

Risk Management

إدارة المشاريع

Prepared by Dr. Majid Saad



MGM510

Lec.8 : Government Regulation of Insurance

المحاضرة 8 : التنظيم الحكومي للتأمين

Lec.8 : Government Regulation of Insurance

المحاضرة 8 : التنظيم الحكومي للتأمين

“There are serious shortcomings in state laws and Regulatory activities with respect to protecting the interests of insurance consumers.”

U.S. Government Accountability Office.”

“هناك قصور كبير في القوانين الحكومية والنشاطات التنظيمية فيما يتعلق بحماية مصالح مستهلكي التأمين.”
مكتب محاسبة الحكومة الأمريكية



Lecture objectives

أهداف المحاضرة

After studying this chapter, you should be able to:

- ❖ Explain the major reasons why insurers are regulated.
- ❖ Identify key legal cases and legislative acts that have had an important impact on insurance regulation.
- ❖ Identify the major areas of insurance that are regulated.
- ❖ Explain the objectives of rate regulation and the different types of rating laws.
- ❖ Explain the major arguments for and against state regulation of insurance.
- ❖ Describe some approaches for modernizing the regulation of insurance..

بعد دراسة هذا الفصل، يجب أن تكون قادراً على:

- ❖ شرح الأسباب الرئيسية التي تجعل شركات التأمين خاضعة للتنظيم.
- ❖ تحديد القضايا القانونية الرئيسية والتشريعات التي كان لها تأثير كبير على تنظيم التأمين.
- ❖ تحديد المجالات الرئيسية للتأمين التي تخضع للتنظيم.
- ❖ شرح أهداف تنظيم الأسعار وأنواع القوانين المختلفة لتحديد الأسعار.
- ❖ شرح الحجج الرئيسية المؤيدة والمعارضة للتنظيم الحكومي للتأمين.
- ❖ وصف بعض الأساليب لتحديث تنظيم التأمين.

Reasons for Insurance regulation

أسباب تنظيم التأمين

To protect consumers, the governments regulate the market activities of insurers. Major reasons for the regulation of insurance include the following:

- ❖ Maintain insurer solvency
- ❖ Compensate for inadequate consumer knowledge
- ❖ Ensure reasonable rates
- ❖ Make insurance available

لحماية المستهلكين، تقوم الحكومات بتنظيم الأنشطة السوقية لشركات التأمين. تشمل الأسباب الرئيسية لتنظيم التأمين ما يلي:

- ❖ الحفاظ على الملاءة المالية لشركات التأمين
- ❖ تعويض نقص معرفة المستهلكين
- ❖ ضمان معدلات معقولة
- ❖ جعل التأمين متاحًا

Maintain insurer solvency

الحفاظ على ملاءة شركة التأمين

Insurance regulation is necessary to maintain the solvency of insurers.

Solvency is important for several reasons.

- ❖ First, premiums are paid in advance, but the period of protection extends into the future.
- ❖ A second reason is that individuals are exposed to great economic insecurity if insurers fail and outstanding claims are not paid.
- ❖ Finally, when insurers become insolvent, certain social and economic costs are incurred.

تنظيم التأمين ضروري للحفاظ على قدرة شركات التأمين على الوفاء بالالتزامات المالية. تعتبر القدرة على الوفاء بالالتزامات مهمة لعدة أسباب.

❖ أولاً، يتم دفع الأقساط مقدماً، لكن فترة الحماية تمتد إلى المستقبل.

❖ السبب الثاني هو أن الأفراد يتعرضون لانعدام كبير في الأمان الاقتصادي إذا فشلت شركات التأمين ولم تُدفع المطالبات المعلقة.

❖ أخيراً، عندما تصبح شركات التأمين مفلسة، يتم تكبد تكاليف اجتماعية واقتصادية معينة.

Compensate for Inadequate Consumer Knowledge

تعويض نقص المعرفة لدى المستهلكين

- ❖ Regulation is also necessary because of inadequate consumer knowledge. Insurance contracts are technical, legal documents that contain complex clauses and provisions. Without regulation, an unscrupulous insurer could draft a contract so restrictive and legalistic that it would be worthless.
- ❖ It is difficult to compare dissimilar policies with different premiums because the necessary price and policy information is not readily available.

❖ يعد التنظيم ضرورياً أيضاً بسبب نقص معرفة المستهلكين. عقود التأمين هي مستندات فنية وقانونية تحتوي على بنود وشروط معقدة. بدون التنظيم، قد يقوم المؤمن الذي يفتقر إلى النزاهة بصياغة عقد صارم وقانوني لدرجة تجعله عديم الفائدة.

❖ من الصعب مقارنة السياسات غير المتشابهة التي تحتوي على أقساط مختلفة لأن المعلومات المتعلقة بالسعر والسياسة ليست متوفرة بسهولة.

Compensate for Inadequate Consumer Knowledge

تعويض نقص المعرفة لدى المستهلكين

- ❖ Without good information, consumers cannot select the best insurance product. This failure can reduce the impact that consumers have on insurance markets as well as the competitive incentive of insurers to improve product quality and lower price. Thus, regulation is needed to produce the same market effect that results from knowledgeable consumers who are purchasing products in highly competitive markets.
- ❖ Finally, some agents are unethical, and state licensing requirements in many states are minimal. Thus, regulation is needed to protect consumers against unscrupulous agents.

- ❖ بدون معلومات جيدة، لا يمكن للمستهلكين اختيار أفضل منتج تأميني. هذا القصور يمكن أن يقلل من تأثير المستهلكين على أسواق التأمين وكذلك من الحافز التنافسي لشركات التأمين لتحسين جودة المنتجات وتخفيض الأسعار. لذلك، هناك حاجة إلى التنظيم لتحقيق نفس التأثير في السوق الذي ينتج عن المستهلكين المطلعين الذين يشترون المنتجات في الأسواق ذات التنافسية العالية.
- ❖ وأخيراً، هناك بعض الوكلاء غير الأخلاقيين، ومتطلبات الترخيص في العديد من الولايات تعتبر محدودة. لذلك، هناك حاجة إلى التنظيم لحماية المستهلكين من الوكلاء عديمي الضمير.

Ensure Reasonable Rates

ضمان أسعار معقولة

❖ Regulation is also necessary to ensure reasonable rates. Rates should not be so high that consumers are being charged excessive prices.

❖ Regulation also protects consumers against some insurers who may attempt to increase rates to exorbitant levels after a natural disaster occurs so as to recoup their underwriting losses.

❖ التنظيم ضروري أيضاً لضمان أسعار معقولة. يجب ألا تكون الأسعار مرتفعة جداً بحيث يتم تحميل المستهلكين أسعاراً مفرطة.

❖ كما يحمي التنظيم المستهلكين من بعض شركات التأمين التي قد تحاول رفع الأسعار إلى مستويات باهظة بعد وقوع كارثة طبيعية لاسترداد خسائرها الاكتتابية.

Methods for Regulating Insurers

طرق تنظيم شركات التأمين

- ❖ Three principal methods are used to regulate insurers:
legislation, courts, and state insurance departments.

- ❖ Legislation

All states have insurance laws that regulate the operations of insurers. These laws regulate (1) formation of insurance companies, (2) licensing of agents and brokers, (3) financial requirements for maintaining solvency, (4) insurance rates, (5) sales and claim practices, (6) taxation, and (7) rehabilitation or liquidation of insurers.

تُستخدم ثلاث طرق رئيسية لتنظيم شركات التأمين: التشريعات، المحاكم، وإدارات التأمين في الولايات.

التشريعات

جميع الولايات لديها قوانين تأمين تنظم عمليات شركات التأمين. وتشمل هذه القوانين تنظيم ما يلي:

1. تأسيس شركات التأمين.
2. ترخيص الوكلاء والوسطاء.
3. المتطلبات المالية للحفاظ على الملاءة المالية.
4. أسعار التأمين.
5. ممارسات البيع وتسوية المطالبات.
6. الضرائب.
7. إعادة تأهيل أو تصفية شركات التأمين.

Methods for Regulating Insurers

طرق تنظيم شركات التأمين

Courts

- ❖ State and federal courts periodically hand down decisions concerning the constitutionality of state insurance laws, the interpretation of policy clauses and provisions, and the legality of administrative actions by state insurance departments. As such, the court decisions can affect the market conduct and operations of insurers in an important way.

المحاكم

تصدر المحاكم على المستوى الحكومي والفدرالي قرارات دورية تتعلق بدستورية قوانين التأمين على مستوى الولايات، وتفسير بنود وشروط وثائق التأمين، وشرعية الإجراءات الإدارية التي تتخذها إدارات التأمين في الولايات. وبناءً على ذلك، يمكن أن تؤثر قرارات المحاكم بشكل كبير على سلوك السوق وعمليات شركات التأمين.

Methods for Regulating Insurers

طرق تنظيم شركات التأمين

State Insurance Departments

- ❖ Through administrative rulings, the state insurance commissioner wields considerable power over insurers doing business in the state. The insurance commissioner has the power to hold hearings, issue cease-and-desist orders, and revoke or suspend an insurer's license to do business.

إدارات التأمين في الولايات

من خلال الأحكام الإدارية، يتمتع مفوض التأمين في الولاية بسلطة كبيرة على شركات التأمين التي تمارس أعمالها داخل الولاية. يمتلك مفوض التأمين صلاحية عقد جلسات استماع، وإصدار أوامر بالتوقف والكف، وسحب أو تعليق ترخيص شركة التأمين لمزاولة الأعمال.

What Areas are Regulated?

ما هي المجالات التي تخضع للتنظيم؟

Insurers are subject to numerous laws and regulations.

The principal areas regulated include the following:

- ❖ Formation and licensing of insurers
- ❖ Solvency regulation
- ❖ Rate regulation
- ❖ Policy forms
- ❖ Sales practices and consumer protection
- ❖ Taxation of insurers

تخضع شركات التأمين للعديد من القوانين واللوائح.
وتشمل المجالات الرئيسية التي يتم تنظيمها ما يلي:

- ❖ تأسيس وترخيص شركات التأمين
- ❖ تنظيم الملاءة المالية
- ❖ تنظيم الأسعار
- ❖ نماذج الوثائق التأمينية
- ❖ ممارسات البيع وحماية المستهلك
- ❖ ضرائب شركات التأمين

Formation and Licensing of Insurers

تشكيل وترخيص شركات التأمين

All states have requirements for the formation and licensing of insurers. A new insurer is typically formed by incorporation.

- ❖ A license can be issued to a domestic, foreign, or alien insurer. A domestic insurer is an insurer domiciled in the state; it must be licensed in the state as well as in other states where it does business.
- ❖ A foreign insurer is an out-of-state insurer that is chartered by another state; it must be licensed to do business in the state.
- ❖ An alien insurer is an insurer chartered by a foreign country.

تتطلب جميع الدول شروطاً لتشكيل وترخيص شركات التأمين. عادةً ما يتم تشكيل شركة تأمين جديدة من خلال عملية تأسيس قانوني (التأسيس).

❖ يمكن إصدار ترخيص لشركة تأمين محلية أو أجنبية أو دولية. شركة التأمين المحلية هي شركة تأمين مقرها في الدولة؛ ويجب أن تكون مرخصة في الدولة وكذلك في الدول الأخرى التي تمارس فيها أعمالها.

❖ شركة التأمين الأجنبية هي شركة تأمين تقع خارج الدولة ومؤسسة من قبل دولة أخرى؛ ويجب أن تكون مرخصة لمزاولة الأعمال في الدولة. شركة التأمين الدولية هي شركة تأمين مؤسسة من قبل دولة أجنبية.

Solvency Regulation

تنظيم الملاءة المالية

- ❖ **Admitted Assets:** Insurers are required by law to file certain financial statements in an annual report to regulators.
- ❖ **Admitted assets** are assets that an insurer can show on its statutory balance sheet in determining its financial condition.
All other assets are non-admitted assets.
- ❖ **Reserves** are liability items on an insurer's balance sheet and reflect obligations that must be met in the future.
- ❖ **Surplus:** The surplus position is also carefully monitored.
- ❖ **Policyholders' surplus** is the difference between an insurer's assets and its liabilities

الأصول المقبولة: يُطلب من شركات التأمين بموجب القانون تقديم بعض البيانات المالية في تقرير سنوي للجهات التنظيمية.

الأصول المقبولة: هي الأصول التي يمكن لشركة التأمين عرضها في ميزانيتها العمومية القانونية لتحديد حالتها المالية.

أما الأصول الأخرى فهي الأصول غير المقبولة.

الاحتياطيات: هي بنود التزامات في ميزانية شركة التأمين وتعكس الالتزامات التي يجب الوفاء بها في المستقبل.

الفائض: يتم مراقبة وضع الفائض بعناية أيضًا.

فائض حملة الوثائق هو الفرق بين أصول شركة التأمين وخصومها.

Risk-Based Capital

رأس المال المبني على المخاطر

❖ To reduce the risk of insolvency, life and health insurers must meet certain risk-based capital standards based on a model law developed by the NAIC.

❖ Risk-based capital (RBC) means that insurers must have a certain amount of capital, depending on the riskiness of their investments and insurance operations. Insurers are monitored by regulators based on how much capital they have relative to their risk-based capital requirements.

❖ لتقليل خطر الإفلاس، يجب على شركات التأمين على الحياة والصحة أن تلتزم بمعايير رأس المال المبني على المخاطر بناءً على نموذج قانون تم تطويره من قبل الجمعية الوطنية لمفوضي التأمين (NAIC)

❖ رأس المال المبني على المخاطر (RBC) يعني أن شركات التأمين يجب أن تمتلك مقداراً معيناً من رأس المال، حسب درجة المخاطرة في استثماراتها وعملياتها التأمينية. ويتم مراقبة شركات التأمين من قبل الجهات الرقابية بناءً على مقدار رأس المال الذي يمتلكه مقارنةً بمتطلبات رأس المال المبني على المخاطر الخاصة بها.

Risk-Based Capital

رأس المال المبني على المخاطر

❖ The risk-based capital requirements in life insurance are based on a formula that considers four types of risk:

1. **Asset risk.** Asset risk is the risk of default of assets for affiliated investments; the parent company must hold an equivalent amount of risk based capital that provides protection against the financial downturn of affiliates.
2. **Insurance risk.** Insurance risk is the equivalent of underwriting risk and reflects the amount of surplus needed to pay excess claims because of random fluctuations and inaccurate pricing for future claim levels.

تستند متطلبات رأس المال المعتمد على المخاطر في التأمين على الحياة إلى صيغة تأخذ في اعتبارها أربعة أنواع من المخاطر:

1. **مخاطر الأصول:** هي مخاطر العجز عن سداد الأصول المتعلقة بالاستثمارات التابعة؛ يجب على الشركة الأم أن تحتفظ بمقدار معادل من رأس المال المعتمد على المخاطر الذي يوفر الحماية ضد الانخفاض المالي للتابعين.

2. **مخاطر التأمين:** هي ما يعادل مخاطر الاكتتاب وتعكس مقدار الفائض المطلوب لتغطية المطالبات الزائدة بسبب التقلبات العشوائية والتسعير غير الدقيق لمستويات المطالبات المستقبلية.

Risk-Based Capital

رأس المال المبني على المخاطر

3. **Interest rate risk.** Interest rate risk reflects possible losses due to changing interest rates. The impact of interest rate changes is greatest on those products where the contractual guarantees favor the policyholders and where policyholders are likely to respond to changes in interest rates by withdrawing funds from the insurer.

4- **Business risk.** Business risk represents the wide range of general business risks that life insurers face, such as guaranty fund assessments and insolvency because of bad management.

3- **مخاطر سعر الفائدة:** تعكس مخاطر سعر الفائدة الخسائر المحتملة بسبب تغير أسعار الفائدة. يكون تأثير تغيرات أسعار الفائدة أكبر على المنتجات التي تفضل فيها الضمانات التعاقدية حامل الوثيقة، حيث من المحتمل أن يستجيب حامل الوثيقة لتغيرات أسعار الفائدة من خلال سحب الأموال من شركة التأمين.

4- **المخاطر التجارية:** تمثل المخاطر التجارية مجموعة واسعة من المخاطر التجارية العامة التي تواجه شركات التأمين على الحياة، مثل تقييمات صناديق الضمان والإفلاس بسبب سوء الإدارة.

Investments

الإستثمارات

- ❖ **Investments:** Insurance company investments are regulated with respect to types of investments, quality, and percentage of total assets or surplus that can be invested in different investments. The basic purpose of these regulations is to prevent insurers from making unsound investments that could threaten the company's solvency and harm policyholders.
- ❖ **Dividend Policy:** In life insurance, the annual gain from operations can be distributed in the form of dividends to policyholders, or it can be added to the insurer's surplus for present and future needs.
- ❖ **Reports and Examinations:** Annual reports and examinations are used to maintain insurer solvency.
- ❖ **Liquidation of Insurers:** If an insurer is financially impaired, the state insurance department assumes control of the company.

❖ **الإستثمارات:** يتم تنظيم استثمارات شركات التأمين فيما يتعلق بأنواع الاستثمارات، وجودتها، والنسبة المئوية من إجمالي الأصول أو الفائض التي يمكن استثمارها في استثمارات مختلفة. الغرض الأساسي من هذه اللوائح هو منع شركات التأمين من القيام باستثمارات غير سليمة قد تهدد ملاءتها المالية وتضر بحاملي الوثائق.

❖ **سياسة الأرباح:** في التأمين على الحياة، يمكن توزيع الربح السنوي الناتج عن العمليات على شكل أرباح لحاملي الوثائق، أو إضافته إلى فائض شركة التأمين لتلبية الاحتياجات الحالية والمستقبلية.

❖ **التقارير والفحوصات:** تُستخدم التقارير السنوية والفحوصات للحفاظ على ملاءة شركة التأمين.

❖ **تصفية شركات التأمين:** إذا كانت شركة التأمين تعاني من ضعف مالي، تتولى إدارة التأمين في الدولة السيطرة على الشركة.

Rate Regulation

تنظيم الأسعار

The principal types of rating laws are the following:

- ❖ Prior-approval laws
- ❖ Modified prior-approval law
- ❖ File-and-use law
- ❖ Use-and-file law
- ❖ Flex-rating law
- ❖ State-made rates
- ❖ No filing required

الأنواع الرئيسية لقوانين التسعير هي كالتالي:

- ❖ قوانين الموافقة المسبقة
- ❖ قانون الموافقة المسبقة المعدل
- ❖ قانون التقديم والاستخدام
- ❖ قانون الاستخدام والتقديم
- ❖ قانون التسعير المرن
- ❖ أسعار تحددها الدولة
- ❖ عدم الحاجة إلى التقديم

Prior-approval laws

قوانين الموافقة المسبقة

- ❖ Prior-Approval Law Under a prior-approval law, rates must be filed and approved by the state insurance department before they can be used.
- ❖ Insurers have criticized prior-approval laws on several grounds.

قانون الموافقة المسبقة: بموجب قانون الموافقة المسبقة، يجب تقديم الأسعار إلى قسم التأمين في الدولة والحصول على موافقته قبل أن يتم استخدامها. وقد انتقدت شركات التأمين قوانين الموافقة المسبقة لعدة أسباب.

Modified Prior-Approval Law

قانون الموافقة المسبقة المعدّل

- ❖ Under a modified prior-approval law, if the rate change is based solely on loss experience, the insurer must file the rates with the state insurance department, and the rates may be used immediately (i.e., file-and-use).

بموجب قانون الموافقة المسبقة المعدّل، إذا كان التغيير في الأسعار يستند فقط إلى تجربة الخسائر، يجب على شركة التأمين تقديم الأسعار إلى إدارة التأمين بالولاية، ويمكن استخدام هذه الأسعار فوراً (أي "قدّم وابدأ الاستخدام").

File-and-Use Law

قانون التقديم والاستخدام

- ❖ Under a file-and-use law, insurers are required only to file the rates with the state insurance department, and the rates can be used immediately.
- ❖ Regulatory authorities have the authority to disapprove the rate filing if it violates state law.
- ❖ بموجب قانون "التقديم والاستخدام"، يُطلب من شركات التأمين فقط تقديم أسعارها إلى إدارة التأمين في الولاية، ويمكن استخدام هذه الأسعار فوراً.
- ❖ تمتلك السلطات التنظيمية صلاحية رفض تسجيل الأسعار إذا كان ذلك يخالف قوانين الولاية.

Use-and-File Law قانون الاستخدام والتقديم

- ❖ A variation of file-and-use is a use and-file law. Under this law, insurers can put into effect immediately any rate changes, but the rates must be filed with the regulatory authorities within a certain period after first being used, such as 15 to 60 days..

❖ نسخة معدلة من قانون "التقديم والاستخدام" تُعرف بقانون "الاستخدام والتقديم". بموجب هذا القانون، يمكن لشركات التأمين تطبيق أي تغييرات في الأسعار فوراً، ولكن يجب تقديم هذه الأسعار إلى السلطات التنظيمية خلال فترة زمنية محددة بعد البدء في استخدامها، مثل 15 إلى 60 يوماً.

Flex-Rating Law

قانون التسعير المرن

❖ Under a flex-rating law, prior approval of rates is required only if the rate increase or decrease exceeds a specified range. Rate changes of 5 to 10 percent are typically permitted without prior approval.

❖ بموجب قانون التقييم المرن، يتطلب الحصول على موافقة مسبقة على الأسعار فقط إذا تجاوزت الزيادة أو النقص في الأسعار نطاقًا محددًا. عادةً

ما يتم السماح بتغييرات في الأسعار بنسبة تتراوح بين 5% إلى 10% دون الحاجة إلى موافقة مسبقة.

State-Made Rates

الأسعار التي تحددها الدولة

❖ A few states prescribed state made rates that apply to a small number of specialized lines. The state determines the rates, forms, and classifications that insurers must follow. However, insurers are permitted to deviate from state-prescribed rates with the approval of the state regulator.

❖ تحدد بعض الدول أسعاراً تُعرف باسم "الأسعار التي تضعها الدولة"، وهي تُطبق على عدد قليل من الخطوط المتخصصة. تقوم الدولة بتحديد الأسعار والنماذج والتصنيفات التي يجب على شركات التأمين الالتزام بها. ومع ذلك، يُسمح لشركات التأمين بالانحراف عن الأسعار التي تحددها الدولة بشرط الحصول على موافقة الجهات التنظيمية في الدولة.

No Filing Required

عدم الحاجة إلى التقديم

- ❖ Under the no filing required system, insurers are not required to file their rates with the state insurance department. However, insurers may be required to furnish rate schedules and supporting data to state officials..

❖ في نظام عدم الحاجة الى تقديم الملفات ، لا يُطلب من شركات التأمين تقديم أسعارها إلى دائرة التأمين في الدولة. ومع ذلك، قد يُطلب من شركات التأمين تقديم جداول الأسعار والبيانات الداعمة إلى المسؤولين الحكوميين.

Sales Practices and Consumer Protection

ممارسات البيع وحماية المستهلك

- ❖ The sales practices of insurers are regulated by laws concerning the licensing of agents and brokers, and by laws prohibiting twisting, rebating, and unfair trade practices.

Licensing of Agents and Brokers

- ❖ All states require agents and brokers to be licensed. Depending on the type of insurance sold, applicants must pass one or more written examinations. The purpose is to ensure that agents have knowledge of the state insurance laws and the contracts they intend to sell.

تم مراقبة ممارسات بيع شركات التأمين من خلال القوانين التي تنظم ترخيص الوكلاء والسماسة، وكذلك القوانين التي تحظر التلاعب بالعقود، والخصومات غير القانونية، والممارسات التجارية غير العادلة.

ترخيص الوكلاء والسماسة

تتطلب جميع الولايات أن يكون الوكلاء والسماسة مرخصين. وبحسب نوع التأمين المبيع، يجب على المتقدمين اجتياز اختبار كتابي أو أكثر. الهدف من ذلك هو ضمان أن يكون لدى الوكلاء معرفة بالقوانين المحلية للتأمين والعقود التي ينوون بيعها.

Sales Practices and Consumer Protection

ممارسات البيع وحماية المستهلك

Unfair Trade Practices

- ❖ Insurance laws prohibit a wide variety of unfair trade practices, including misrepresentation, twisting, rebating, deceptive or false advertising, inequitable claim settlement, and unfair discrimination.

Twisting

- ❖ All states forbid twisting. **Twisting** is the inducement of a policyholder to drop an existing policy and replace it with a new one that provides little or no economic benefit to the client.

ممارسات التجارة غير العادلة

تحظر قوانين التأمين مجموعة واسعة من ممارسات التجارة غير العادلة، بما في ذلك التمثيل الكاذب، والتضليل، وإرجاع الأموال، والإعلانات المضللة أو الكاذبة، وتسوية المطالبات غير العادلة، والتمييز غير العادل.

التضليل

تحظر جميع الولايات التضليل. **التضليل** هو إقناع حامل الوثيقة بإلغاء وثيقة حالية واستبدالها بأخرى جديدة لا توفر فائدة اقتصادية كبيرة أو لا توفر أي فائدة على الإطلاق للعميل.

Sales Practices and Consumer Protection

ممارسات البيع وحماية المستهلك

Rebating

- ❖ The vast majority of states forbid rebating. Rebating is giving an individual a premium reduction or some other financial advantage not stated in the policy as an inducement to purchase the policy..

Complaint Division

- ❖ State insurance departments typically have a complaint division or department for handling consumer complaints. The department will investigate the complaint and try to obtain a response from the alleged offending insurer or agency

Publications and Brochures

- ❖ State insurance departments typically provide a wide variety of publications and brochures for consumers.

الخصم (Rebating)

تحظر الغالبية العظمى من الولايات الخصم. يُقصد بالخصم منح فرد تخفيضاً في القسط أو ميزة مالية أخرى لم تُذكر في الوثيقة كحافز لشراء الوثيقة.

قسم الشكاوى

عادةً ما تحتوي دوائر التأمين الحكومية على قسم أو إدارة مخصصة للتعامل مع شكاوى المستهلكين. يقوم القسم بالتحقيق في الشكاوى ومحاولة الحصول على رد من شركة التأمين أو الوكالة المتهمه.

النشرات والكتيبات

عادةً ما توفر دوائر التأمين الحكومية مجموعة واسعة من النشرات والكتيبات للمستهلكين.

Advantages of Federal Regulation

مزايا التنظيم الفيدرالي

- ❖ Uniform state laws and regulations
- ❖ More effective negotiations of international insurance agreements.
- ❖ More effective treatment of systemic risk. **Systemic risk** is the risk of collapse of an entire system or entire market due to the failure of a single entity or group of entities that can result in the breakdown of the entire financial system.
- ❖ Greater efficiency of insurers.

- ❖ القوانين والأنظمة الموحدة على مستوى الولايات.
- ❖ التفاوض بشكل أكثر فعالية بشأن الاتفاقيات التأمينية الدولية.
- ❖ معالجة أكثر فعالية للمخاطر النظامية. المخاطر النظامية هي خطر انهيار نظام أو سوق كامل بسبب فشل كيان واحد أو مجموعة من الكيانات التي قد تؤدي إلى انهيار النظام المالي بأكمله.
- ❖ زيادة كفاءة شركات التأمين.

Advantages of State Regulation

فوائد التنظيم الحكومي

- ❖ Quicker response to local insurance problems.
- ❖ Increased costs from dual regulation.
- ❖ Poor quality of federal regulation.
- ❖ Promotion of uniform laws by NAIC.
- ❖ Greater opportunity for innovation
- ❖ Unknown consequences of federal regulation

- ❖ استجابة أسرع للمشاكل المحلية في التأمين.
- ❖ زيادة التكاليف الناتجة عن التنظيم المزدوج.
- ❖ انخفاض جودة التنظيم الفيدرالي.
- ❖ تعزيز القوانين الموحدة من قبل NAIC
- ❖ فرصة أكبر للابتكار.
- ❖ العقاقير غير المعروفة للتنظيم الفيدرالي.

Shortcomings of State Regulation

نواقص التنظيم الحكومي

- ❖ Inadequate protection of consumers.
- ❖ Improvements needed in handling complaints
- ❖ Inadequate market conduct examinations.
- ❖ Insurance availability.
- ❖ Regulators overly responsive to the insurance industry.

- ❖ حماية غير كافية للمستهلكين.
- ❖ الحاجة إلى تحسينات في معالجة الشكاوى.
- ❖ فحص غير كافٍ لسلوك السوق.
- ❖ توافر التأمين.
- ❖ استجابة مفرطة من الجهات المنظمة لصناعة التأمين.

Current Issues in Insurance Regulation

قضايا معاصرة في تنظيم التأمين

The insurance industry is part of the overall financial services industry and should not be viewed in isolation when regulation is discussed. Important regulatory issues include the following:

- ❖ Modernizing insurance regulation.
- ❖ Insolvency of insurers regulation.
- ❖ Market conduct regulation.

صناعة التأمين جزء من قطاع الخدمات المالية الشامل، ولا ينبغي النظر إليها بمعزل عند مناقشة التنظيم. تشمل القضايا التنظيمية المهمة ما يلي:

- ❖ تحديث تشريعات تنظيم التأمين.
- ❖ تنظيم حالات إفلاس شركات التأمين.
- ❖ تنظيم سلوك السوق.

Methods of Ensuring Solvency

طرق ضمان القدرة المالية

تشمل الطرق الرئيسية لضمان القدرة المالية لشركات التأمين ما يلي: The principal methods of ensuring insurer solvency include the following:

- ❖ معايير رأس المال.
- ❖ معايير رأس المال المعتمدة على المخاطر.
- ❖ متطلبات الاحتياطي.
- ❖ القيود على الاستثمارات.
- ❖ البيانات المالية السنوية.
- ❖ الفحوصات الميدانية.
- ❖ نظام الإنذار المبكر.
- ❖ نظام FAST. (متابعة تحليل القدرة المالية) الذي يعطي أولوية لشركات التأمين للتحليل الإضافي.
- ❖ Capital standards.
- ❖ Risk-based capital standards.
- ❖ Reserve requirements
- ❖ Restrictions on investments
- ❖ Annual financial statements.
- ❖ Field examinations.
- ❖ Early warning system.
- ❖ FAST system. (Financial Analysis Solvency Tracking) that prioritizes insurers for additional analysis.

Market Conduct Regulation

تنظيم سلوك السوق

- ❖ Market conduct refers to the marketing practices of insurers and agents that involve interaction with insureds, claimants, or consumers.
- ❖ Federal Insurance Office (FIO) made the following recommendations concerning the regulation of the market conduct of insurers and agents:
- ❖ Marital status.
- ❖ Product approval.
- ❖ Sales of annuities to suitable purchasers.
- ❖ Market conduct regulation.
- ❖ Rate regulation.
- ❖ Risk classification.

- ❖ يشير سلوك السوق إلى ممارسات التسويق لشركات التأمين والوكلاء التي تتضمن التفاعل مع المؤمن عليهم أو طالبي التعويضات أو المستهلكين.
- ❖ قدمت الهيئة الفيدرالية للتأمين (FIO) التوصيات التالية بشأن تنظيم سلوك السوق لشركات التأمين والوكلاء:
- ❖ الحالة الاجتماعية
- ❖ الموافقة على المنتجات
- ❖ بيع المعاشات التقاعدية للمشتريين المناسبين
- ❖ تنظيم سلوك السوق
- ❖ تنظيم الأسعار
- ❖ تصنيف المخاطر



Thank You