سال 1992 هدف بیمه گران اروپائی

صنعت بیمه اروپا با 260 میلیارد دلار حق بیمه سالانه دچار نگرانی شده است و بمنظور مقابله با احتمال تقلیل حق بیمه در سال 1992 مؤسسات بیمه به فکر پیوند با بانکها افتاده‏اند.

با در نظر گرفتن استانداردهای بین المللی حدود 2000 شرکت بیمه اروپائی آنقدرها بزرگ نیستند، تنها بزرگترین آنها که مؤسسه آلیانس آلمان غربی باشد از جهت حق بیمه خالص جزو پانزده شرکت دیگر اروپائی هم در پی آنند تا با خریدن سایر شرکتها یا ادغام و یکی شدن بزرگ و بزرگتر شوند-نمونه آن پیوند جنرالی ایتالیا با"او آپ"فرانسه و پرود نشنال و شرکت بیمه یور کشایر انگلیس است تا بتوانند در سال 1992 تسط خود را بر بازار اراوپا حفظ کنند. این عقیده مؤسسات دلالی بورس است ولی در عمل مسلما به اشکالاتی برخورد خواهد کرد.

کمیسیون اروپا مقرراتی برای امر بیمه وضع کرده است ولی پیشرفتهائی که در زمینه مقررات بیمه حاصل شده است بیشتر به بیمه‏های غیر زندگی برمی‏گردد. دستورالعملی که از اول جولای 1990 به اجرا در خواهد آمد به مؤسسات بیمه کشورهای مختلف عضو اجازه می‏دهد که در تمام کشورها به فعالیت در رشته‏های بیمه آتش‏سوزی، دزدی و دیگر رشته‏های بیمه اشیاء بپردازند.

اما در مورد بیمه عمر کمیسیون در سال 1988 پیشنهادی را تصویب کرد که اجازه می‏داد مشتریان بیمه عمر انفرادی بتوانند در صورت تمایل نزد هر شرکت بیمه‏ای اعم از داخلی یا متعلق به سایر اعضاء بیمه شوند ولی یک بازار واحد برای خطرات جمعی عمر هنوز مورد نشر نمی‏باشد.این امر بدان معناست که بازار بیمه عمر اروپا با 120 میلیارد دلار حق بیمه(آمار مربوط به سال 1987)لااقل تا پایان قرن حاضر در بازارهای ملی هر کشور تقسیم شده باقی خواهد ماند.

اختلاف بین قوانین و مقررات و برابری نرخ ارز و نرخ تسعیر و نظامهای مالیاتی بازار کشورهای اروپائی را برای بیمه‏گران خارجی خطرناک می‏سازد.شرکتها ترجیح می‏دهند به جای آنکه خود مستقیما در دیگر کشورها فعالیت کنند شرکتها و مؤسسات داخلی را بخرند یا با آنها نوعی پیوند برقرار کنند.

آلیانس را در نظر بگیریم.در دوم اکتبر جاری آلیانس اعلام کرد که برای دسترسی به 50 درصد کارهای بیمه شرکت مختلط حمل و نقل دریائی قصد دارد حدود 5/6 میلیارد فرانک فرانسه(یک میلیارد دلار)بپردازد.اما خود این مؤسسه حمل و نقل دریائی را شرکت سرمایه گذاری معروف فرانسه"پاری با"می‏خواهد به بهای 5/22 میلیارد فرانک فرانسه بخرد.

اما بازار داخلی آلیانس نیز مورد هجوم یک گروه بیمه فرانسوی به نام";گروه ویکتوریا";قرار گرفته است که در جولای جاری از طریق بانک سهامدار شرکت کولونیا پیشنهاد خریدی به مبلغ 15 میلیارد فرانک داده بود تا از این طریق بتواند به صورت ششمین شرکت بیمه اروپائی در آید.

از آنجا که شرکتهای بیمه پولدار در اروپا زیاد نیست، به همین جهت شرکتهای بیمه ترجیح میدهند با بانکها شریک شوند تا شرکتهای بیمه.از هم اکنون فرانسویها کلمه بانک آسورانس را برای این پیوند اختراع کرده‏اند در حالیکه آلمانها کلمه دیگری را در همین معنا به کار می‏روند که";آلفنیانز";باشد. اگر اقدامات پاری با جهت دست‏اندازی به شرکت مختلط حمل و نقل دریائی موفق شود آقای یونسه ممکن است 50 درصد امور بیمه‏ای شرکت را به آلیانس واگذار کند.

اما هدف مؤسسات بیمه از این کار چیست؟بیمه‏گران می‏خواهند از شبکه توزیعی بانکها استفاده کنند زیر می‏ترسند آن شبکه سنتی فروش دیگر کفایت نکند و به همین منظور از امکانات شعب عمده بانکها باید بهره‏برداری کرد.از طرف دیگر می‏بینند که بانکها کم کم به فکر نوعی پس‏اندازهای دراز مدت(شبه بیمه) افتاده‏اند که تابحال در انحصار مؤسسات بیمه بود.

این اقدامات تا بحال در فرانسه بیشتر از همه مقرون به موفقیت بوده است.در سال 1988 سهم 156 میلیارد بانکها در بازار بیمه عمر 30 درصد یعنی 5 درصد بیشتر از سال 1983 بود.";پردیکا"; شرکت بیمه عمر وابسته به بانک";اعتبارات کشاورزی"; 17 میلیارد فرانک حق بیمه عمر داشت که بعد از او آپ دومین شرکت به شمار می‏آمد.در آلمان هم دویچ بانک شرکت بیمه عمری ایجاد کرد تا قسمتی از حق بیمه‏های عمر را که معاف از مالیات است به خود اختصاص دهد.

اما در اثر این رقابتها احتمال دارد که حق بیمه در اروپا سقوط کند.اما تعدادی شرکتهای اروپائی هنوز در آمریکا فعالیت دارند.زیرا در این کشور حق بیمه دریافتی در سال 1987 معادل 65 درصد بیشتر از اروپا بود.

گروه اک-میدی فرانسه حاضرند 5/4 میلیارد دلار برای";فارمرز";که شعبه بیمه‏ای صنایع بی.آی. تی بپردازد مشروط بر اینکه کنسرسیوم";هویلاک"; هم پیشنهاد خود را برای انگلستان تمدید نماید. البته بین آمریکا و اروپای غ ربی بده بستان برقرار است.شرکتهای بیمه آمریکائی از طرف سهامداران خود جهت بهبود سود سرمایه تحت فشار قرار دارند و تنها دیوانه‏ای ممکن است به فکر این نوع تهاجمات پرخرج در اروپا بیفتد.غولهای بیمه‏ای ژاپن هم کار خطرناک را دوست ندارند.بعد از اینکه سالهای قبل در قبول اتکائی ریسکهای اروپائی ضرر فراوان کردند حالا به دنبال شرکائی در اروپا می‏گردند که بتوانند آنها را راهنمائی کنند.مثلا شکرت سومیتومو پیوندی با";سایفر";در اسپانیا و گرلینگ در آلمان برقرار کرد و کمپانی یاشودا با";سایفر";و";ژ.آن.ن"; در فرانسه مربوط شد.

کمبود سرمایه‏های آمریکائی و ژاپنی برای شایعه- سازان سهام اشکالی ایجاد نکرده است زیرا از هم اکنون حدس زده می‏شود که شرکت معتبری نظیر جنرالی ایتالیا قصد دارد 17 درصد سهم خود را در کمپانی فرانسوی جنوب افزایش دهد.در بلژیک قیمت سهام گروه 1-ژ از ابتدای سال 1989 دو برابر شده است و در هلند نیز بهمین ترتیب قیمت سهام افزایش یافته است.

بدیهی است هر ادغامی ممکن است اشکالاتی در برداشته باشد بخصوص برای شرکتهای متوسط القامه نظیر گروه بلژیکی آ.ژ که افزایش قیمت سهام آن بیشتر جنبه مد روز داشته تا پیش‏بینی، فقط بهترین(یا خوشبخت‏ترین)مؤسسات ممکن است تیرشان به هدف بخورد.اکنومیست 3-نوامبر 1989