه‌ای به عنوان یک مکمل بازار بیمه و بیمه اتکائی است"، حاکی از اهمیت موضوع بهادارسازی ریسک‌های بیمه‌ای و همچنین نقش و جایگاه پژوهشکده بیمه دارد.