

لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

جولیان جیمز

لویدز لندن

ترجمه اداره مطالعات طرح و توسعه

(۱) بافت بازار بیمه در انگلستان:

(۱-۱) اندازه و ساختار بازار

اقتصاددان برنده جایزه نوبل Kenneth Arrow این گونه اظهار داشته که اگر ما می توانستیم در برابر وضعیت محتمل آینده بیمه شویم دنیا جای بهتری میشد. این امر پذیرش ریسک بیشتر را مقدور میسازد، و به خلق منبعی برای پیشرفت اقتصادی منجر میشود. به عنوان یکی از بزرگترین بازارهای بیمه در دنیا، بازار بیمه انگلستان نقشی محوری در پیشرفت اقتصادی ذکر شده توسط Arrow دارد.

در بطن بافت صنعت بیمه کاملاً بالغ و توسعه یافته انگلستان است که به ویژگیهای خاص بازار لندن می رسیم. بازار انگلستان در حال حاضر بزرگترین بازار اروپا و سومین بازار بزرگ دنیا پس از ایالات متحده آمریکا و ژاپن می باشد. حق بیمه سرانه در انگلستان دموین رتبه را در میان تمام کشورها پس از سوئیس دارد و ضریب نفوذ بیمه (نسبت حق بیمه ها به تولید ناخالص داخلی) در ۱۴/۲ درصد، تنها پس از آفریقای جنوبی قرار داشته و رتبه دوم را دارد.

در مطالعه بازار لندن، لحاظ کردن اندازه بازار انگلستان به عنوان یک بازار بیمه غیر زندگی اهمیت بسزایی دارد. بر اساس آمار ABI (انجمن بیمه گران بریتانیا)، حق بیمه های بازار غیر زندگی انگلستان در سال ۲۰۰۳ نزدیک به ۹۰ میلیارد دلار بود^۱. افزون بر آن، در طی ۴ سال از سال ۱۹۹۹ تا ۲۰۰۳، بازار غیر زندگی رشد بسیار سریعتری را در مقایسه با بازار بلند مدت (بیمه زندگی) تجربه کرده، که به نرخ رشد کلی ۱۵ درصد در این دوره منجر شده است.

بعد بین المللی صنعت بیمه انگلستان نیز کلیدی برای درک بهتر بازار لندن میباشد. طبیعت بین المللی از طریق این واقعیت که انگلستان ۸/۴ درصد از درآمد حق بیمه های کل دنیا و چیزی حدود ۱۲ میلیارد دلار از فروش صادرات بریتانیا را دارد، تأیید میشود. همچنین بیمه گران خارجی نیز با توجه به سایز نسبی این بازار و بازبودن قوانین و مقررات و سایر عوامل، حضوری قابل توجه در بازار انگلستان دارند.

(۲-۱) توزیع بازار

از آنجایی که بازار بیمه لندن، کم و بیش، بازاری بین المللی است، درک ساختار توزیع کلی صنعت انگلستان از اهمیت وافر برخوردار است. بازار بیمه انگلستان، در رابطه با توزیع، با توجه به تنوع وسیع و رو به افزایش کانالهای موجود یکی از پیچیده ترین بازارهای دنیا است. به صورت سنتی، کارگزاران نقش کلیدی در بازار بیمه انگلستان ایفا کرده اند. نقش ایفا شده توسط آنها اغلب در مقایسه با بسیاری از بازارهای اروپایی دیگر نقشی

^۱ نرخ تسعیر ارز استفاده شده $1 \text{ £} = \text{US\$ } 1/92$ در سال منتهی به ۲۰۰۴ می باشد مگر در مواردی که مشخصاً ذکر شده.

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

پرننگتر است. کارگزار های انگلیسی به عنوان میانجی در انجام کسب و کار بیمه برای مشتریان، چانه زنی در رابطه با قیمتها، و طراحی برنامه های ریسک برای مشتریانشان فعالیت می کنند.

این طور تخمین زده شده که حدود ۸۰ تا ۸۵ درصد کسب و کار رشته های مختلف تجاری از طریق کارگزار ها توزیع شده، اگرچه، سهم کارگزار ها از بازار رشته های شخصی به میزان قابل توجهی کمتر میباشد و در سالهای اخیر نیز با توجه به افزایش فروش مستقیم، توزیع اینترنتی، بیمه بانک، و فروش از طریق گروههای وابستگی (Affinity Groups) شامل فروشگاههای "High Street" به شدت کاهش یافته است. ساختار بخش کارگزاری انگلستان و نقش میانجی گری در طی دهه گذشته تغییر کرده است. مشخصاً، کارگزار ها مجبور شده اند گستره خدماتی را که ارائه میدهند وسعت بخشیده و آن را به گونه ای منطبق سازند که خدمات مشاوره ای مانند خدمات توصیه و کنترل مدیریت ریسک، توسعه محصولات مالی جدید برای مدیریت ریسک، مشاوره خسارت ها، و مشاوره منفعت کارفرما را دربرگیرد. همانطور که در مورد شرکتهای بیمه عمومی رخ داده، بخش کارگزاری در سالهای اخیر شدیداً متمرکز شده است.

۳-۱) قانون گذاری

رفتار بازار لندن شدیداً تحت تأثیر رویکرد اتخاذ شده توسط مراجع دارای اختیار و ناظر انگلستان در طی این سالها قرار گرفته است. در گذشته، قانون گذاری در بازار بیمه در انگلستان از هم گسیخته بود. اما، انجمن خدمات مالی (FSA) در سال ۲۰۰۱ شکل گرفت. FSA یک بدنه مستقل غیر دولتی است که قدرتهای قانونی به وسیله "قانون خدمات مالی و بازارها" تصویب شده در سال ۲۰۰۰، به آن اعطا شده و شرکتی است که حیطه کار آن به بیمه گری محدود شده و به وسیله صنعت خدمات مالی تأمین مالی میشود. خزانه انگلستان هیئت FSA را تعیین میکند، که شامل یک مقام ریاست، یک مدیر ارشد اجرایی، سه مدیر عامل، و ۱۰ مدیر غیر اجرایی می باشد و این هیئت هستند که سیاستهای کلی FSA را تعیین می کنند. FSA مأموریت خود را این گونه تعریف میکند:

" در ژانویه ۲۰۰۰ ما رویکرد پیشنهادی خود را برای قانونگذاری به عنوان قانون گذاری جدید برای هزاره جدید آغاز کردیم. ما اینگونه بیان کردیم که هدف والای ما "حفظ بازارهای مالی به گونه ای کارا، منظم و پاک و یاری رساندن به مصرف کنندگان خرد جهت به انجام رسانیدن یک معامله عادلانه" بود. رویکرد ما بر اساس بیانیه ای روشن از اهداف واقع گرایانه و محدودیتهای قانون گذاری بنا شده، این رویکرد مسئولیتهای متناسب با مصرف کنندگان و مدیریت شرکتهای را به موازات عدم امکان و عدم نیاز به حذف تمامی ریسکها و خطاها از سیستمهای مالی لحاظ میکند." (FSA 2005)

پیش از تأسیس FSA، انگلستان شکست چندین از بازار بیمه را تجربه کرده بود، که مهمترین آنها بیمه مستقل بود.

(صفحه ۹۰۵)

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

بازار شرکت لندن. لندن تنها بازار دنیا است که ۲۰ شرکت بزرگ بیمه و بیمه اتکایی دنیا، در آن دفتر یا دفتر مرکزی و یا دفتر نمایندگی دارند. در کل، این طور تخمین زده میشود که بیش از ۱۰۰ شرکت عملیات لندنی دارند که هدف از آن اغلب امکان دسترسی و بیمه گری در کسب و کار بین المللی است که بازار آن را نظاره می کند. بازار شرکت لندن از طریق انجمن بین المللی بیمه گری لندن (IUA) تجسم یافته و اعضای آنها در ۴۰ کشور در سرتاسر دنیا، بنابر آنچه شرکت سهامی لندن (Corporation of London) اظهار داشته، دفتر مرکزی دارند. IUA بزرگترین سازمان نماینده شرکتهای بیمه و بیمه اتکایی بین المللی و عمده فروشی می باشد. این انجمن، هم یک انجمن تجاری است، که نمایانگر بین المللی گرایشات اعضایش است، و هم انجمنی برای بازار است که محیط کسب و کار را در لندن پشتیبانی میکند.

عضویت در IUA در سه سطح عادی، عضویت وابسته و عضویت شراکتی امکان پذیر می باشد. اعضای عادی از شرایط عضویت کامل بهره می برند، درحالیکه طبقه بندی عضویت وابسته، شرکتهای در حال تصفیه و تأمین کنندگان خدمات برای شرکتهای دارای عضویت کامل را دربر می گیرد. عضویت شراکتی محدودترین شکل عضویت برای شرکتهای با پایگاه خارج از لندن می باشد. فهرست ۴۲ عضو عادی در سپتامبر ۲۰۰۵ در جدول ۱ ارائه شده است.

ارائه آمارهای دقیق مربوط به حق بیمه برای بازار شرکت لندن، تا حدودی به دلیل اختلاف در پردازش و روشهای حسابداری به کار گرفته شده توسط شرکتهای مختلف عضو انجمن، بسیار مشکل است. اگرچه، عموماً این طور بیان میشود که بازار شرکت لندن کمتر از نیمی از کل حق بیمه های بازار لندن را تشکیل میدهد، و آمیخته کسب و کار در آن مشابه چیزی است که در لویدز تجربه میشود. همچنین، IUA در آوریل ۲۰۰۴ به افزایش ارقام حق بیمه در سه سال گذشته اشاره کرده است.

بازار شرکت لندن در یک دیوان پردازش مشترک، با لویدز سهام است. و این دو بخش در رابطه با شماری از فرآیندها و پروژه های مرتبط دیگر با یکدیگر همکاری دارند. هدف عمومی این پروژه ها بهبود کارایی و کاهش هزینه های پردازش در بازار لندن است. جزئیات بیشتر در این مورد و اطلاعات به روز در رابطه با این پروژه ها در وب سایتهای مرتبط با آنها در دسترس می باشد.

۲-۲) باشگاههای حفاظت و جبران خسارت (P&I)

باشگاههای P&I انجمنهای بیمه دارندگان کشتی و اجاره کننده های کشتی است که رابطه ای دو طرفه دارند. آنها به منظور تضمین ریسکهای مسئولیت که در بیمه نامه های دریانوردی پوشش داده نشده اند و اغلب در بازار بیمه در دسترسند، ایجاد شده اند. در میان بازارهای بیمه دریانوردی دنیا، بازار لندن، با در اختیار داشتن حدود ۷۰ درصد این تجارت جهانی که از طریق لندن هدایت می شود، بزرگترین بازار برای باشگاههای P&I میباشد.

۲-۳) کارگزاران بازار لندن

تقریباً تمامی ریسکهای تضمین شده در بازار لندن میانجی شده هستند، و بنابراین کارگزاران نیز نقشی کلیدی در بازار بیمه لندن دارند. اکثریت بزرگترین کارگزارهای بیمه دنیا حضوری پررنگ در لندن دارند. یکی از صاحب نظران در این زمینه (Jim Bannister Limited 1999) تلاش کرده تا کارگزاران را در گروهبایی به شرح زیر طبقه بندی کند:

از آنجا که این جدول تنها [h1] Comment شامل فهرستی از اسامی بود در متن فارسی وارد نشده . میتوان یک نسخه از این جدول را عیناً در متن قرار داد.

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

- کارگزاران بزرگ جهانی که سهمی شایان توجه در بازار لندن و کسب و کار جهانی دارند
- کارگزاران Multiniche که مرکزیت فعالیت آنها در لندن است اما میزان قابل توجهی از عملیات شان خارج از بازار لندن صورت میگیرد.
- کارگزاران عمده فروش با مرکزیت لندن که در زمینه گرفتن کار از سایر کارگزارهای غیر لویدزی تخصص دارند
- تعداد زیادی کارگزارهای کوچک و متخصص در بازارهای خاص

علاوه بر این شرکت کنندگان تعداد زیادی از شرکتهای وکلای متخصص در زمینه بیمه، تعیین کنندگان خسارت، آمار گیران، مشاوران و دیگر متخصصان بیمه که مرکزیت تخصص بیمه را کامل می کنند، حضور دارند.

۲-۴) لندن به عنوان یک بازار بین المللی بیمه

ادبیات علمی در دسترس در رابطه با بازارهای بین المللی تقریباً محدود است، اگرچه یکی از بهترین پژوهش های صورت گرفته در سال ۱۹۹۴ توسط Eric Herve-Bazin از AXA برای انجمن بیمه اروپا ارائه شد. این پژوهش بسیار غنی بود، و چندین ماه مراجعه به مراکز بیمه در اروپا، آمریکای شمالی، و آسیا را دربر میگرفت. این پژوهش لیستی بلند بالا از ویژگیهای لازمه برای یک مرکز بین المللی موفق را به شرح زیر ارائه کرد:

- ثبات سیاسی
- موقعیت جغرافیایی
- حمل و نقل با کیفیت بالا
- سیستمهای ارتباطات پیشرفته
- نیروی انسانی با کیفیت بسیار بالا
- فضای اداری با قیمتهای رقابتی
- چند زبانی بودن
- محیط حقوقی و قانونی پایدار و با ثبات
- نگرش لیبرال مقامات دارای اختیار
- سطح زندگی خانوادگی با کیفیت بالا
- نواحی زمانی متناسب
- حضور قوی در عرصه های خارجی

او همچنین شماری از مزایای با اولویت دوم، شامل یک مرکز مالی توسعه یافته تا یک واحد پول قوی، را به این لیست اضافه کرد و بر نیاز به یک شبکه بین المللی قوی که با منابع بالقوه کسب و کار در دنیا مرتبط است، تأکید کرد.

Herve-Bazin این طور نتیجه گیری کرد که تنها لندن ویژگیهای لازمه برای یک مرکز بین المللی بیمه را، با توجه به تمامی معیارهای ذکر شده در بالا، دارد. او همچنین مشخصاً از ارتباطات مستحکم با ایالات متحده آمریکا

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

به عنوان یک فاکتور مثبت یاد کرد. یک دهه پس از آن درحالیکه بسیاری از مراکز مالی و بیمه ای به ادغام و توسعه مشغول بودند، لندن همچنان موقعیت غالب خود را به عنوان بزرگترین مرکز بین المللی بیمه دنیا حفظ کرد. دو رشته کسب و کار که بازار لندن در آنها نقش قابل توجهی دارند در ادامه توضیح داده میشوند.

دریایی، هوایی، و بازار حمل و نقل

بازار لندن، و بالخصوص لویدز، به عنوان مرکز جهانی پیشرو در زمینه بیمه و بیمه اتکایی دریایی، هوایی و حمل و نقل محسوب میشود. سهم بازار لندن از بازار دریایی دنیا بیش از ۱۹ درصد تخمین زده میشود. با نگهداری و حفظ امنیت ثروتهای دریانوردان و بازرگانان بر روی دریاها به مدت بیش از ۳۰۰ سال، مشخصاً لویدز، با بیمه گری بیش از ۱/۸ میلیارد دلار در حق بیمه های دریایی تنها در سال ۲۰۰۳، به رهبری در زمینه سهم قابل توجهی از کسب و کار دریایی دنیا ادامه میدهد. میراث و تخصص لویدز در این بخش به وسیله حضور حدود ۳۵۰ نمایندگی لویدز که تقریباً در تمامی بندرهای بزرگ دنیا پنخس شده اند، نشان داده شده است. حضور آنها امکان ممیزی و پیمایش نیروی متخصص با ارزش و نیز امکان تطبیق دادن خدمات را در سرتاسر دنیا فراهم می آورد. در سالهای اخیر، بازار جهانی دریانوردی به خصوص در بخش بدنه کشتی، به شدت رقابتی شده است. سودها در اوایل دهه ۹۰ به دلیل پیامدهای به شدت زیان بار تا سال ۲۰۰۱ سقوط می کردند، هنگامی که نهایتاً در این سال امور روند رو به بهبود را از نقطه آغاز بسیار پایینی آغاز کردند. زیانهای بسیار زیادی در سال ۲۰۰۲ این بخش را بیش از پیش فلج کرد، و بخش بدنه کشتی ششمین زیاندهی سالیانه متوالی را تجربه می کرد، و در نهایت به فراخوانی عمومی به منظور بازگشت به بیمه گری سودآور بر اساس اصول عقلایی منجر گردید.^۲

بخش های بار و مسئولیت دریایی، جائیکه لویدز در آنها نیز یک بازیگر بزرگ است، در طی زمان به عملکردی پایدارتر دست یافته اند، اگر چه در اینجا نیز نگرانی هایی در رابطه با قیمت گذاری کافی وجود دارد و نیز سوددهی بخش بار برای سال ۲۰۰۵ به شدت تحت تأثیر خسارات گردبار در خلیج آمریکا واقع شد. در آینده، معاوضه داده های فنی و شفافیت بیشتر نتایج باید به کمک بازار دریایی بیابند تا به این بازار در راستای حرکت به سمت نیاز به بیمه گری با قیمت صحیح و در نتیجه امکان سوددهی پایدار بیمه گرها یاری رساند.

سهم بازار لندن از کسب و کار هوایی حتی از دریایی هم بالاتر است و حدود ۳۹ درصد سهم بازار را در اختیار دارد. اگرچه، بخش هوایی در برابر فشارهای دوره ای و رقابت تشدید شده در سالهای اخیر مصون نمی باشد. با وجود این، بازار بیمه هوایی دنیا، با وجود مشکلات بالقوه افزایش یافته در زمینه امنیت، به رشد از ۵۱/۳ میلیارد دلار در سال ۲۰۰۳ به ۵۶/۷ میلیارد دلار در سال ۲۰۰۴ یعنی رشدی ۱۲ درصدی دست یافته است. تعداد مسافران نیز افزایش یافته و از ۱۹۷ میلیون مسافر به ۲۲۹ میلیون مسافر در سال ۲۰۰۴، یعنی افزایشی ۱۷ درصدی، رسیده است.

بخش بیمه اتکایی بازار لندن

سهم بازار لندن از بیمه اتکایی قراردادی غیر دریایی در سالهای اخیر، حول و حوش ۵ تا ۱۰ درصد، تقریباً ثابت مانده، و تخمین زده میشود که لندن یک چهارم اتکایی بین المللی در دسترس را در اختیار دارد. لویدز به تنهایی به عنوان پنجمین بیمه گر اتکایی بزرگ دنیا رتبه بندی شده است.

^۲ در کنفرانس IUMI سال ۲۰۰۳ برای عموم توضیح داده شد.

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

پس از گذشت بیش از سه قرن تجربه در کار کردن با ریسک، تخصص، مهارت بیمه گری، و دانش موجود در بازار لندن برای نیازهای تخصصی بیمه اتکایی مسلماً بسیار قابل توجه و گسترده است. مانند هم‌تایان مستقیمشان، ریسکهای اتکایی، واگذاری اختیاری یا کسب و کار قراردادی، بومی یا بین المللی، منحصرراً از طریق میانجی گرها به بازار لندن رسیده اند. رهبر بازار ممکن است پذیرش کامل ریسک را از جانب سندیکا یا کمپانی اش انتخاب کند، اما در بیشتر موارد، به خصوص در رابطه با موارد اتکایی قراردادی بزرگ یا پذیرش بیمه های اتکایی واگذاری اختیاری، ریسک بیشتر از آن است که سندیکا یا شرکت بتواند به تنهایی آن را تحمل کند. هنگامی که این اتفاق رخ میدهد، سندیکاها و شرکتهای دیگر به پذیرش سهمی از ریسک دعوت میشوند، تا ریسک در بازار وسیع تر لندن، و بیش از آن پخش شود. این سیستم توافقی منحصر به فرد به سندیکاها و بیمه گران بازار شرکتهای این امکان را میدهد که سرمایه شان را با یکدیگر ادغام کنند و با بزرگترین بیمه گران دنیا رقابت کنند و در عین حال پاسخگویی و سلسله مراتب تصمیم گیری کوتاه را، که توانایی بیمه گرها به بذل توجه مخصوص به هر مشتری را ممکن می سازد، حفظ نمایند.

شرایط موجود، یک بازار بیمه اتکایی پایدار را پس از سالها نتایج ضعیف نوید میدهد. فاکتورهای مثبتی که اغلب ذکر شده اند سوددهی بالای سالیانه تصادفات جاری و روندی در کنترل کیفیت و تحلیل فوق العاده بیمه گری را دربر می گیرد. برخی از فاکتورهای منفی شامل نگرانیها در رابطه با توسعه نامطلوب رشته های تصادفات در آمریکا، کاهش سرمایه ناشی از دو مورد طوفان بی سابقه، و نگرانی های موجود در رابطه با توانایی بیمه گران اتکایی به نگهداشت نظم و اصول بیمه گری در طی چرخه بیمه میباشد.

۳) پیش زمینه و تاریخچه لویدز:

۳-۱) تاریخچه اولیه

تأسیس شده در سال ۱۶۸۸، لویدز قدیمی ترین و مشهورترین بازار بیمه دنیا است. لویدز در آغاز به عنوان قهوه خانه ای که به فردی به نام ادوارد لویدز تعلق داشت شروع به کار کرد، کسی که کاپیتانهای کشتیها، بازرگانان، مالکان کشتیها، و سایر افرادی را که به امور تجارت بر روی دریا علاقه داشتند تشویق کرد از آنچه او تأسیس کرده (قهوه خانه) دیدن کنند. با گذشت زمانی اندک، لویدز شهرت زیادی در زمینه اخبار کشتیرانی معتبر کسب کرد، و این امر به تبدیل شدن لویدز به مکانی محبوب جهت کسب اطلاعات در رابطه با هر چیز مرتبط با تجارت دریایی و ریسکهای همراه با آن، منجر شد.

در قرن هفدهم، اهمیت رو به رشد این نوع تجارت به تقاضا برای بیمه کشتی و بار منجر گردید، و این چیزی نبود جزء بسط و گسترش طبیعی همان به اشتراک گذاشتن اطلاعات. کسب و کار در آن روزها به گونه ای کاملاً غیر رسمی اداره میشد، و یک بازرگان با یک کشتی برای بیمه شدن از یک کارگزار درخواست میکرد ریسک را از یک بازرگان ثروتمند بگیرد و به فرد دیگری که به دنبال پوشش بیمه است منتقل کند. هر بازرگان سهمی از ریسک را بر عهده میگرفت، و کارگزار چندین و چند بازرگان را تا زمانی که ریسک کاملاً پوشش داده شود ملاقات میکرد. مهارت کارگزار عمدتاً در اطمینان حاصل کردن از اینکه بیمه نامه ها توسط افرادی صادر شوند که قادرند سهم خود را از یک خسارت، حتی اگر لازم باشد با در بر گرفتن ثروت شخصی آنها، پرداخت کنند، خلاصه میشود. این همان فرآیندی است که با عنوان بیمه گری شناخته میشود.

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

در سال ۱۷۶۹، بازیگران جدی تر لویدز از آن جدا شدند و یک نهاد رقیب با تشکیلات حرفه ای تر بنا نهادند. این "قهوه خانه جدید لویدز" عاقبت در اندازه ای بسیار کوچک تأسیس شد، سپس کمیته ای انتخاب شدند و ۷۹ بازرگان، بیمه گر، و کارگزار هر یک ۱۰۰ دلار به بانک انگلستان جهت تأسیس این بنیاد جدید، پرداخت کردند. در سال ۱۷۴۴، اتاق هایی در Royal Exchange کرایه داده شدند، و پس از آن دیگر قهوه خانه ای وجود نداشت، لویدز مدرن به دنیا آمده بود.

۲-۳) دوران رشد سریع

با گذشت قرن بعد، جامعه بیمه گران در لویدز تکامل بیشتری پیدا کردند. عضویت در این جامعه شکل رسمی و قانونی به خود گرفت، و میزان اختیارات کمیته منتخب افزایش یافت. فرآیند سرمایه گذاری رسمی در بازار لویدز آغاز شد، و کسانی که در بازار سرمایه گذاری می کردند با عنوان Names (نامها) مورد خطاب قرار می گرفتند، کسانی که تنها تأمین کنندگان سرمایه برای بازار بودند. پس از آن لویدز در سال ۱۸۷۱ با ملحق شدن به قانون پارلمان، قدمی دیگر رو به جلو برداشت. قانون لویدز در سال ۱۸۷۱ پایگاهی رسمی و قانونی به لویدز داد و به آن حق اتخاذ اموال و ایجاد By-Laws Backed با اختیار کامل پارلمان اعطا شد، که در نهایتاً به منحصر به فرد بودن لویدز به عنوان یک نهاد کسب و کار منجر گردید، وضعیتی که تا به امروز آن را حفظ کرده است. پس از آن بازار لویدز رشد ثابتی را هم در قالب سایز مالی و هم بازه محصولات داشت. لویدز برای اولین بار در ۱۸۸۷ تلاش کرد از تاریخ دریاوردی خود فاصله بگیرد و بیمه گری ریسکهای اموال را برای نخستین بار بر عهده بگیرد، کاری که از آن به عنوان یک نوآوری جسورانه در زمان خود یاد میشود.

روند رشد و نوآوری در طی قرن بیستم ادامه داشت. یکی از نتایج این روند این است که لویدز خانه برخی از ماهرترین و با تجربه ترین متخصصان بیمه در دنیا است و این صنعت را در خلق حوزه ها و نواحی جدید پوشش در ۵۰ سال اخیر، پیش برده است. نواحی جدیدی همچون آدم ربایی و دبه، فضا و هوانوردی، مسئولیت cyber، بیمه نامه های مخصوص ماهواره، پوشش شرطی برای رویدادهای بزرگ ورزشی ملی و بین المللی، و تهدیدهای تروریستی.

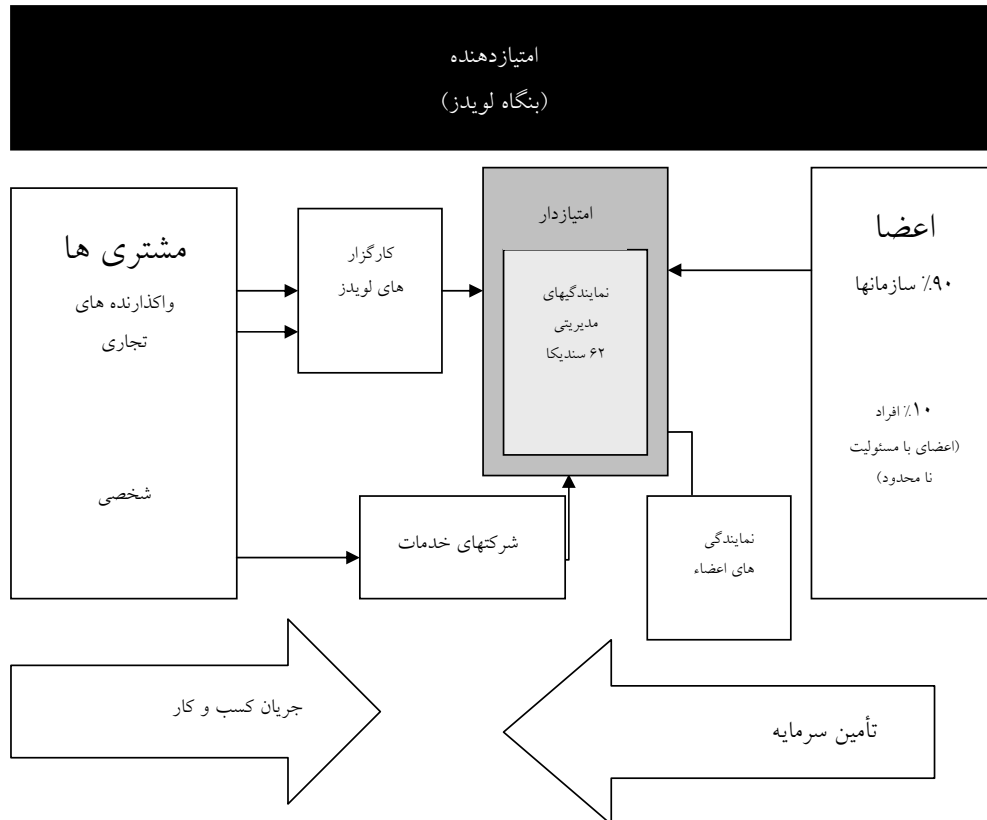
۳-۳) تاریخچه اخیر

اگرچه در اواسط دهه ۸۰ و در اوایل دهه ۹۰، بازار بیمه لویدز موجی از زیانهای پیش بینی نشده را به دلیل رویدادهای مثل ریزش نفت Piper Alpha، گردباد Andrew و خسارتهای بالا رفتن پنبه، پشت سر گذاشت. چون بازار در وضعیت عدم قطعیت مالی قرار داشت، لویدز یک برنامه سازماندهی مجدد و تجدید ساختار را در ۱۹۹۶ با هدف ساختن مجدد بازار اجرا کرد. این برنامه تأسیس یک شرکت بیمه اتکایی جدید به نام Equitas را در بر می گرفت که به اعضا این امکان را می داد بدهی های ۱۹۹۲ و سالهای پیش از آن را پشت سر گذاشته و در عین حال اعضای فعلی و آینده لویدز امکان تجارت از طریق آن را داشته باشند. برنامه با موفقیت اجرا شد، و پیشتیبانی از اکثریت اعضای لویدز را تضمین کرد. Equitas یک موجودیت کاملاً مجزا از لویز می باشد.^۳

^۳ A.M Best توضیحات مختصری را در رابطه با Equitas در توضیح اصول رتبه بندی اش از بازار لویدز در (A.M Best (2005 ارائه کرده است.

۴) لویدز: یک بازار، نه یک شرکت

امروزه، لویدز به احتمال زیاد مشهورترین برند در صنعت بیمه می باشد، اما همیشه به خوبی فهمیده نشده است. دلیل آن این است که لویدز یک بازار بیمه است و نه یک شرکت بیمه. لویدز با قهوه خانه ای که در آغاز بوده بسیار متفاوت است اما هنوز بر اساس همان اصول عمل می کند. این امر به بهترین وجه ممکن در شکل ۱-۱ نشان داده شده است.



شکل ۱-۱) بازار لویدز چگونه کار می کند

۴-۱) بیمه گری

بازار شماری از کسب و کارهای بیمه گری را در بر می گیرد که سندیکاها نامیده میشوند. با کار کردن برای سندیکاهای مجزا، بیمه گران ریسکها را از طرف انجمن کارگزار های بازار لندن بر عهده می گیرند. شمار سندیکاهایی که با بازار لویدز کار میکنند در طی زمان بسیار تغییر کرده، و به بیشترین مقدار خود یعنی ۴۳۷ در سال ۱۹۸۰ رسیده است. از آن پس در لویدز مانند هر جای دیگری در بازارهای بیمه اتحادهایی صورت گرفته و شمار سندیکاها کاهش پیدا کرده در حالیکه بر عکس اندازه و میزان قدرت هر سندیکا افزایش یافته و ساختار بازار

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

کارا تر شده است. در سال ۲۰۰۵، ۶۲ سندیکا با شکلها و اندازه های مختلف در هر یک در تخصص و زمینه خاص خود با لویدز کار می کنند. متعاقباً هر سندیکا به وسیله یک نمایندگی مدیریتی اداره میشود، که البته با عنوان فرانسیز شونده در ساختار لویدز شناخته میشود. شماری از نمایندگی های مدیریتی بیش از یک سندیکا را مدیریت می کنند.

با در نظر گرفتن این نکته که لویدز یک بازارگاه است، بیمه گران مختلف، که برای سندیکاهای مختلف کار می کنند، برخی از اوقات بر روی قیمت و شرایط قراردادها با هم رقابت می کنند تا در بازی کسب و کار و دستیابی به جایگاه رهبر بازار در بیمه گری ریسک، برنده شوند. روالی که به صورت سنتی به رویکردی انعطاف پذیر و نوآورانه منجر شده و حیات فضایی رقابتی را در لویدز تضمین می کند. ممکن است کارگزار به منظور پوشش ریسک با بیش از یک سندیکا ملاقات کند: اغلب اوقات، ریسکهای بزرگ میان بیش از یک سندیکا، با پذیرش درصدی از ریسک توسط هر سندیکا، اغلب با همان قیمت و شرایط بیمه گر پیشرو که نخستین سهم ریسک را بر عهده گرفته است، در بازار تقسیم می شوند. این همان چیزی است که با عنوان بازار توافقی شناخته شده است. تحت هر شرایطی، بیمه گر با کارگزار کار می کند و حق بیمه را بر اساس احتمال رخداد ریسک محاسبه می کند، این محاسبه بر اساس ترکیبی از ابزارهای مدلسازی علمی و آماری و درجه ای از بصیرت ناشی از تخصص و دانش تفصیلی در رابطه با حوزه های شدیداً تخصصی، صورت می گیرد.

مدت زمانی طولانی است که لویدز به عنوان رهبر پیشرو در بازار تخصصی بیمه شناخته شده است. لویدز به عنوان جایی برای "اولینها" مشهور است: اولین بیمه نامه های اتکایی، هوایی، موتور، و ماهواره در طی دو قرن نوزدهم و بیستم در لویدز صادر شده اند، و این روند برای پیشبرد توسعه محصولات نوآورانه بیمه در روزگار حاضر ادامه دارد، محصولاتمانند بیمه نامه هایی که سازمانها را در برابر حملات هکهای کامپیوتری محافظت می کنند و پوشش داراییهای نامشهود، شامل ریسکهای داراییهای فکری. جدول ۲ را برای شکست رشته های کسب و کار در لویدز ببینید.

درصد	رشته های کسب و کار
۳۰	اتکایی
۲۶	حوادث
۲۲	اموال
۷	موتور
۷	دریایی
۵	انرژی
۳	هوایی

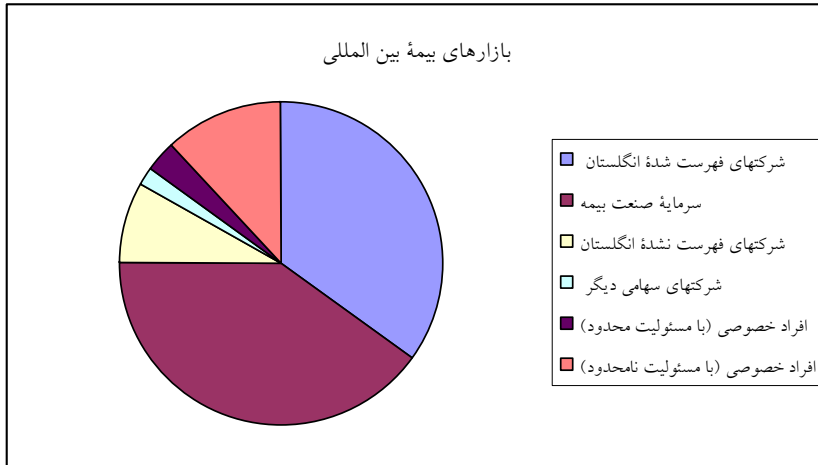
جدول ۲) توزیع کسب و کار لویدز بر اساس طبق بندی رشته ها، ۲۰۰۴

۲-۴) تأمین سرمایه

تأمین کنندگان سرمایه در لویدز به صورت سنتی با عنوان اعضاء شناخته میشوند. آنها کسب و کار بیمه را از طریق سندیکاها بر چند پایه برای منفعت یا زیان خود می پذیرند. (به بیان دیگر، اعضای لویدز مسئول مشترک زیانهای یکدیگر نیستند). عضویت در لویدز در حال حاضر شامل شرکتهایی که با مسئولیت محدود فعالیت می کنند و

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

اعضای حقیقی که به فعالیت خود با مسئولیت نامحدود ادامه میدهند، می باشد. اعضای حقیقی به پشتیبانی شماری از سندیکاها تمایل دارند، در حالیکه برخی از اعضای حقوقی تنها از طریق یک سندیکا بیمه گری می کنند. شکل ۲ تأمین سرمایه لویدز را در سال ۲۰۰۵ نشان میدهد.



در سالهای اخیر، عضویت حقوقی به سرعت رشد کرده است. در حال حاضر، حدود ۹۰ درصد از ظرفیت بازار لویدز از طریق اعضای حقوقی با سرمایه مسئولیت محدود، تأمین میشود. شرکتهای بیمه آمریکایی، بریتانیایی و برمردایی بیشترین سهم سرمایه را تأمین می کنند، باقی سرمایه از سایر شرکتهای خارجی و اسامی حقیقی تأمین می شود که با شکلدهی شرکتهای محدود به قالب مسئولیت محدود درآمده اند. در حال حاضر دیگر ورود به بازار لویدز با اساس مسئولیت نامحدود مقدور نمی باشد، بنابر این، تمامی اعضای جدید لویدز بر اساس مسئولیت محدود فعالیت می کنند.

هر یک از اعضای لویدز موظف است توانایی خود را جهت پشتیبانی از کسب و کار بیمه گری کل بازار لویدز از طریق نگهداری سرمایه کافی نشان دهد. مشخصاً، اعضا موظفند وجوهی را نزد لویدز به عنوان امنیت بیمه گذار و به منظور پشتیبانی از کلیه فعالیتهای بیمه گری یک عضو، سپرده گذارند. مقدار این سپرده به حد درآمد از محل حق بیمه عضو، منطبق با نسبتهای تعیین شده توسط کنسول لویدز مربوط است. اداره کردن این وجوه موضوع رویکردهای مختلف نگهداری سپرده و نیازمندیهای قانونی می باشد. وجوه دریافتی باید در قالب مورد تأیید کنسول لویدز باشد و ارزش آن حفظ شود. مقدار وجوه درخواستی از اعضا به سطح ریسک ادارک شده در کسب و کاری که آنها بیمه نامه را برای آن صادر کرده اند، بستگی دارد. بنابراین لویدز آنچه را یک "سرمایه بر اساس ریسک" یا سیستم RBC نامیده میشود اجرا می کند. در گذشته سیستم RBC لویدز سیستمی برگرفته از قواعد بر پایه متوسط عملکرد بازار بود. پیاده سازی رژیم ارزیابیهای انفرادی سرمایه در لویدز آن را به همردیف سازی سرمایه با ریسک به گونه ای کارا تر قادر ساخته است.

۳-۴ کارگزارهای بیمه ای

بازار لویدز همچنین از کارگزاران لویدز تشکیل شده است. یک کارگزار لویدز یک موجودیت سهامی یا شراکتی است که از طریق کنسول لویدز حق آوردن کسب و کار بیمه به لویدز را از طرف مشتریان کسب کرده است. به

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

منظور تبدیل شدن به یک کارگزار لویدز، کارگزار باید یک فرآیند درخواست و تأیید را طی کند، با معیارهایی بر اساس سطوح حرفه ای گرای، یکپارچگی، و خدمات مشتری. لویدز درخواستهای ارسال شده در انگلستان و از کشورهای خارجی، از سوی کارگزار ها، یعنی کسانی که می خواهند دسترسی مستقیم به بازار لویدز داشته باشند، را با روی باز می پذیرد.

تعداد کارگزار های لویدز در طی ۵۰ سال اخیر تقریباً ثابت مانده، و در حال حاضر بیش از ۱۶۰ شرکت کارگزار ای لویدز با بازار لویدز کار می کنند. کارگزار ها از جانب مشتریهایی که به دنبال پوشش ریسکهایشان از طریق تنظیم بیمه با بیمه گر هستند، عمل می کنند. کارگزار ها شناختی جامع و کامل از بازار لویدز دارند و به مانند بیمه گران، در یافتن بیمه برای ریسکهای مشخص تخصصی ویژه دارند. کارگزار ها از دانش تخصصی خود در مورد بیمه در دسترس در بازار، برای انتخاب بهترین سندیکا و چانه زنی قیمت‌های رقابتی برای مشتریانشان استفاده می کنند. کارگزاران ارزش افزوده ای را برای مشتریانشان از طریق این فعالیتها به فرآیند بیمه گری اضافه می کنند: نشان دادن علاقشان، به دست آوردن بهترین ارزش برای پول، حصول اطمینان از اینکه کیفیت پوشش پیشنهادی نیازهای مشتری را برآورد می کند، و نیز این نکته که تمام سعی خود را می کنند تا رقابتی ترین قیمت را پیدا کنند. برخی از اوقات نمایندگی های مدیریتی لویدز تنظیمات کاری مشخصی را با واسطه ها ایجاد می کنند به گونه ای که به واسطه ها در رابطه با صدور بیمه نامه های محلی از جانب آنها، تفویض اختیار میشود. این گونه تنظیمات اغلب برای حوزه های مشخصی از ریسک که اندازه مشخصی دارند کاربرد دارد. این حوزه ها در عمل تنها رشته های شخصی و بیمه نامه های رشته های تجاری کوچک را دربر میگیرد. همچنین ممکن است نمایندگی های مدیریتی شرکتهای خدماتی را در مواضع مشخص به منظور بهبود دسترسی به منابع و ارائه خدمات برای کسب و کارهای محلی دایر کنند.

۴-۴) امتیاز دهنده

شرکت سهامی لویدز، که با عنوان امتیاز دهنده نیز نامیده میشود، فرانشیز یا سکوی لازم برای فعالیت کسب و کارهای لویدز را فراهم می آورد. به عنوان یک بدنه مدیریتی برای بازار لویدز، این شرکت به شخصه بیمه ارائه نمی دهد. به جای آن، زیرساخت لازم برای بیمه گران و کارگزاران به منظور انجام کسب و کار را فراهم کرده و بازار را به منظور دستیابی به اهداف تجاری خود پشتیبانی می کند. درحالیکه اختیار توسط FSA تفویض شده، شرکت هم در نقشی نظارتی جهت حصول اطمینان از اینکه بازار با کارایی و اثربخشی لازمه فعالیت می کند و کسانی که در این بازار دخیلند بر اساس استانداردهای مشخصی فعالیت می کنند، عمل می کند.

۴-۵) زیرساخت

در سالهای اخیر، بازار لویدز اقدام به سرمایه گذاری در سیستمهای زیرساختی مدرن جهت پردازش میلیونها ریسک موجود در مبادلاتش در هر سال کرده است. کلاسهای مشخص بیمه، شامل هنرهای زیبا (صنایع مستظرفه) و بار، در حال حاضر به صورت آن لاین از طریق سندیکاهای لویدز قابل خریداری می باشند. وب سایت مختص لویدز، www.lloyds.com، امکان دستیابی به اطلاعات لازم در رابطه با بازار، بیمه گرها، و کارگزارها را برای افراد حرفه ای بیمه از سرتاسر دنیا، فراهم می آورد. اخیراً، بر سکوی فناوری جدیدی به نام Kinnect سرمایه گذاری کرده، که به منظور انتقال فرآیند سستی تعیین ریسک و کارآمدتر کردن پردازش کار طراحی شده است. علاوه بر این،

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

لویدز پیشروی فراخوان نیاز به تغییر در بازار لندن در رابطه با بهبود اطمینان قرارداد و استانداردهای پردازش کار به طور عمومی می باشد که در حال حاضر چندین پروژه مهم را در این زمینه در دست دارد. لویدز و IUA در پروژه های اینچینی اصلاح پردازشهای کسب و کار با یکدیگر همکاری می کنند، و آخرین پیشرفتها در این زمینه از طریق وب سایت مربوطه در دسترس می باشد.

۴-۶) اطلاعات مالی

لویدز توانایی قابل توجهی را به واسطه بازار بودن ایجاد می کند، اما رفتاری که از طریق آن امور مالی را ساختاردهی می کند و کسب و کارهایش را هدایت می نماید ممکن است در صورتی که با یک شرکت بیمه استاندارد مقایسه شود به خوبی درک نشود. در گذشته، تحلیلگران مالی اظهار داشته بودند که لویدز به خارج کردن مابقی صنعت بیمه از صحنه این صنعت در طی چرخه بیمه تمایل دارد.

تمامی سندیکاهای لویدز از منابع مرکزی لویدز نفع می برند، این منابع شامل برند لودز، شبکه لیسانسهای جهانی آن، و صندوق مرکزی می باشد. یکی از نقاط قوت رقابتی منحصر به فرد در لویدز این است که وجوهی که صندوق مرکزی را تشکیل میدهند از درصد کمی از درآمد سالیانه هر سندیکا تشکیل میشود. صندوق مرکزی به منظور عمل کردن به عنوان صندوقی برای آخرین راه چاره با صلاحدید کنسول لویدز طراحی شده تا هر خسارت معتبری را که نمی توان با منابع هر یک از سندیکاهای پاسخگو بود، پاسخگو بوده و پوشش دهد. تمامی بیمه نامه های لویدز در نهایت با این ابزار امنیتی ضمانت می شوند. این صندوق در پایان سال ۲۰۰۴، ۱/۱ میلیارد دلار ارزش داشت. نمی توان ادعا کرد که منابع داخلی هیچ گاه به علت بیمه گری ضعیف در معرض ریسک قرار نمی گیرند اما محیط عمل مشخصاً به گونه ای طراحی شده که از چنین مشکلاتی جلوگیری کند. از زمان سازماندهی مجدد و تجدید ساختار، سیستمها با شتاب زیادی توسعه یافته اند و این امر لویدز را به پیمایش ریسک در هر دو سطح سندیکا و بازار قادر ساخته است. با استناد به Standard & Poor's: "مدیریت بسیار قوی است و ذهنیتی کاملاً مستقل دارد و آموزه های سالهای گذشته به خوبی یاد گرفته شده اند."

برای سال ۲۰۰۴، لویدز ۲/۶ میلیارد دلار در سود سالیانه گزارش شده خود ثبت کرد. این عدد بیش از سود گزارش شده سال ۲۰۰۲ با مقدار ۱/۶ میلیارد دلار است اما از سود گزارش شده سال ۲۰۰۳ با مقدار ۳/۶ میلیارد دلار - عمدتاً به دلیل زیانهای ناشی از گرباد فلوریدا - کمتر می باشد. نرخ مختلط لویدز با ۹۶/۹ درصد در سال ۲۰۰۴ در مقایسه با میانگین تخمین زده شده ۹۸/۷ درصدی بیمه گران حوادث و اموال آمریکا، ۱۰۶/۱ درصدی بیمه گران اتکایی آمریکا، و ۹۸/۲ درصدی بیمه گران و بیمه گران اتکایی اروپا از وضعیت مطلوبی برخوردار است. بنگاههای امتیازدهی مالی Standard & Poor's و A.M. Best در حال حاضر لویدز را به ترتیب با عناوین A (قوی) و A (عالی) رتبه دهی کرده اند.

۴-۷) حملات تروریستی ۱۱ سپتامبر سال ۲۰۰۱

حملات تروریستی ۱۱ سپتامبر در سال ۲۰۰۱، بالاترین میزان زیان را تا به امروز برای لویدز به ارمغان آورده. میزان زیان وارده به لویدز بیش از هر بیمه گر یا بیمه گر اتکایی دیگری بوده که این امر نشان دهنده نقش آن به عنوان بخشی ادغام شده در بازار آمریکا است. بخش اعظم زیانها ناشی از خسارتهای هوایی و اموال بوده و بیش از ۶۰ درصد آن به علت پوشش پذیرفته شده از جانب سندیکاهای لویدز تحت قراردادهای اتکایی بوده است. در واقع،

عنوان مقاله : لویدز و بازار بیمه لندن : مروری اجمالی

۱۰ گروه بیمه آمریکا بیش از ۵۰ درصد ریسکی را که اتکایی لویدز در رابطه با این رویداد با آن مواجه بود، را تشکیل می داده است. لویدز تا به امروز حدود ۵ میلیارد دلار بابت خسارتهای تراژدی ۹/۱۱ پرداخت کرده است. با وجود گستردگی و هنگفت بودن ریسک پذیرفته شده، بازار لویدز نه تنها دوام آورد بلکه، با قدرت زیادی ظاهر شد. توانایی بازار لویدز در تحمل این رویداد به پراکندگی بنیان سرمایه و نیز امنیت مالی آن باز می گردد. در عین حال، سیستم فرانشیز لویدز هدف بهبود عملکرد مالی بازار را، با تولید نتایج پایدارتر و سوددهی بلند مدت، در بازه ای بلند مدت دنبال می کند.

(۵) تأثیر جهانی لویدز

اگرچه نام آن با نام شهر لندن مترادف شده، اما لویدز در واقع سازمانی جهانی است که کسب و کار و سرمایه را از سرتاسر جهان جذب میکند. (جدول ۳ را ببینید). بیش از دو سوم کسب و کار آن از خارج از کشور می آید و بازار لویدز کسب و کار را در بیش از ۲۰۰ کشور و قلمرو هدایت میکند و دفترها و کارمندانی در بیش از ۲۵ کشور در سرتاسر دنیا دارد.

ناحیه	درصد از کل
ایالات متحده	۳۴
انگلستان	۲۴
اروپا	۱۸
قاره آمریکا	۱۱
آسیا/آفریقا	۷
سایر	۶

جدول ۳) توزیع جغرافیایی کسب و کار لویدز

بی شک، از زمانی که لویدز فعالیت خود را آغاز کرده، شاخص های اقتصاد ملی و صنایع بیمه در کشورهای در حال توسعه رشد داشته، و انواع جدید بیمه ایجاد شده اند که بسیاری از آنها به وسیله لویدز ارائه شده اند. امروزه لویدز گستره عظیمی از ریسک های کسب و کار بین المللی و پروژه هایی مانند سکویای نفتی، شبکه های حمل و نقل زیر زمینی، خطوط هوایی و چهار تولیدکننده بزرگ کامپیوترهای شخصی را پوشش میدهد. بیش از ۹۴ درصد شرکتهای فهرست شده در بازار بورس اصلی انگلستان، FTSE100، بیمه نامه هایی در لویدز دارند و سرمایه بیمه از سرتاسر دنیا در لویدز سرمایه گذاری می کند و در آن به انجام کسب و کار مشغولند. این شرکتهای، در کنار سایر شرکتهای شامل بیمه گران و بیمه گران اتکایی مشهوری همچون Munich Re (آلمان)، Mitsui (ژاپن)، AIG (آمریکا)، و ACE (برمودا) میباشد.

۱-۵) لویدز در اروپا

امروزه لویدز پوشش گستره وسیعی از ریسکهای صنایع اروپایی خارج از انگلستان را تأمین می کند. در بخش اتکایی نیز، لویدز نقش مهمی را با پشتیبانی از ترازنامه های بسیاری از بزرگترین شرکتهای بیمه اروپا ایفا میکند. بازار اروپای غربی ۲۳ درصد از حق بیمه های غیر زندگی در جهان را تشکیل میدهد، که آن را به دومین رتبه در دنیا تبدیل کرده و ۱۸ درصد از کل کسب و کار لویدز را در سال ۲۰۰۴ تشکیل داده است. به طور کلی محیط و شرایط ریسک در اروپا به سرعت در حال تغییر است و بازار لویدز در زمینه ایفای نقش به عنوان رهبر در این بازار کاملاً مصمم است.

۲-۵) لویدز در آسیا

آسیا نیز رشد اقتصادی فوق العاده ای را تجربه کرده، که اخیراً بر صنعت بیمه اثر گذاشته است و اخیراً به خصوص در آسیای شمال شرقی نیرومند و پرتوان بوده، اگرچه اقتصاد آسیا به شدت در حال ادغام و یکپارچه شدن می باشد و بنابراین منافع موفقیت اقتصادی در سرتاسر این ناحیه احساس میشود. این امر نشان دهنده تغییرات تدریجی در اقتصاد جهانی با یک تغییر قطعی در مرکز اقتصادی گرایش به سمت شرق میباشد. شمار زیادی از ۶۲ سندیکای حاضر در بازار لویدز تخصص و دانش ویژه ای در رابطه با بازار آسیا دارند. اولین سندیکای کاملاً آسیایی بازار در سال ۲۰۰۵ تأسیس شد، که ریسکهای دریایی و امور مربوط به آن را پوشش میداد. بازار لویدز امکان دسترسی به مخزن منحصر به فردی از تخصص و استعداد را برای شرکتهای بیمه حاضر در آسیا فراهم می آورد. لویدز قادر است توسعه بازارهای بیمه را در این منطقه از طریق تأمین دانش فنی، تخصص ویژه، و تحصیلات بیمه برای بازار، پشتیبانی کند. لویدز همچنین یک پشتیبان شرکتهای است چرا که از لیبرال کردن بازارها در منطقه پشتیبانی می کند، و همان طور که علی الخصوص چین و هند بازارهایشان را باز کرده اند، لویدز باور دارد تخصص قابل توجهی به منظور تسهیم با این بازارها در اختیار دارد.

۳-۵) لویدز در آمریکای شمالی

با این حال، شخصیت مدرن لویدز بی شک بر اساس تاریخچه ای طولانی از نوآوری در آمریکای شمالی می باشد. بیمه گران لویدز بیش از ۱۵۰ سال به انجام این کسب و کار در ایالات متحده آمریکا مشغول بوده اند. در سال ۱۸۴۰، ایالات متحده آمریکا دیگر به منبعی مهم از کسب و کار دریایی برای بیمه گران لویدز تبدیل شده بود. با رسیدن به سال ۱۹۰۰، با کمک زنجیره ای از محصولات جدید جذاب، لویدز به نیروی بزرگ در بیمه غیر دریایی نیز تبدیل شد. در سالهای اولیه قرن بیستم، لویدز از توسعه پرشتاب اقتصاد آمریکا از طریق صدور بیمه نامه برای گستره وسیعی از ریسکها، هم به صورت مستقیم و هم به عنوان ارائه دهنده بیمه اتکایی برای شرکتهای بیمه داخلی، پشتیبانی کرد. در این سالها، محبوب ترین رشته کسب و کار ارائه شده توسط لویدز بیمه آتش نشانی بود. بسیاری از شرکتهایی که پوشش آتش را خریده بودند به فرم دیگری از محافظت که اخیراً در لویدز ارائه شده بود علاقه نشان دادند: از دست دادن منافع، یا بیمه خسارت تبعی. اما این زلزله ۱۹۰۶ در سانفرانسیسکو و پیامدهای آن بود که بیشترین سهم را در بدست آمدن شهرت لویدز در ایالات متحده داشتند. این زلزله و آتشی که به دنبال آن ایجاد شد ۲۸،۰۰۰ خانه را ویران کرد و برای بیمه گر ها ۱۸۰ میلیون دلار هزینه به بار آورد. لویدز بر خلاف برخی از شرکتهای بیمه داخلی خسارتهای آنها را به سرعت و بدون مشاجره پرداخت کردند. اما به همین میزان چگونگی

عنوان مقاله : لویدز و بازار بیمه لندن : مروری اجمالی

پاسخگویی بیمه گران لویدز در برابر فرصتهای ایجاد شده توسط این فاجعه، در دراز مدت از اهمیت شایان توجهی برخوردار بود. نوآوریهای دیگر لویدز نیز برای سازمانهای آمریکای شمالی جذاب به نظر می رسید. جواهر فروشان سهامشان را با بیمه انستداد جواهر فروش محافظت کرده اند. بانکدارها بدهی ها و اوراق قرضه خود را به وسیله بیمه نامه های جامع اوراق قرضه بانکداران پوشش دادند. نسل جدیدی از کلکسیونرهای هنری نیز به دنبال پوششی برای اکتسابات با ارزششان در لویدز بودند. پیوند میان پوشش بیمه آمریکا و لویدز با سرعتی زیاد تقویت میشد. امروزه، نقش لویدز در بزرگترین بازار بیمه دنیا با تولید بیش از یک سوم کسب و کار لویدز در ایالات متحده آمریکا، از هر زمانی بیشتر شده است. تقریباً ۹۳ درصد شرکتهایی که میانگین صنعتی دو جونز را تشکیل میدهند بیمه نامه هایی با لویدز دارند. کسب و کار بیمه گری لویدز در بازار بیمه آمریکا تقریباً به ۸/۳ میلیارد دلار در سال ۲۰۰۳ رسید، که پس از انگلستان، کانادا، و برمودا قرار میگیرد. بنابراین، لویدز به برنامه ریزی برای بازارهای آمریکای شمالی ادامه میدهد.

۶) چالشهای موجود در برابر صنعت بیمه انگلستان

۶-۱) مدیریت چرخه بیمه

شکی نیست که نتایج بیمه گری در بازار بیمه غیر زندگی در طی زمان از الگویی دوار، با اختلافی شایان در سوددهی از سالی به سال دیگر، پیروی می کند. (جدول ۴ را ببینید). این الگو که از آن به عنوان "چرخه بیمه" یا "چرخه بیمه گری" نام برده میشود. به عدم قطعیت برای سهامداران و تأمین کنندگان سرمایه در صنعت بیمه (کسانی که خواهان بازگشت سرمایه کافی و پایدار هستند) و برای مشتریان (کسانی که شاهد تغییرات شدید در دسترس بودن و قیمت گذاری بیمه در طی چرخه هستند) منجر میشود.

سال	میلیارد دلار آمریکا
۱۹۹۵	۱۹/۶
۱۹۹۶	۱۹/۲
۱۹۹۷	۱۹/۸
۱۹۹۸	۱۹/۶
۱۹۹۹	۱۹/۰
۲۰۰۰	۱۹/۴
۲۰۰۱	۲۱/۷
۲۰۰۲	۲۳/۴
۲۰۰۳	۲۷/۶
۲۰۰۴	۲۸/۸
۲۰۰۵	۲۶/۳

جدول ۴) ظرفیت بیمه گری بازار لویدز، از ۱۹۹۳ تا ۲۰۰۵

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

با در نظر گرفتن صنعت حوادث- اموال ایالات متحده به عنوان یک شاخص، صنعت بیمه تنها در یکی از ۲۵ سال گذشته، که سال ۲۰۰۴ بوده، سود بیمه گری ثبت کرده است. به صورت سنتی، بیمه گرها تلاش کرده اند عملکرد ضعیف بیمه گری را با درآمد سرمایه گذاری ناشی از سرمایه گذاری داراییهایشان در بازارهای سهام جبران کنند. اگرچه، با در نظر داشتن شرایط اقتصادی حاضر در جهان که به تولید عواید سرمایه گذاری پایدار در مقادیر پایین تر منجر شده، این امر بسیار مشکل تر شده، و لویدز بر این باور است که بیمه گران مجبورند بر کسب سود تنها از طریق فعالیتهای بیمه گریشان تمرکز داشته باشند. همزمان با این مسئله و با در نظر داشتن روندی به وضوح صعودی در زمینه زیانهای بیمه در سالهای اخیر، لویدز متقاعد شده که نیاز بیمه گران به مدیریت چرخه بیمه در حال حاضر بیش از هر زمان دیگری می باشد.

همانطور که A.M. Best در گزارش اخیر خود در فصل نوسازی اروپایی ۲۰۰۵ اذعان داشته، "نوسازیهای پیش رو در طی سال ۲۰۰۵ و سه ماهه اول سال ۲۰۰۶ بسیار تعیین کننده میباشند". بنابراین مدیریت عملکرد یکی از تمهای کلیدی لویدز برای آینده خواهد بود، چراکه درست در این نقطه است که فشارهای وارد بر شرکت ثابت قدم مدیریت و بیمه گران را بنا کرده و آن را می سنجد. در سال ۲۰۰۵ لویدز توجه خاصی را معطوف جبران خسارت حرفه ای رشته های مستقیم و اختیاری اموال، هوایی، انرژی و بازار غیر آمریکا کرد، مواردی که بیشترین علایم مربوط به تعدیل در شرایط و مناسبات در آنها مشاهده میشود.

البته، عدم تعمیم این اصول اهمیت زیادی دارد. در این مرحله از چرخه، بازار اتکایی نظم و انضباط بیشتری را در مقایسه با بازار مستقیم داراست، که این امیدوار کننده است، و هر گونه تعدیل اغلب از سطوح بالا صورت می پذیرد. اگرچه، در صورتی که هیچ گونه فاجعه ای رخ ندهد، بیمه گران باید انتظار فشار بیشتری را بر قیمت گذاریها و شرایط بیمه نامه ها در بازه های زمانی کوتاه مدت تا میان مدت داشته باشند. بیمه گران اتکایی همچنان معتقدند حاشیه سود قابل توجهی در این کسب و کار وجود دارد. رقابت همچنان با شدت زیادی ادامه خواهد داشت. تنها راه مقابله با این فشار برای بازار - و به خصوص بیمه گران اتکایی - این است که بر اساس نظم و انضباط و مهار شده عمل کنند. در لویدز، چرخه برنامه ریزی کسب و کار در سال ۲۰۰۵، مصممانه قصد دارد در نقاطی اقدامات عملی صورت گیرد که این اقدامات مورد نیاز می باشند. تعداد کمی از برنامه های تدوین شده توسط کسب و کارهای حاضر در بازار لویدز بدون دربرداشتن میزانی چالش یا مشاوره بیشتر با تیم عملکرد فرانشیز تصویب شده اند، و این حقیقت که ظرفیت بیمه گری بازار لویدز در سال ۲۰۰۵، ۹ درصد کاهش داشته نمایانگر رویکرد قانون مدار و نظم گرای لویدز در برابر شرایط موجود بازار می باشد. این رویکرد در سالهای پیش رو ادامه خواهد یافت، تمرکز لویدز بر کار کردن با کسب و کارهای حاضر در بازار است، تا اطمینان حاصل کند آنها ابزارها و فرآیندهای مستحکم لازمه جهت مدیریت چرخه را در اختیار دارند و در نهایت قادر باشد عملکرد ضعیف بازار را آشکار کرده و آن را به عملکرد بالا تبدیل کند.

۶-۲) پردازش کسب و کار

لویدز همچنین بر این باور است که در بازار بیمه تجاری، پردازش کسب و کار بیمه نیازمند بهبودهای بنیادی است. رویدادهای اخیر در بازار جهانی ثابت کرده اند که قطعیت بهبود یافته قرارداد، شامل نحوه بیان کاملاً مورد توافق طرفین قرارداد، برای آینده صنعت بیمه بسیار تعیین کننده است. به همین دلیل، لویدز (اغلب در کنار مابقی بازار لندن) تلاش می کند تا برنامه ای برای اصلاح پردازش کسب و کار ارائه دهد.

عنوان مقاله: لویدز و بازار بیمه لندن: مروری اجمالی

لویدز استفاده از فرمی استاندارد برای پیش قرارداد (بیمه نامه موقت) را جهت ثبت معاملات انجام شده در بازار لندن، برای اولین بار در طی بیش از سه قرن ممنوع کرده است. اگر این قانون به درستی پیاده سازی شود، به حصول اطمینان از اینکه مشخصه های مهم قرارداد در قالب متحدالشکل تری مستند شده اند و از آغاز امر واضح و روشن اند، کمک شایانی می کند. استفاده از این پیش قرارداد به وسیله کسب و کارهای بازار هر ماه بیشتر و بیشتر میشود.

لویدز همین به این نکته پی برده که به منظور بهبود استانداردها، کارگزاران و بیمه گران باید داده های مورد اطمینان را مبادله کرده و در مورد جزئیات قرارداد به روشی ایمن و روشن به توافق برسند. بنابراین لویدز از سکوی الکترونیکی Kinect حمایت مالی می کند تا موتور انجام این تغییر را با استفاده از فناوری مدرن کارآمد به حرکت درآورد. صنعت بیمه حصول اطمینان از اینکه پوشش ارائه شده کاملاً مورد توافق طرفین است و از آغاز به وضوح و روشنی مستند شده را مدیون مشتریان و به موازات آن مدیون خود صنعت است.

۶-۳) روندهای افزایشی فاجعه

در پایان، رویدادهای فاجعه بار اخیر به تشدید مباحثات پیرامون گرمایش زمین (Global Warming) منجر خواهد شد، چرا که انتظار می رود نرخ فجایع طبیعی با افزایش دما بیشتر شود. در سالهای اخیر، شماری از مطالعات معتبر و مهم پرسشی را در رابطه با ارتباط میان گرمایش زمین و افزایش فجایع طبیعی در سرتاسر دنیا مطرح کرده اند. پژوهش اینطور نشان میدهد که ۱۰ سالی که بالاترین دما را داشته اند تماماً از سال ۱۹۹۰ به بعد رخ داده اند، در حالیکه دانشمندان بر این باورند که هنوز نمی توان ایام طوفان های بی سابقه را مستقیماً به گرمایش زمین مرتبط دانست، با این حال مباحثات در این باره در حال افزایش است. از دریچه نگاه یک بیمه گر، حقایق قطعاً به اندازه کافی تکان دهنده هستند: سال ۲۰۰۴، با حدود ۵۰ میلیارد دلار خسارت بیمه شده، گرانترین سال برای فجایع بود. این خسارت ناشی از زنجیره ای از گردبادهای پیش بینی نشده بود که ایالات متحده آمریکا و کارائیب را در هم کوبید و همچنین فاجعه بارترین چرخند استوایی (تیفون) که در ژاپن رخ داد.^۴ با نگاهی به پیش رو، علائم حاکی از آنند که اوضاع رو به وخامت بیشتری دارد. هیئت درون دولتی تغییرات آب و هوا، گروهی که شامل صدها دانشمند پیشرو از سرتاسر دنیا است، معتقد است رویدادهای فاجعه بار بیش از این افزایش خواهند یافت. به عنوان یکی از پیامدهای تغییرات آب و هوایی، بازارهای بیمه ناچار اند چگونگی مدلسازی، برنامه ریزی و مدیریت زیانهای مربوط به وضعیت هوا را مورد تجدید نظر قرار دهد. بی شک، گرمایش زمین مبحثی است که صنعت بیمه باید بیشتر در آن مداخله کند چرا که مشارکت صنعت بیمه توان بالقوه ایجاد تأثیری قابل توجه برای آینده عملکرد این صنعت را دارد.^۵

۷) جمع بندی

انگلستان، به عنوان یکی از بزرگترین و پیچیده ترین بازارهای بیمه، سهمی قابل توجه در بخش خدمات مالی در سرتاسر دنیا دارد. با لاکس، تمرکز بین المللی بازار لندن بدین معناست که صنعت بیمه انگلستان نقشی

^۴ Swiss Re (2004)، به علاوه ۱۰ میلیارد دلار خسارت بیمه شده ناشی از سونامی

^۵ یک مطالعه مفید که در این رابطه در صنعت بیمه صورت گرفته "فرصتها و ریسکهای ناشی از تغییرات آب و هوا" می باشد، که توسط Swiss Re منتشر شده و از طریق وب سایت آن در دسترس می باشد.

عنوان مقاله : لویدز و بازار بیمه لندن : مروری اجمالی

محوری در یاری رساندن به اقتصاد جهانی در رابطه با مدیریت ریسک کسب و کار ایفا می کند. تمامی کسب و کارها با ریسک سر و کار دارند، و به موازات پیچیده تر شدن و افزایش ارتباطات داخلی در اقتصاد، صاحبان کسب و کارها به دسترسی به راه حل‌های مناسب و در دسترس بین المللی بیمه جهت یاری رساندن به آنها به منظور مدیریت کسب و کار، نیاز رو به افزایشی خواهند داشت. در قلب بازار لندن، با ۳۰۰ سال سابقه در زمینه پرداخت خسارتهای با ارزش و اتخاذ رویکردی نوآورانه به ریسک، لویدز قرار دارد. برخلاف هر بیمه گر یا بیمه گر اتکایی دیگری، لویدز یک بازار است و نه یک شرکت. بیمه گران این بازار روزانه با واسطه گرانی در لندن و سرتاسر دنیا در زمینه برخی از بزرگترین و پیچیده ترین و دشوارترین ریسکهای بین المللی، تعامل دارند. اخیراً با عملکرد مالی قوی و ساختار متمرکز تجاریه لویدز نقشی مؤثر و پیش برنده در توسعه بازارهای جهانی و بازار لندن ایفا می کند. چالشهای موجود که در برابر صنعت انگلستان قرار دارد، مدیریت چرخه بیمه، اصلاح پردازش کسب و کار صنعت، و مداخله در مباحث مربوط به گرمایش زمین می باشد.