



تأثیر متغیرهای کلان اقتصاد بر شاخص‌های کلان صنعت بیمه و پیش‌بینی آن

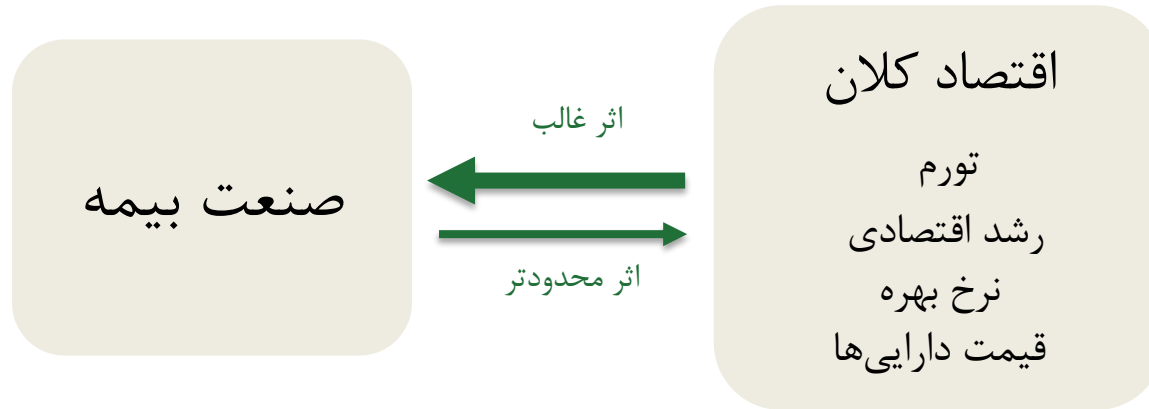
سخنران:
فرزان خامسیان



محورهای مورد بحث

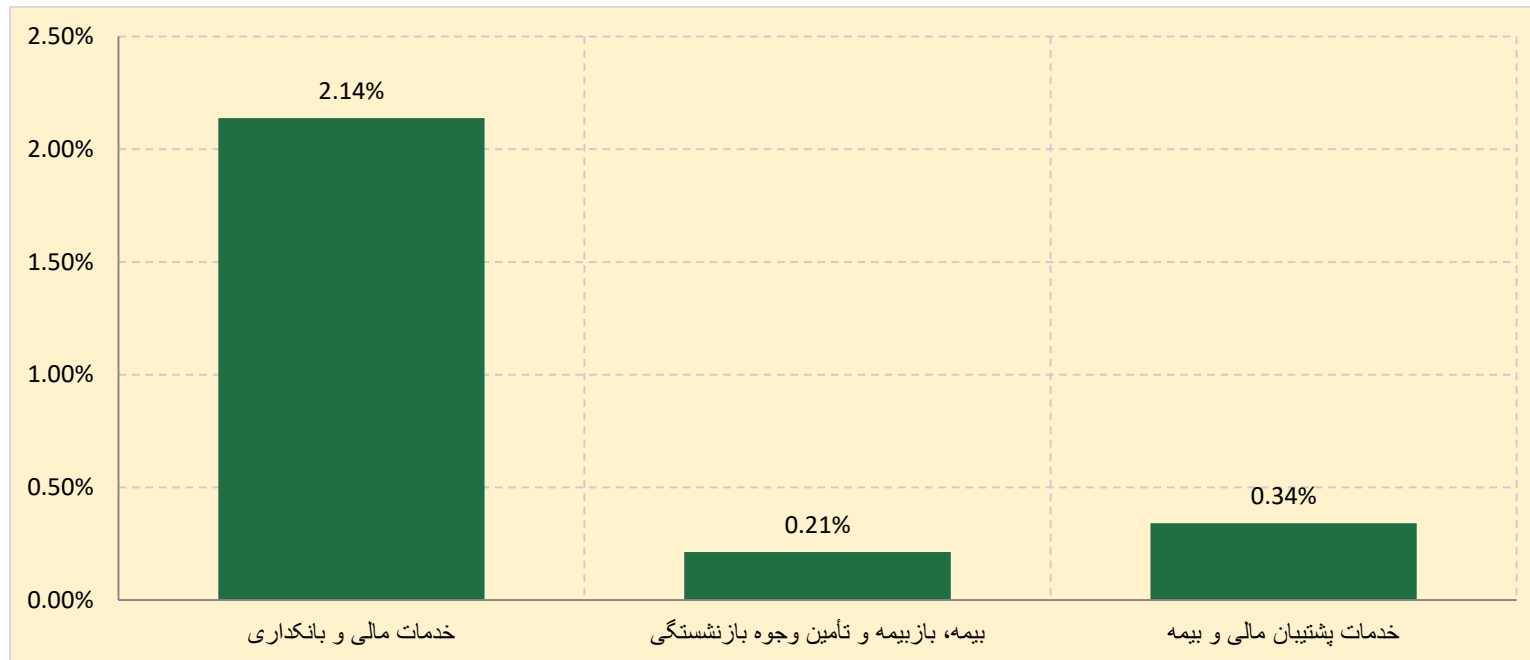
- سهم صنعت بیمه در اقتصاد کلان
- ارتباط تئوریک بیمه و اقتصاد کلان
- تاثیر شوک‌های اقتصاد کلان بر صنعت بیمه
- روابط بلندمدت اقتصاد کلان و صنعت بیمه

جایگاه صنعت بیمه در اقتصاد کلان



متغیرهای اقتصاد کلان از مسیر تورم، رشد اقتصادی، نرخ بهره و قیمت دارایی‌ها بر عملکرد صنعت بیمه اثر می‌گذارند. صنعت بیمه نیز با مدیریت ریسک و تجهیز منابع به ثبات اقتصادی کمک می‌کند؛ اما اثر بازگشتی آن به دلیل اندازه نسبی کوچک‌تر صنعت محدودتر است.

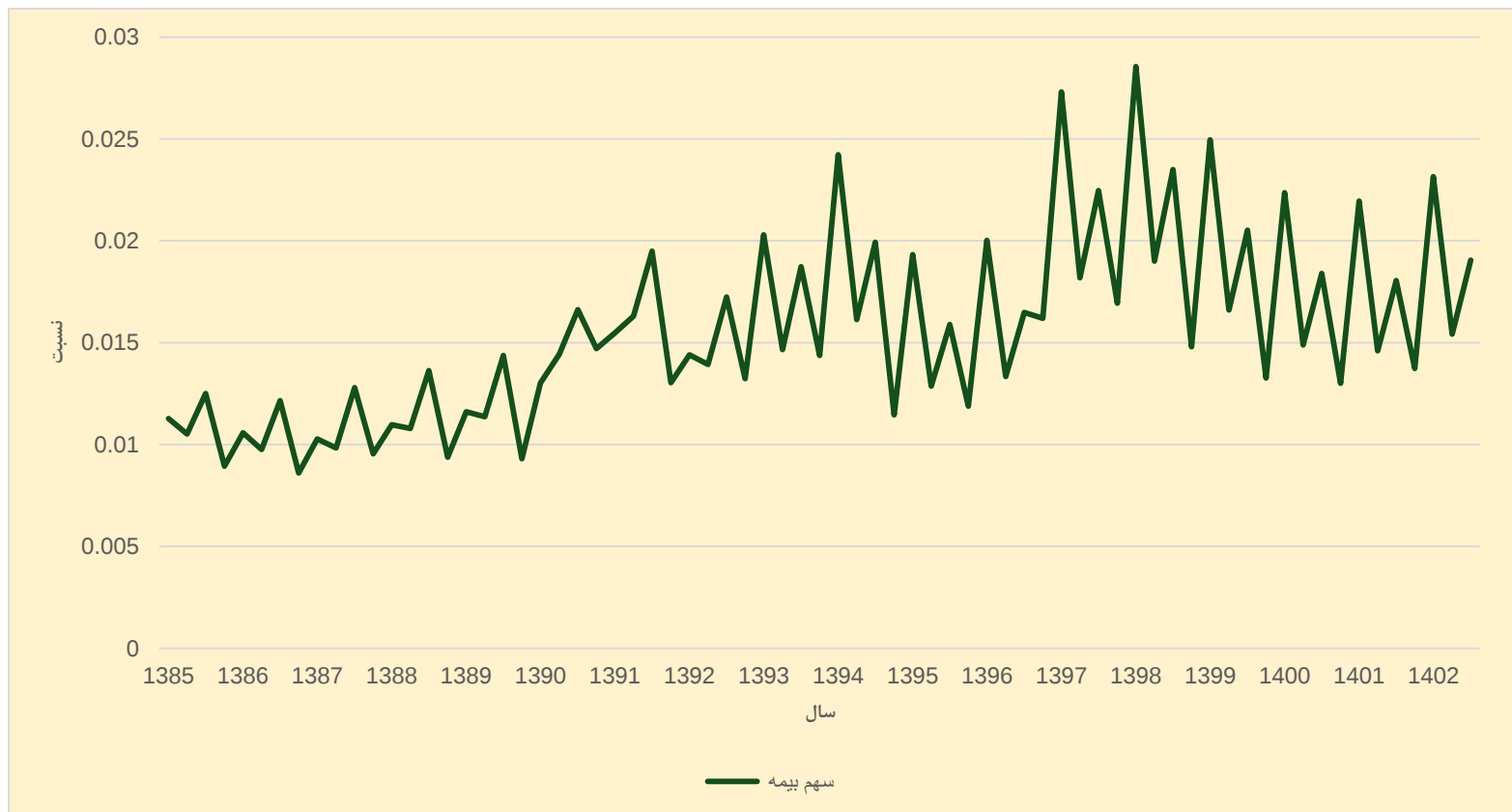
سهم فعالیت‌های مالی منتخب از کل ارزش افزوده ناخالص اقتصاد ایران – سال ۱۴۰۰



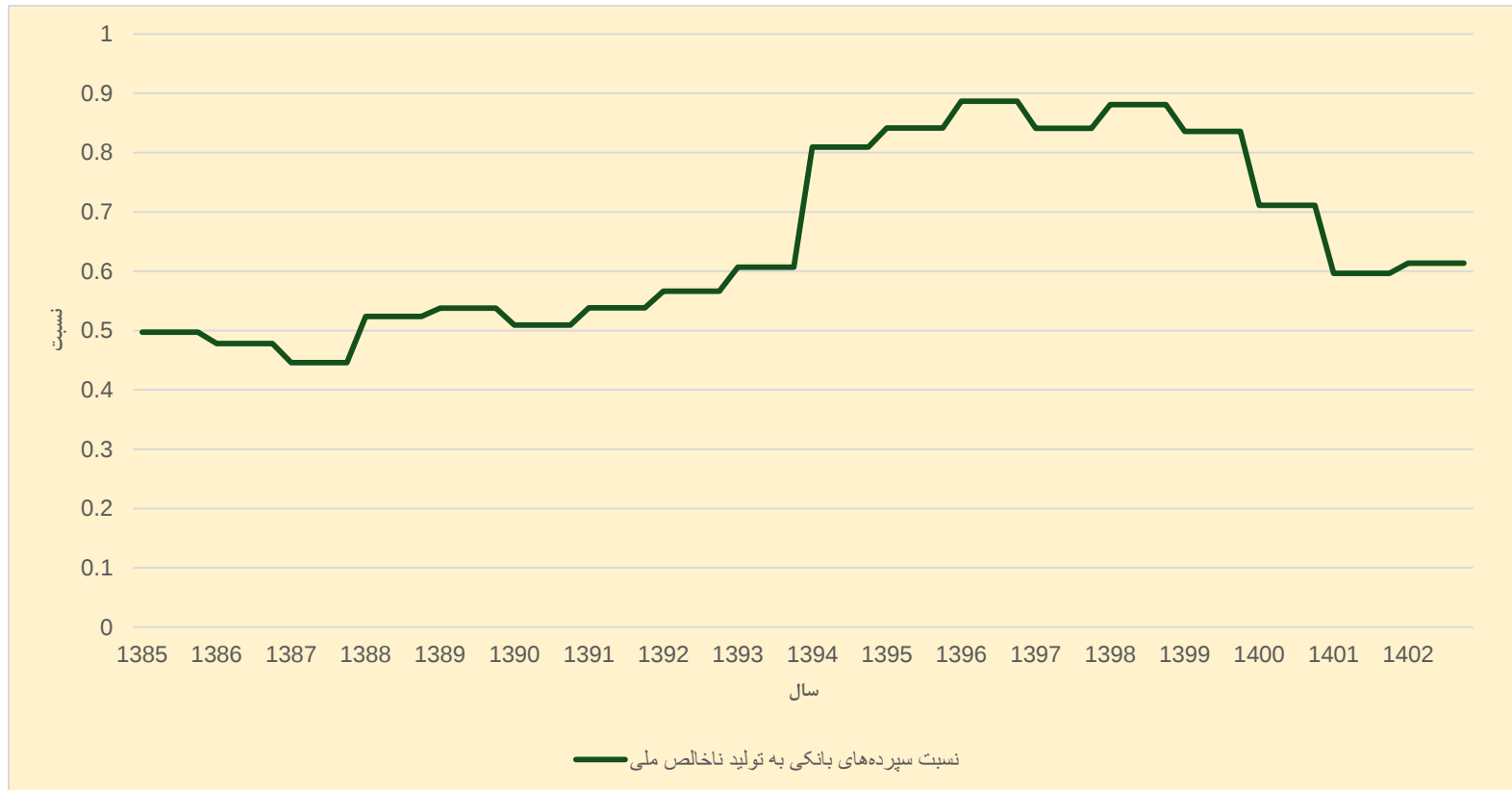
منبع: بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، جدول داده‌استانده اقتصاد ایران سال ۱۴۰۰.

در سال ۱۴۰۰، سهم فعالیت بیمه، بیمه اتکایی و تأمین وجوه بازنشستگی از کل ارزش افزوده ناخالص اقتصاد حدود ۰٫۲۱ درصد بوده است. این سهم به مراتب کمتر از فعالیت‌های خدمات مالی است و اندازه نسبی کوچک‌تر فعالیت بیمه در اقتصاد را نشان می‌دهد.

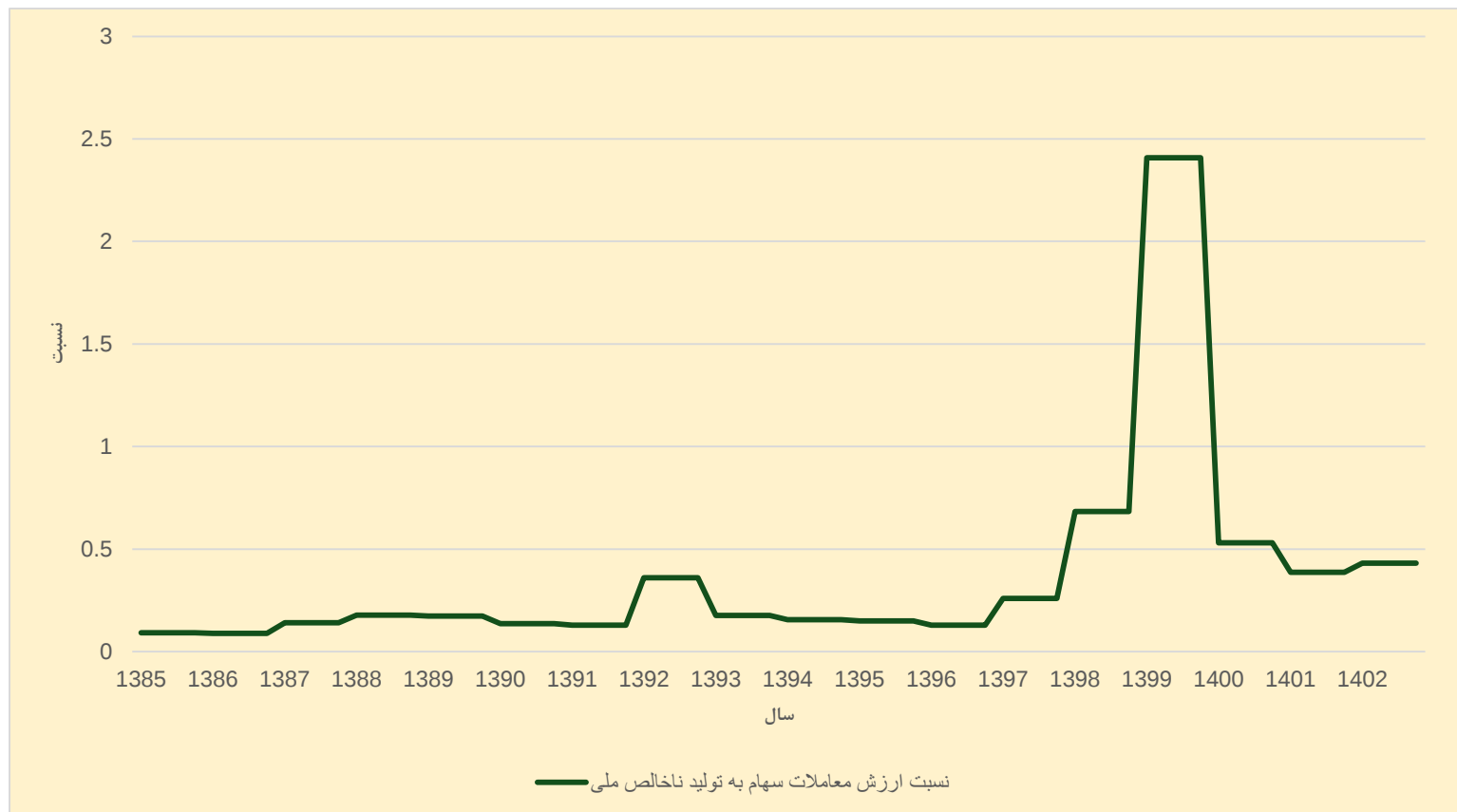
روند حق بیمه تولیدی به تولید ناخالص ملی



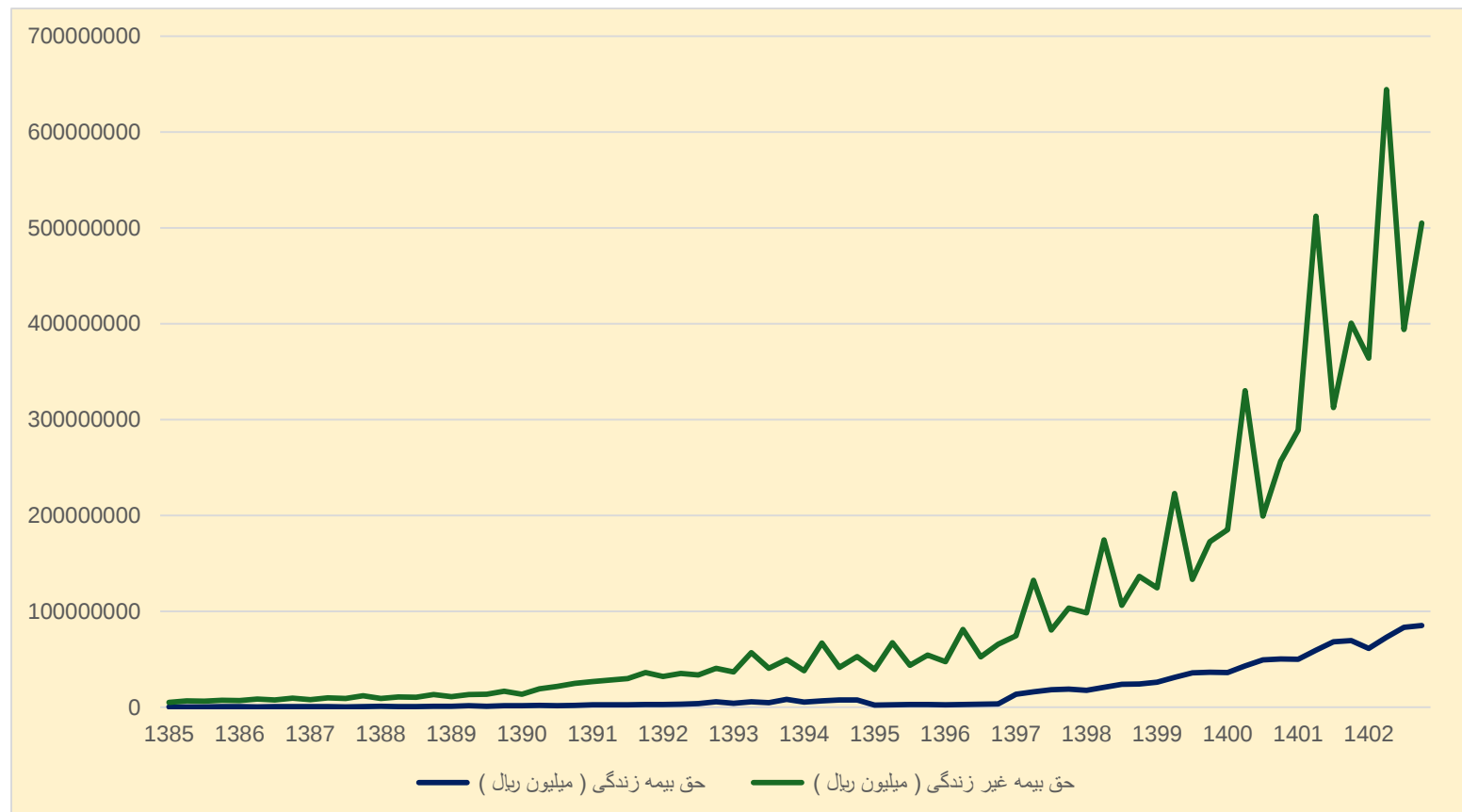
نسبت سپرده‌های بانکی به تولید ناخالص ملی



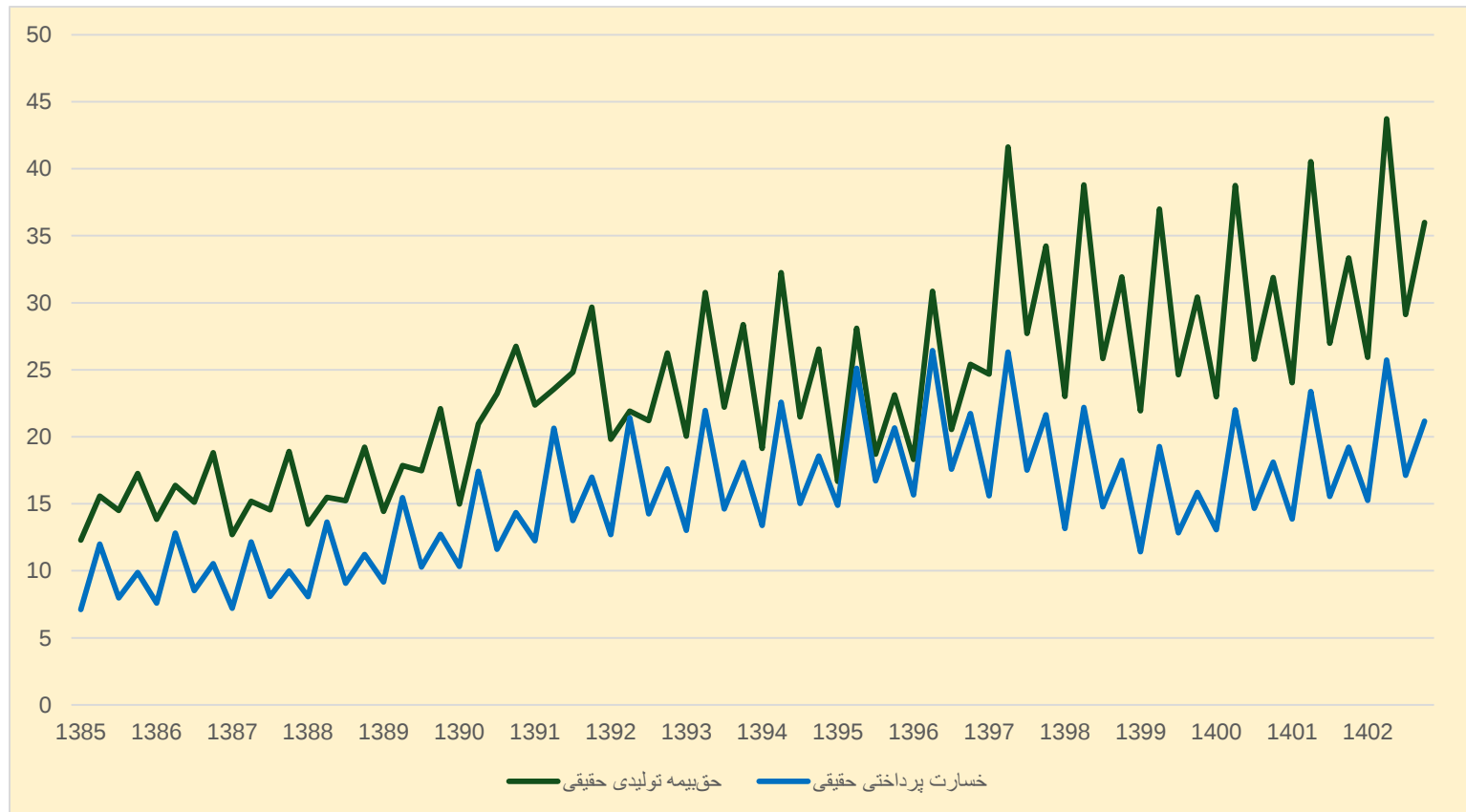
نسبت ارزش معاملات سهام به تولید ناخالص ملی



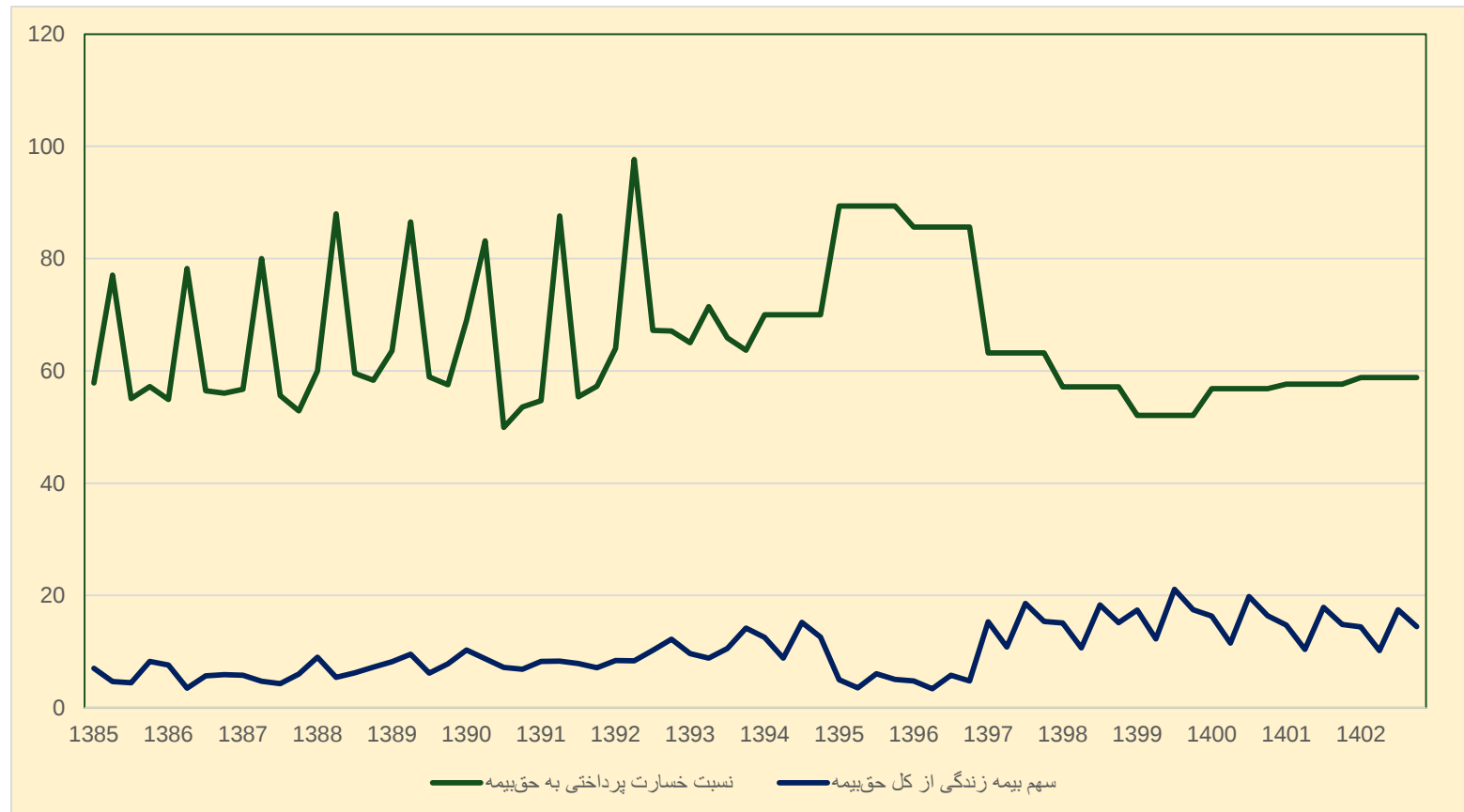
رند حق بیمه زندگی و غیر زندگی



تصویر کلی شاخص‌های عملکرد صنعت بیمه



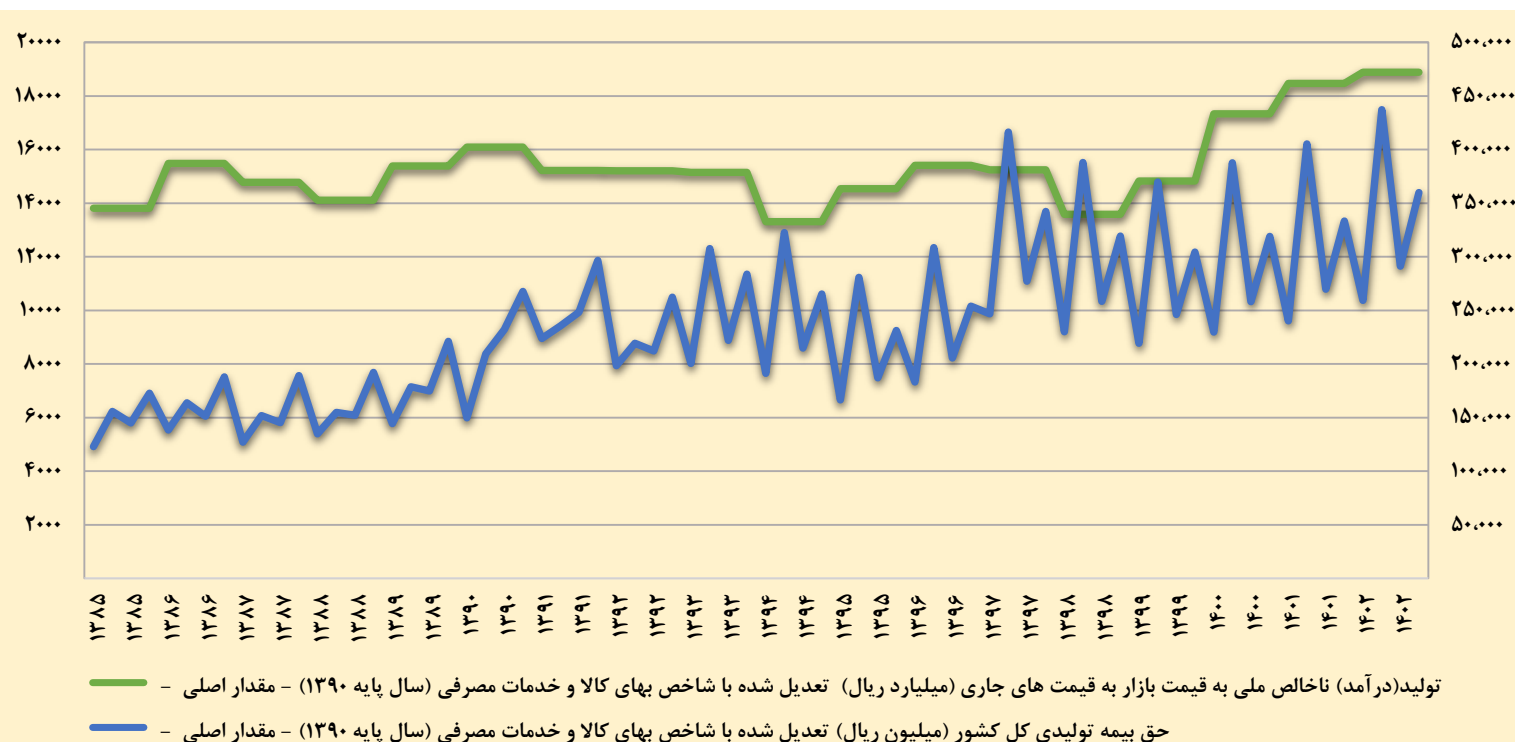
تصویر کلی شاخص‌های عملکرد صنعت بیمه



کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

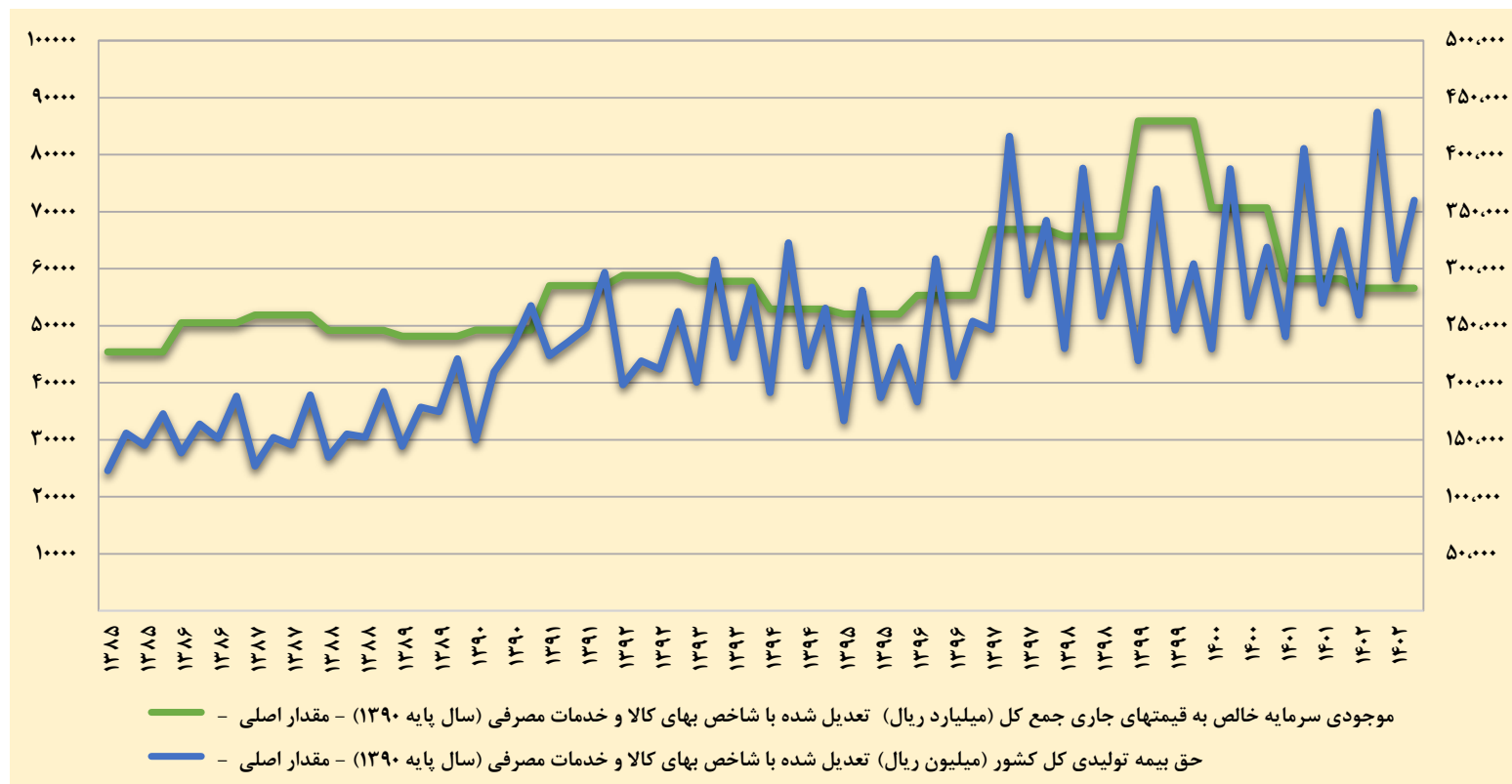
حق بیمه

- ظرفیت بیمه گری (تولید):



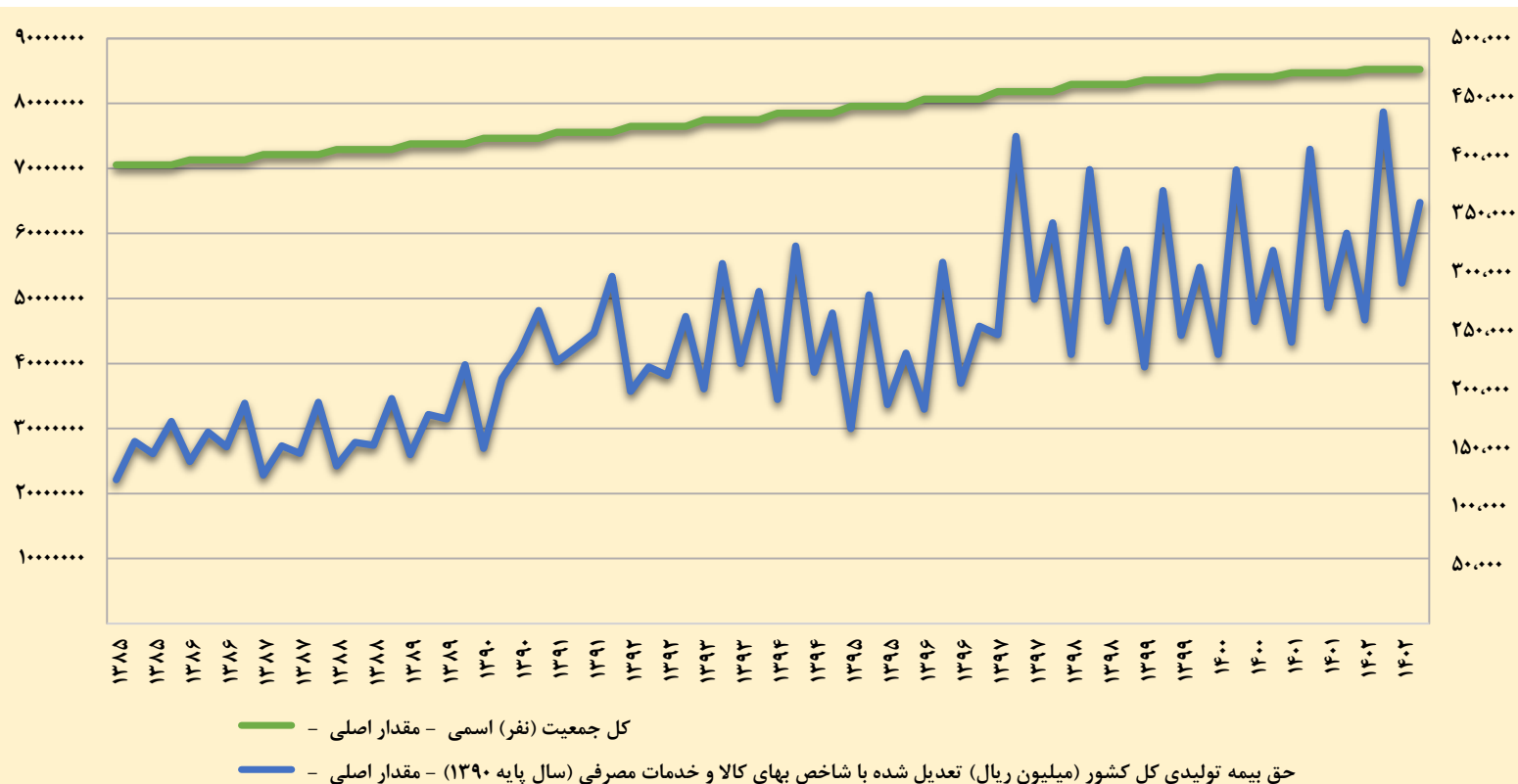
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- ظرفیت بیمه‌گری (سرمایه) :



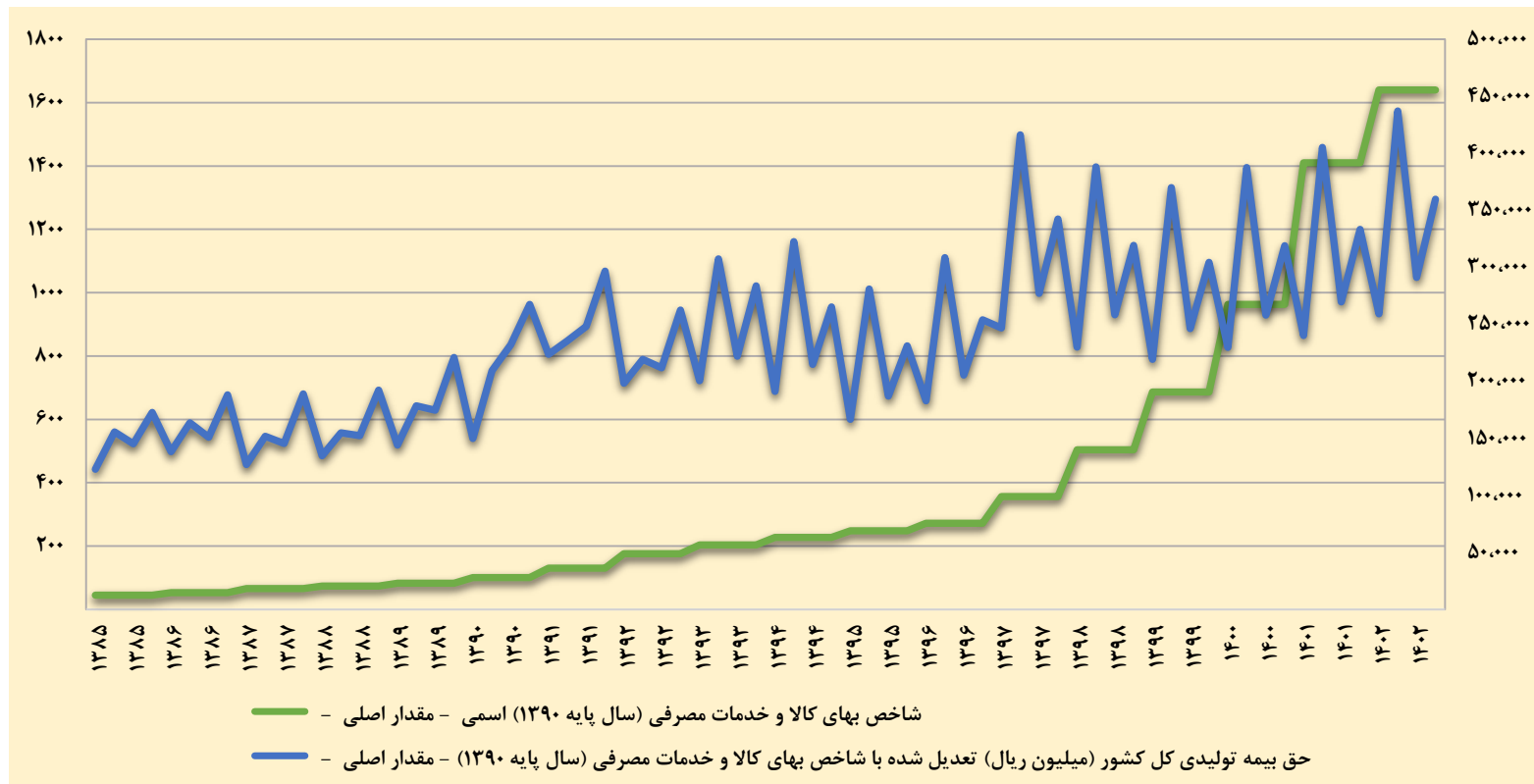
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

• ظرفیت بیمه‌گری (جمعیت):



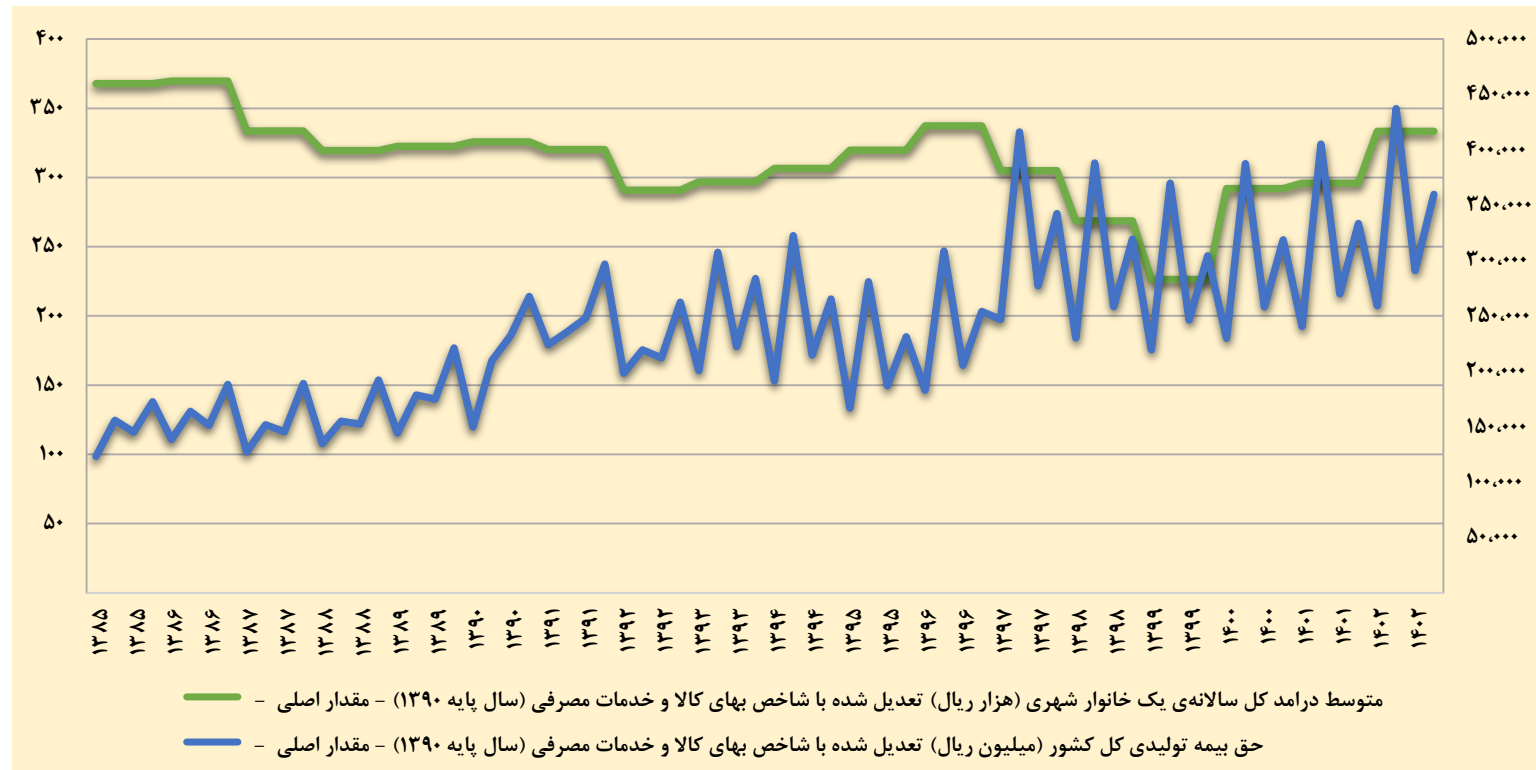
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- تورم و افزایش سرمایه بیمه گذار:



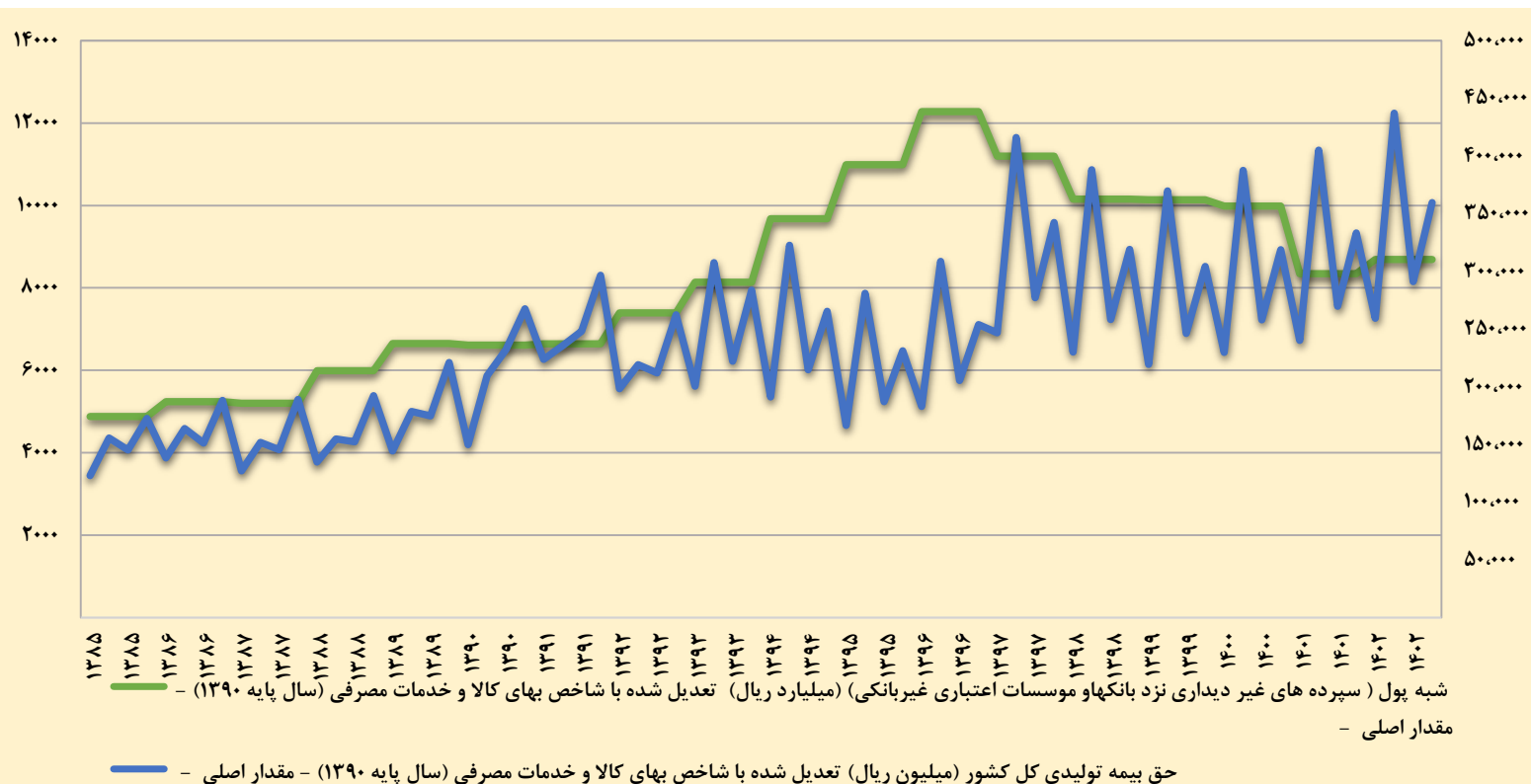
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- تورم و کاهش قدرت خرید بیمه گذار:



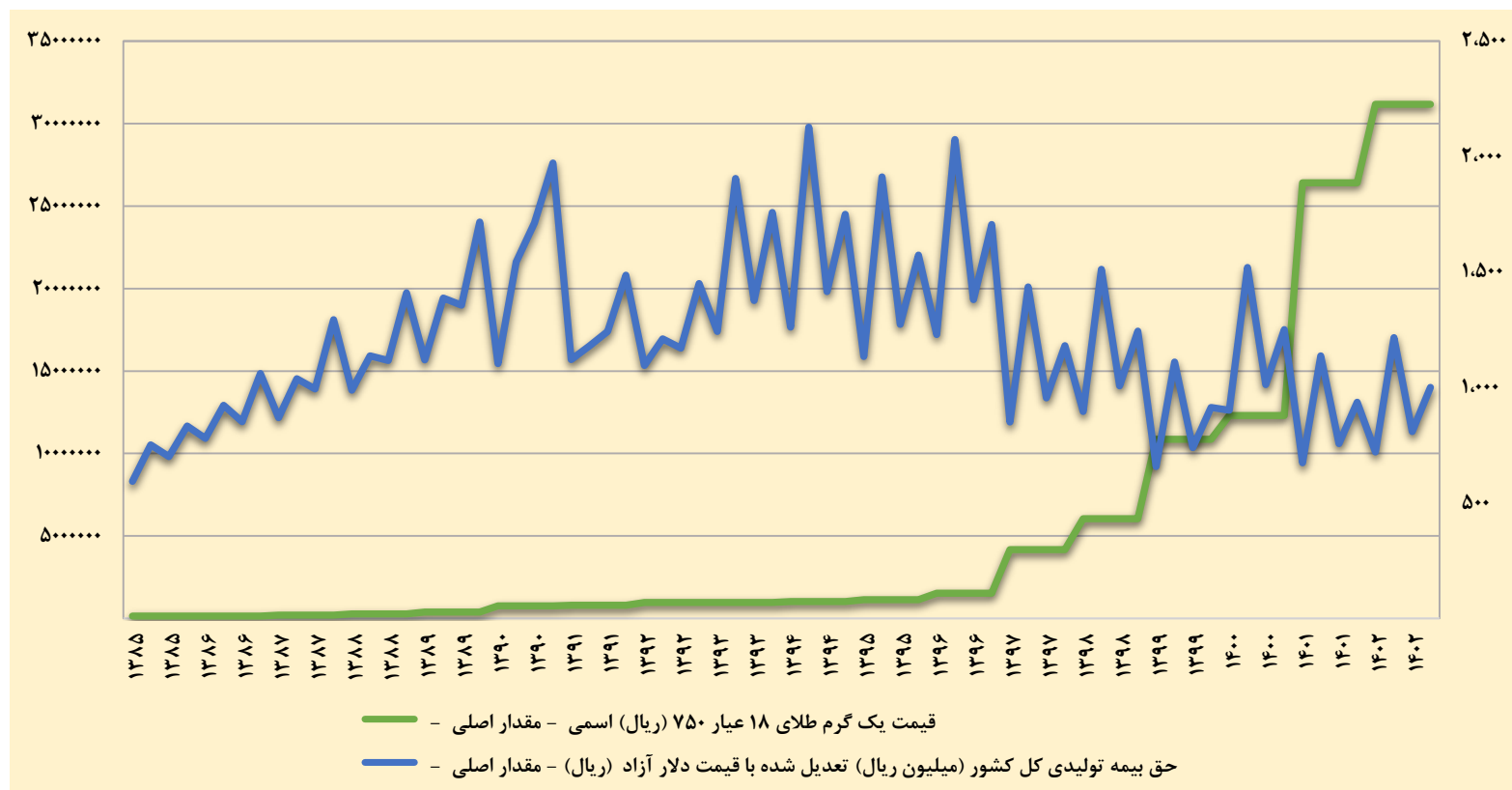
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- کالا و خدمات جایگزین (شبه پول):



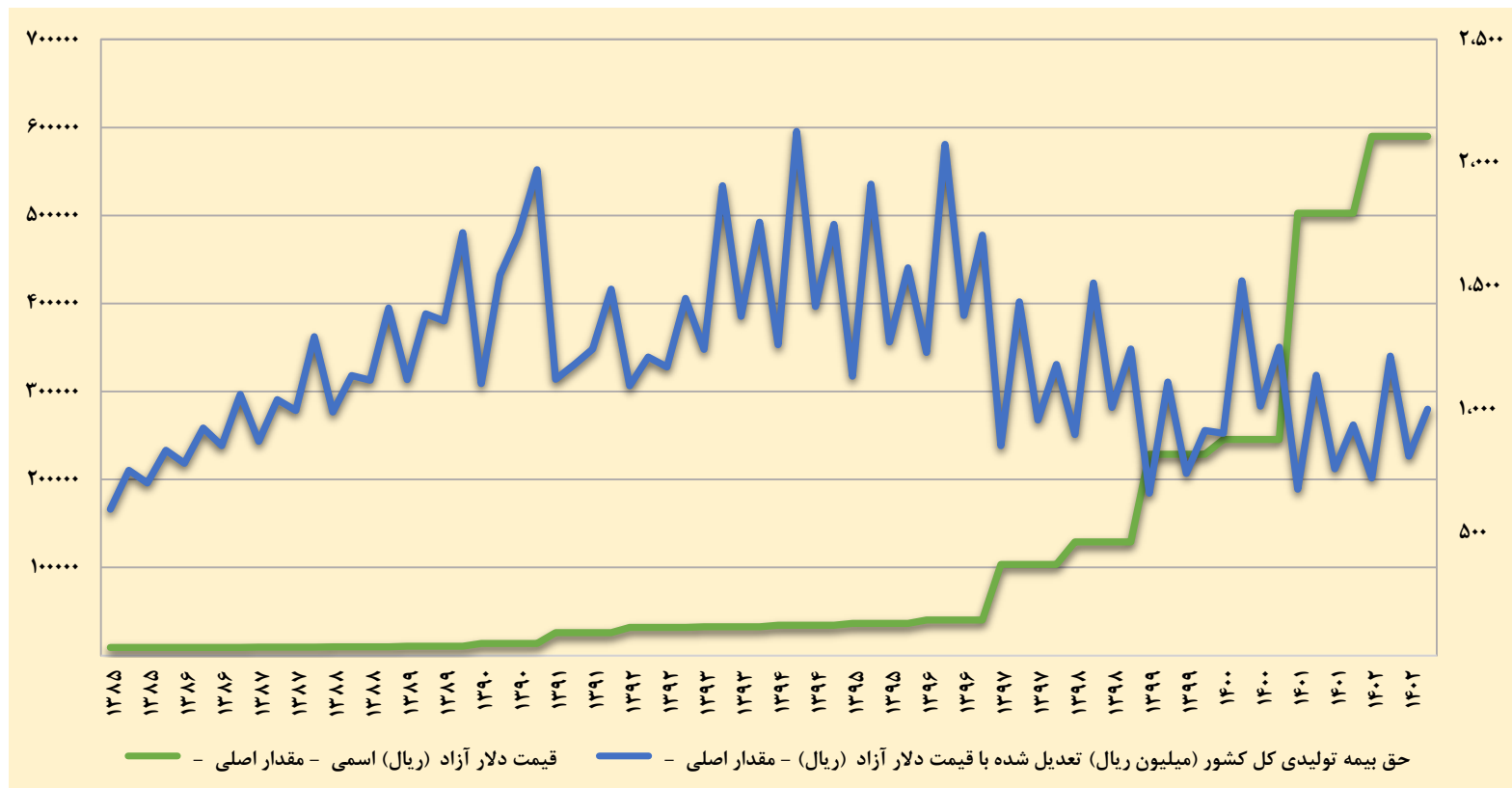
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- کالا و خدمات جایگزین (طلا):



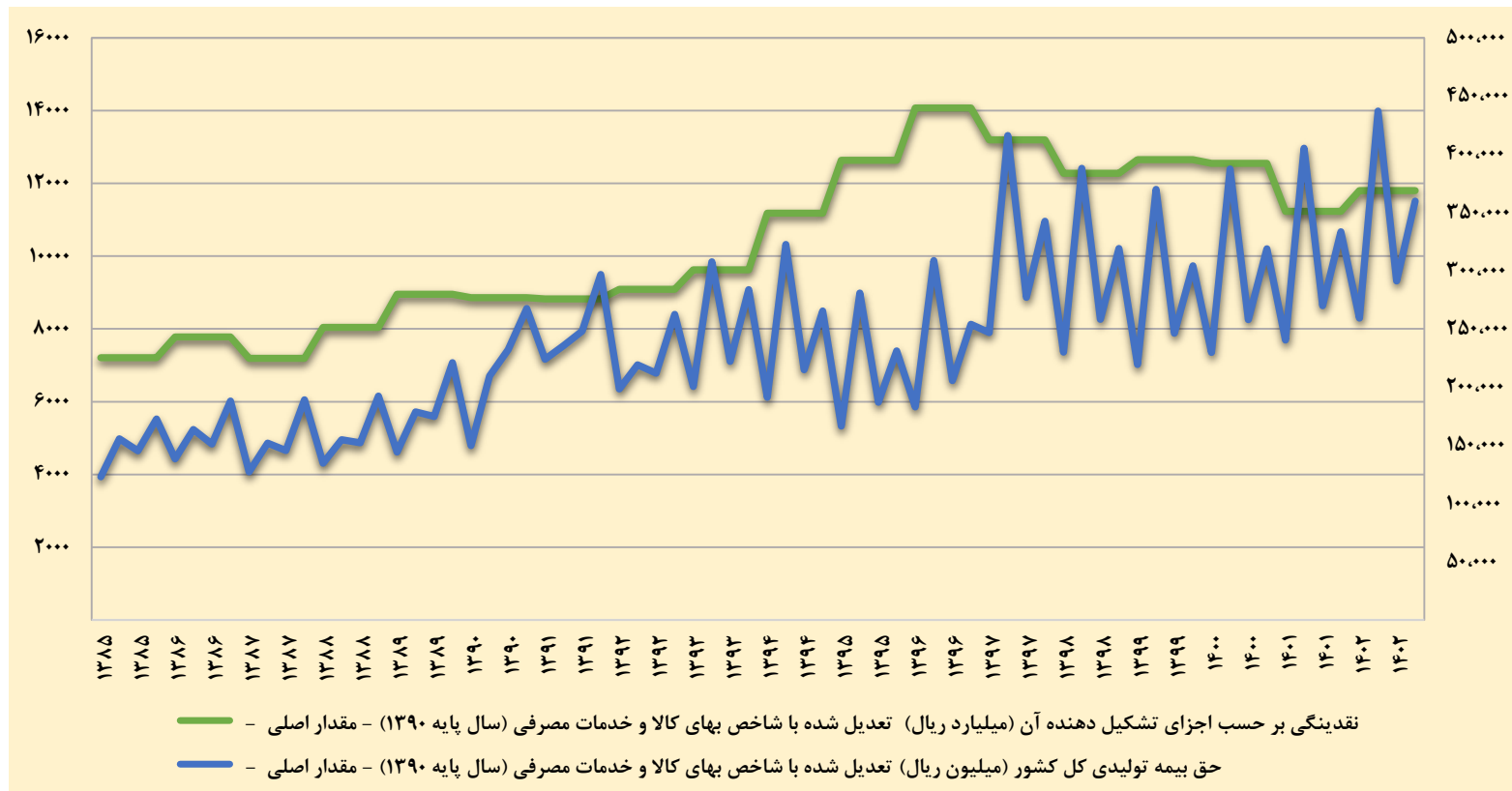
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- کالا و خدمات جایگزین (ارز) :



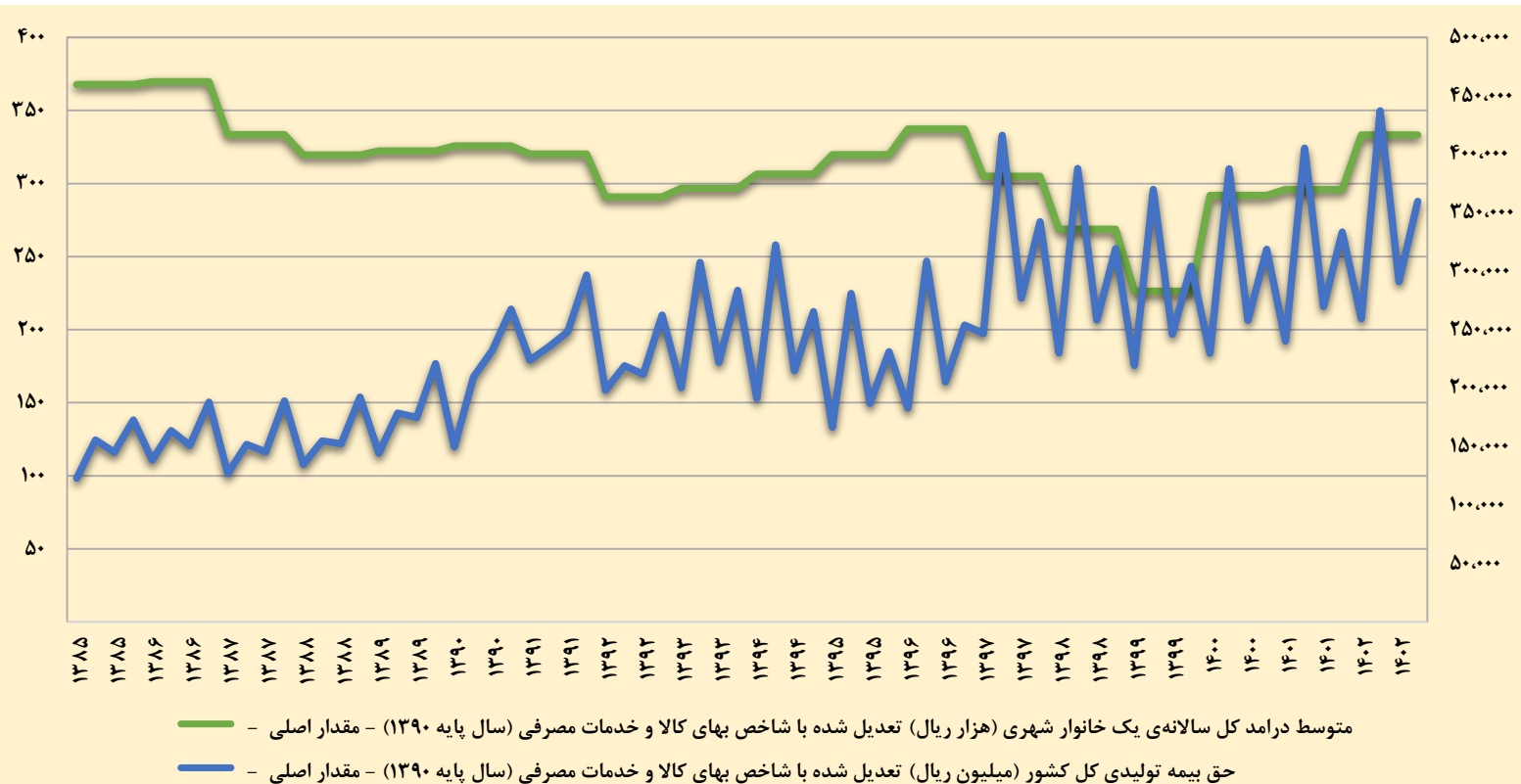
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- ظرفیت مالی و پولی (نقدینگی):



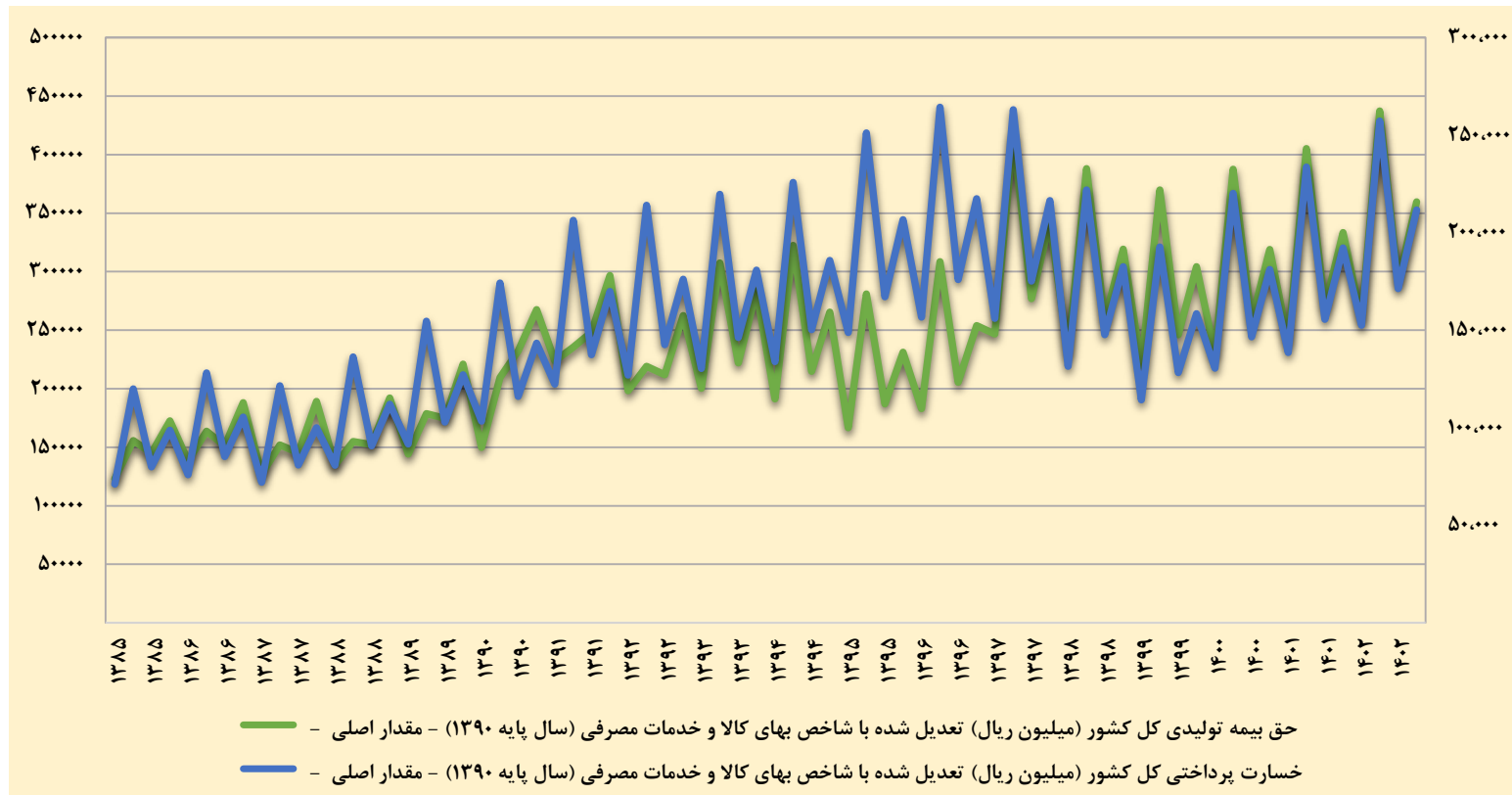
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- ظرفیت مالی و پولی (بودجه خانوار):



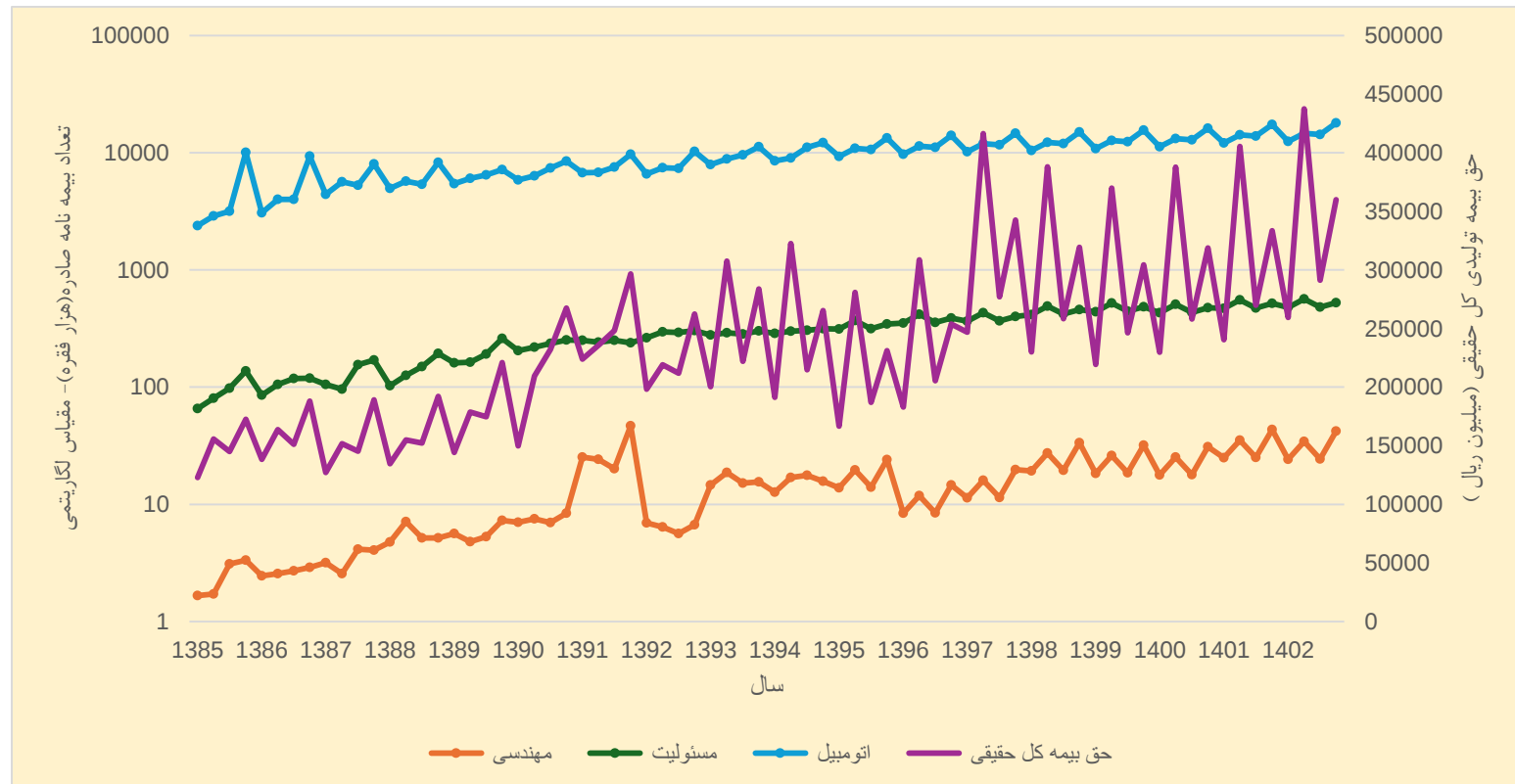
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

• رفتارهای فصلی :



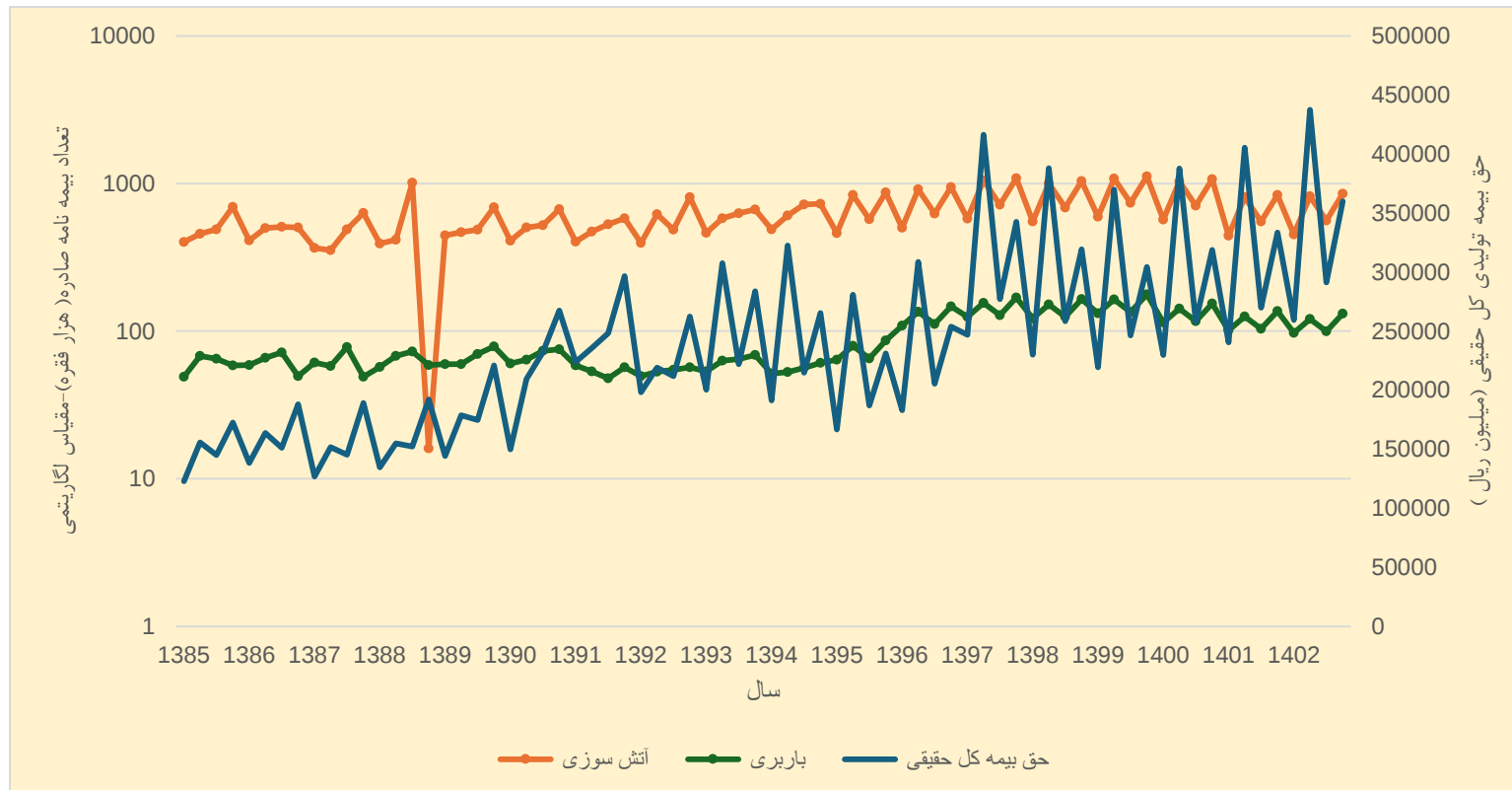
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- روند تعداد بیمه‌نامه‌های منتخب غیرزندگی (اتومبیل، مسئولیت، مهندسی) و حق بیمه کل حقیقی



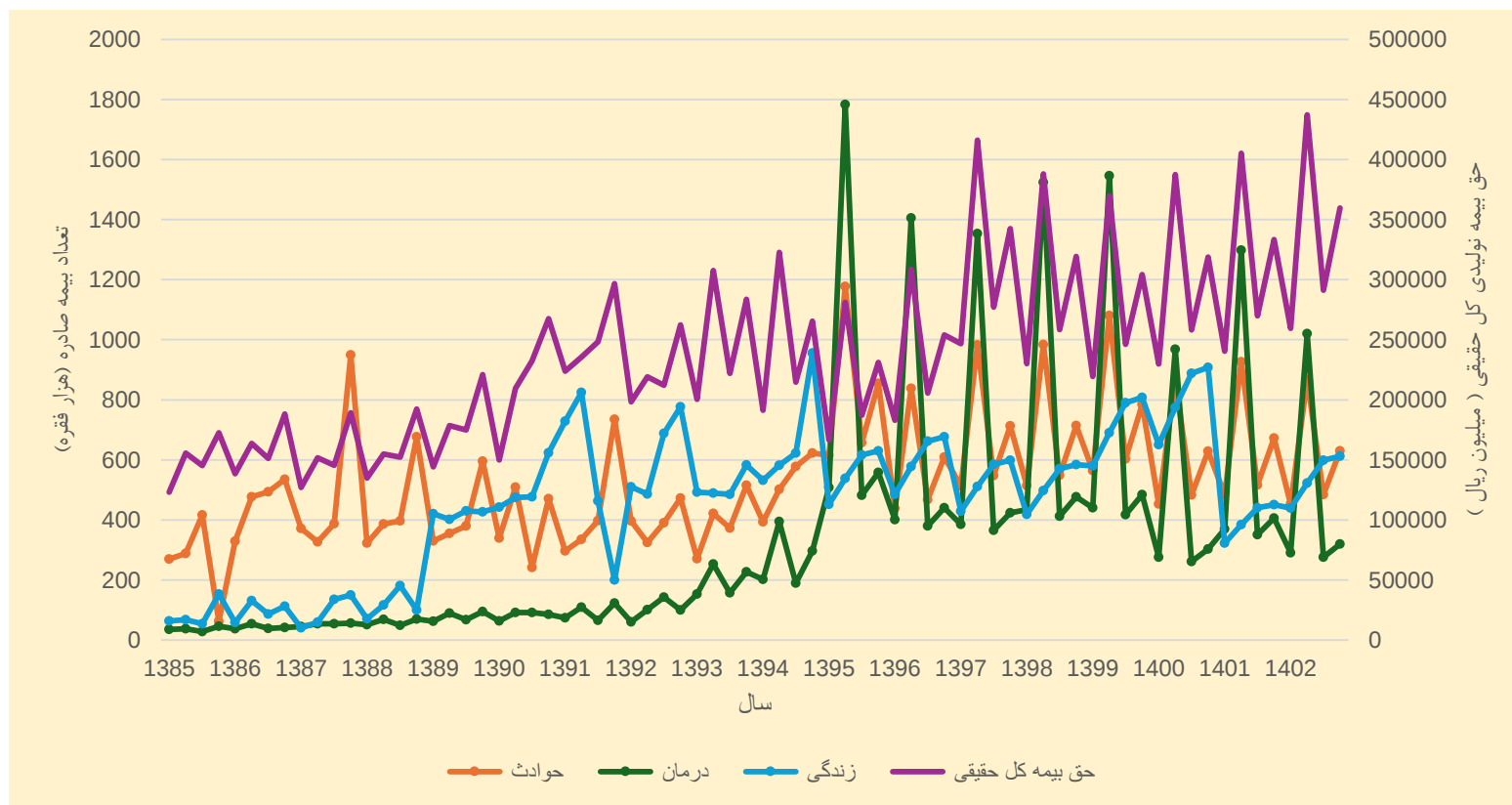
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- روند تعداد بیمه‌نامه‌های منتخب غیرزندگی (آتش سوزی، باربری) و حق بیمه کل حقیقی



کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

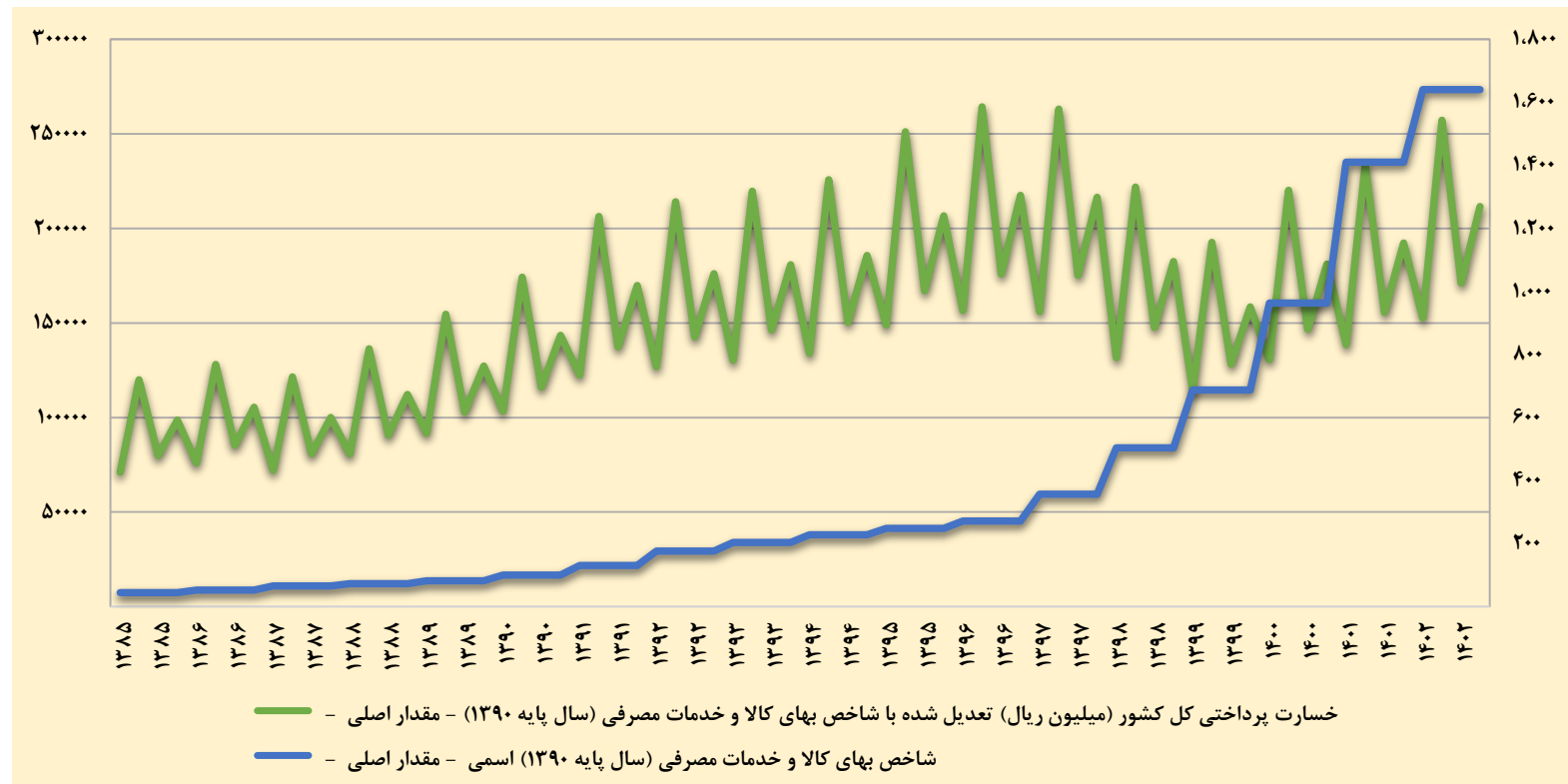
- روند بیمه‌نامه‌های حوادث، درمان و زندگی و حق بیمه کل حقیقی



کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

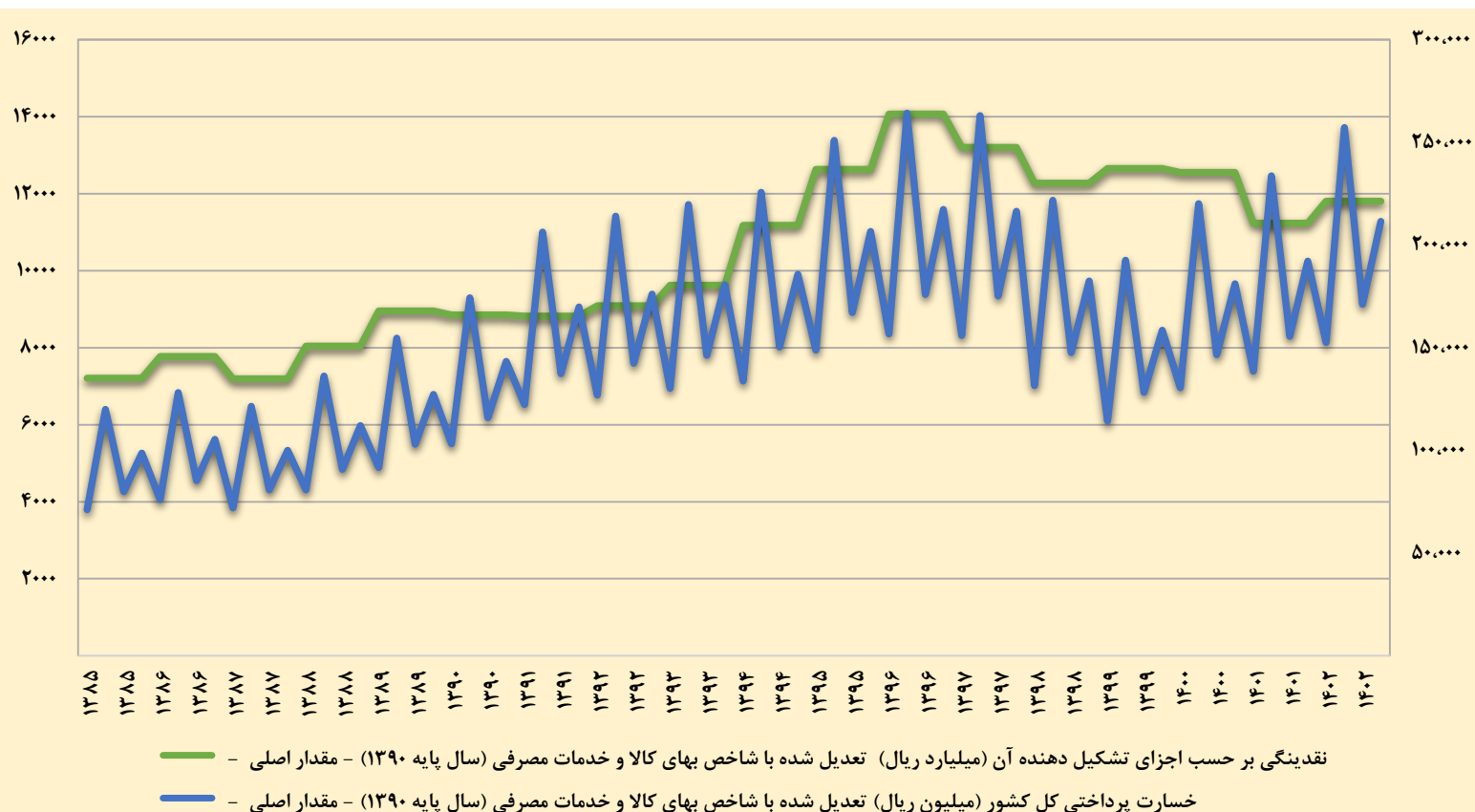
خسارت‌ها

• خسارت و تورم :



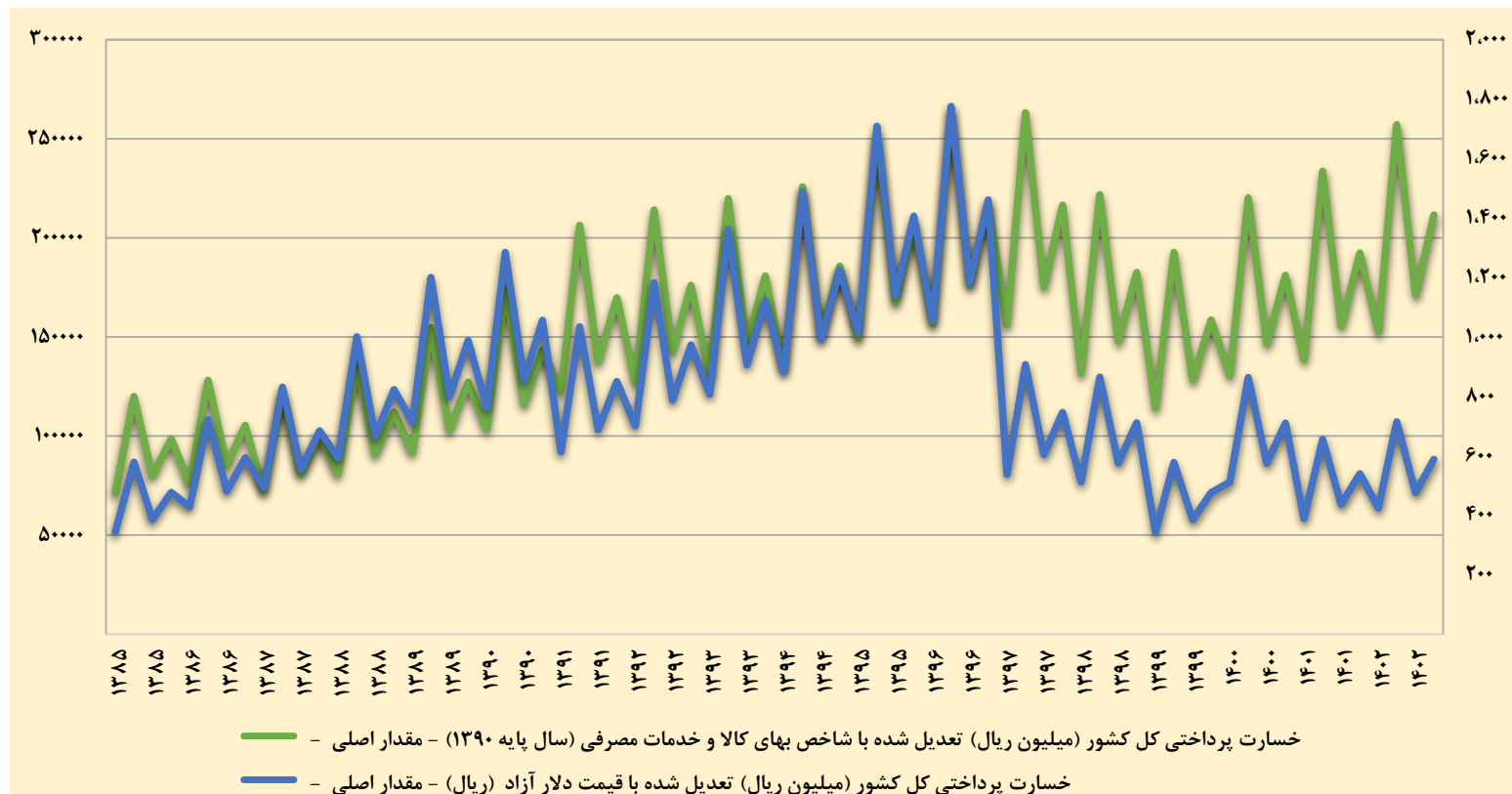
کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

• ظرفیت مالی و پولی:



کانال‌های ارتباطی اقتصاد کلان و صنعت بیمه

- قدرت خرید و پوشش ریسک :



مدل های برآورد

- مدل تئوریک (مدل ماهواره ای اقتصاد کلان)
- مدل های برآورد:

AR

ARDL

cointegrated VAR

$$PP=6,768,522+8.532X_1+7.985X_2+2.986X_5$$

در خصوص رابطه بلندمدت می توان عنوان داشت که حجم نقدینگی، تولید ناخالص داخلی و قیمت طلا (به عنوان پراکسی از نرخ تورم واقعی) مهمترین متغیرهای کلان اقتصادی هستند که از منظر آماری تاثیر معناداری بر شاخص کلان صنعت بیمه (حق بیمه تولیدی) دارند.

نتایج برآوردها

حجم نقدینگی (X1)

ضریب ۸.۵۳۲: هر ۱ واحد افزایش نقدینگی $\leftarrow$ ۸.۵۳ واحد افزایش حق بیمه.
تفسیر: نشان‌دهنده تأثیر قوی سیاست‌های پولی بر صنعت بیمه می باشد

تولید ناخالص (X2)

ضریب ۷.۹۸۵: هر ۱ واحد رشد تولید ناخالص $\leftarrow$ ۷.۹۹ واحد افزایش حق بیمه.
تفسیر: رشد اقتصادی مستقیماً تقاضا برای بیمه را افزایش می‌دهد. در این خصوص لازم به توضیح است که رشد اقتصادی موجب افزایش تقاضا برای انواع مختلف بیمه می‌گردد.

قیمت طلا (X5)

ضریب ۲.۹۸۶: هر ۱ واحد افزایش قیمت طلا $\leftarrow$ ۲.۹۹ واحد افزایش حق بیمه.
تفسیر: طلا به عنوان شاخص تورم، ارزش سرمایه بیمه‌شده را افزایش می‌دهد.

نتایج نهایی

- نقش اصلی تولید و درآمد ملی در رونق بلند مدت صنعت بیمه
- نقش نقدینگی حقیقی در پایداری بیشتر صنعت بیمه در کوتاه مدت
- نقش تورم در کاهش رشد صنعت بیمه در بلند مدت
- نقش سرمایه بیمه شده در شرایط تورمی در پایداری بیشتر صنعت بیمه در کوتاه مدت
- نقش ماهیت قراردادی صنعت بیمه در پایداری صنعت بیمه در مقابل شوک ها
- نقش مهم بالای محصولات کم کشش و اجباری در پرتفوی صنعت بیمه در پایداری صنعت بیمه کوتاه مدت و میان مدت
- نقش اثر جانشینی خصوصا در شرایط تورمی در بیمه های زندگی و درمان و حوادث در کاهش خرید و کاهش سطح پوشش
- نقش پرتاثير سطح فعاليت های اقتصادی در بیمه نامه هایی که مستقیما با سطح فعالیت های اقتصادی در ارتباط هستند .

سیاسی از توجه شما