

Al-Manara University

جامعة المنارة

Faculty of Business Administration

كلية إدارة الأعمال

“Insurance and Reinsurance Management”

Chapter 8 :

التأمين على الحياة: مبلغ التأمين على الحياة

Capital Retention Approach

أنواع عقود التأمين على الحياة

Lect. Hadi KHALIL

Email: hadi.khalil@hotmail.fr

مقدمة

• كما رأينا في أسلوب الاحتياجات، أنه يفترض بالدرجة الأولى استخدام Liquidation عائدات التأمين على الحياة. بينما كما سنرى في هذا الفصل فإن نهج الاحتفاظ برأس المال يختلف بحيث أنه يحافظ على رأس المال اللازم لتوفير الدخل للأسرة. ثم تصبح الأصول المدرة للدخل The income-Producing Assets متاحة للتوزيع لاحقاً على الورثة.

• يعتمد أسلوب الاحتفاظ برأس المال Capital Retention في تحديد مبلغ التأمين على الحياة على الخطوات التالية:

• إعداد الميزانية العمومية الشخصية Prepare A personal Balance Sheet

• تحديد مقدار رأس المال المنتج للعائد . Determine the income-producing Capital

• تحديد مقدار رأس المال الإضافي المطلوب (إن وجد). Determine the amount of additional Capital

إعداد الميزانية الشخصية

• إعداد الميزانية العمومية الشخصية

- تتمثل الخطوة الأولى في إعداد الميزانية الشخصية التي توضح جميع الأصول والخصوم. يجب أن تتضمن الميزانية العمومية جميع مزايا التأمين على الحياة ومن المصادر الأخرى. على سبيل المثال، Kevin، البالغ من العمر 40 عامًا ، لديه زوجة وطفلين، تتراوح أعمارهم بين 3 و 5 سنوات. وهو يكسب 60 ألف دولار سنويًا.
- إذا مات Kevin، فهو يريد أن تحصل أسرته على 40 ألف دولار سنويًا. يريد أيضًا إنشاء صندوق طوارئ Emergency Fund وصندوق لمصاريف التعليم Education Fund، وسداد أرصدة الرهن العقاري وقرض السيارات و قرض بطاقة الائتمان.
- الميزانية العمومية الشخصية ل Kevin ، بما في ذلك المستحقات التأمين على الحياة عند الوفاة و خطة المعاشات التقاعدية ، هي كما يلي:

إعداد الميزانية الشخصية

Assets

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| House | \$225,000 |
| Automobiles | 20,000 |
| Personal and household property | 40,000 |
| Securities and investments | 60,000 |
| Checking account | 5,000 |
| Individual and group life insurance | 200,000 |
| 401(k) plan | 70,000 |
| Total | <u>\$620,000</u> |

Liabilities

| | |
|--------------|------------------|
| Mortgage | \$100,000 |
| Auto loan | 10,000 |
| Credit cards | 5,000 |
| Total | <u>\$115,000</u> |

تحديد حجم الأصول المدرة للدخل

• تحديد مقدار الأصول المدرة للدخل :

• يتم تنفيذ هذه الخطوة عن طريق طرح الخصوم والاحتياجات النقدية والأصول غير المنتجة للدخل من إجمالي الأصول. يمتلك Kevin 55000 دولار من الأصول التي يمكن أن تنتج دخلاً للأسرة. يتم تحديد هذا المبلغ في الجدول رقم 2:

• كما سنلاحظ لم يتم اعتبار المنزل من الأصول المدرة للدخل، لأنه عادة لن يدر دخلاً نقدياً للعائلة ما لم يتم بيعه أو تأجيره. وبالتالي، يعتبر المنزل جزءاً من الأصول غير المنتجة للدخل ، والتي يتم طرحها من إجمالي الأصول للوصول إلى كمية الأصول السائلة التي يمكن أن تدر دخلاً للأسرة.

تحديد حجم الأصول المدرة للدخل – الجدول رقم

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Total assets | \$620,000 |
| Less: | |
| Mortgage payoff | \$100,000 |
| Auto loan and credit card debts | 15,000 |
| Final expenses | 15,000 |
| Emergency fund | 50,000 |
| Educational fund | 100,000 |
| Non-income-producing assets (automobiles, personal and household property, value of home) | <u>285,000</u> |
| Total deductions | <u>565,000</u> |
| Capital now available for income | \$ 55,000 |

تحديد حجم رأس المال الإضافي المطلوب

• تحديد مبلغ رأس المال الإضافي المطلوب:

• وهي الخطوة الأخيرة والتي تتضمن مقارنة الدخل المستهدف مع مصادر الدخل الأخرى، مثل استحقاقات الضمان الاجتماعي.

• في حالة Kevin، ستعاني عائلته من نقص في الدخل قدره 24,250 دولارًا سنويًا بناءً على وضعه المالي الحالي. بافتراض إمكانية استثمار الأصول السائلة وعائدات التأمين على الحياة لكسب ما لا يقل عن 5 في المائة سنويًا، يحتاج كيفن إلى مبلغ إضافي قدره 485 ألف دولار للتأمين على الحياة لتحقيق أهدافه المالية.

• يتم تلخيص هذا الحساب على النحو التالي:

تحديد حجم رأس المال الإضافي المطلوب

| | |
|------------------------------------------------------|-----------|
| Income objective for family | \$ 40,000 |
| Less: | |
| Income from capital now available (\$55,000 × 5%) | -2,750 |
| Social Security survivor benefits | -13,000 |
| Income shortage | \$ 24,250 |
| Total new capital required (\$24,250/.05) | \$485,000 |

- يتميز أسلوب الاحتفاظ برأس المال بمزايا البساطة وسهولة الفهم. بالإضافة إلى ذلك، يمكن استخدام دخل الاستثمار المكتسب من صناديق الطوارئ والتعليم كتحوط جزئي ضد التضخم ، أو يمكن تجميعه لتعويض ارتفاع تكاليف التعليم. ومع ذلك، فإن العيب الرئيسي هو أن هذا الأسلوب يضخم من مبلغ التأمين على الحياة المطلوب لإنتاج مبلغ معين من الدخل، و الأسرة قد تكون غير قادرة على تحمل هذا المبلغ الإضافي.

أنواع عقود التأمين على الحياة

- بشكل عام، يمكن تصنيف عقود Policies التأمين على الحياة إما على أنها تأمين لأجل Term Insurance أو تأمين على الحياة بقيمة نقدية Cash Value or Whoelife Insurance.
- **النوع الأول: التأمين لأجل Term Insurance** : يوفر هذا النوع من التأمين حماية مؤقتة، وله خصائص أساسية عديدة. فترة الحماية فيه مؤقتة ، مثل 1 أو 5 أو 10 أو 20 أو 30 عامًا. ما لم يتم تجديد الوثيقة، تنتهي الحماية في نهاية الفترة. معظم وثائق التأمين لأجل قابلة للتجديد ، مما يعني أنه يمكن تجديد البوليصة لفترات إضافية دون الحاجة إلى فحص قابلية التأمين لحامل الوثيقة. يتم زيادة القسط في كل تاريخ تجديد بالاعتماد إلى العمر الذي يصل إليه المؤمن عليه.
- معظم سياسات التأمين لأجل قابلة للتحويل أيضًا، مما يعني أنه يمكن استبدالها بسياسة القيمة النقدية.

أنواع عقود التأمين على الحياة : التأمين لأجل

- التأمين لأجل مناسب في ثلاث حالات:

- أولاً، إذا كان مبلغ الدخل الذي يمكن إنفاقه على التأمين على الحياة محدودًا ، فيمكن استخدام التأمين لأجل، لأنه يمكن شراء مبالغ كبيرة من التأمين على الحياة مقابل قسط سنوي متواضع نسبيًا.
- ثانيًا، يكون التأمين لأجل مناسب إذا كانت الحاجة للحماية مؤقتة. على سبيل المثال، يمكن استخدامه لسداد الرهن العقاري وذلك في حال وفاة رب الأسرة قبل الأوان ، أو توفير الدخل خلال فترة الإعاقة.
- ثالثًا، يمكن استخدام التأمين لأجل لضمان استمرارية قابلية التأمين في المستقبل. قد يرغب الناس في كميات كبيرة من التأمين الدائم Cash Value ، ولكن قد يكون غير قادر ماليًا على شراء الحماية المطلوبة في الوقت الحالي. في مثلًا شراء تأمين طويل الأجل غير مكلف (لمدة 20 عام مثلاً) ، والذي يمكن تحويله لاحقًا إلى بوليصة دائمة دون الحاجة إلى إثبات إمكانية التأمين Insurability للمؤمن عليه.

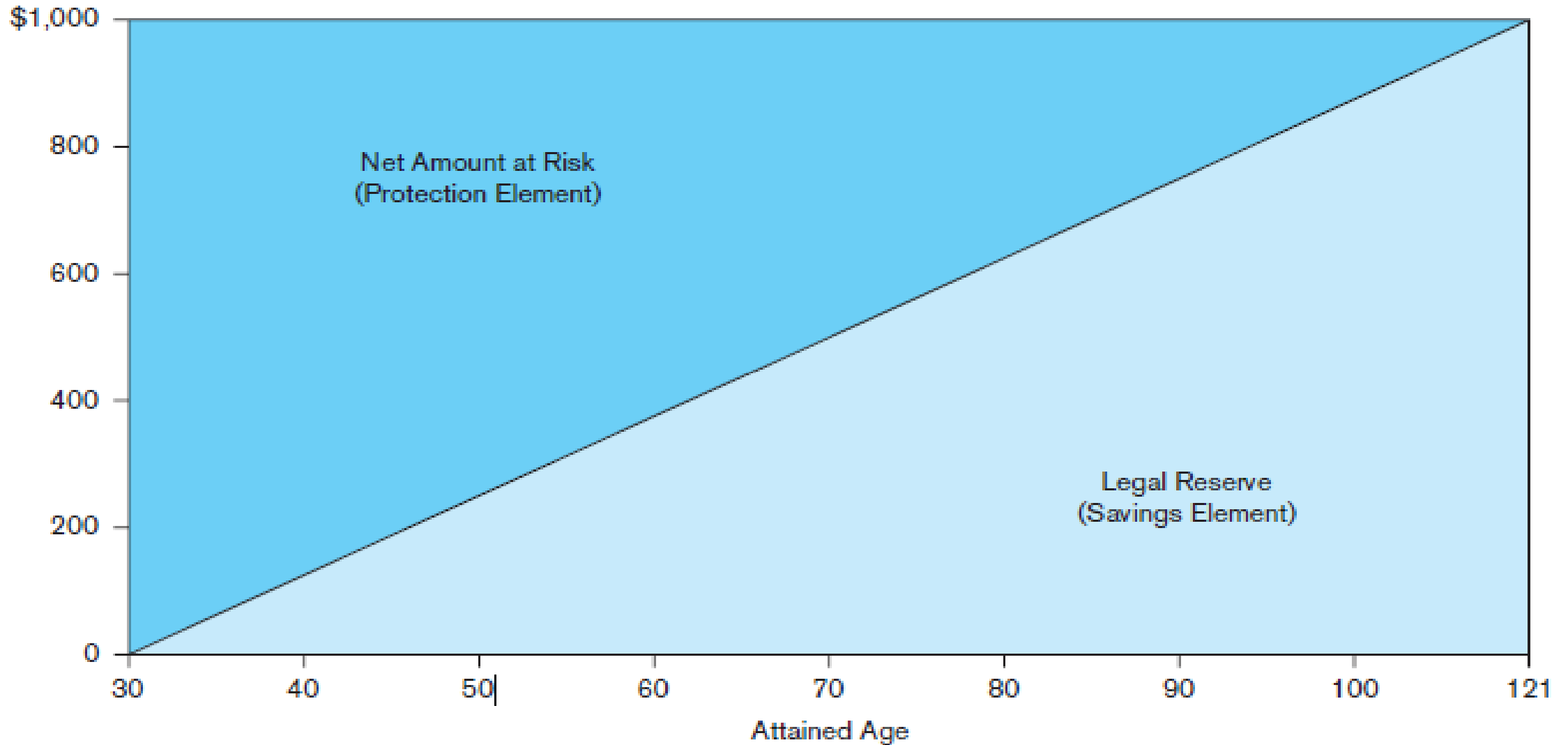
أنواع عقود التأمين على الحياة : التأمين الدائم

- النوع الثاني: التأمين الدائم: تأمين القيمة النقدية Whoelife Insurance
- إذا كان المؤمن عليه يريد حماية مدى الحياة، فإن التأمين لأجل يكون غير مفيدة بالنسبة له لأن التغطية فيه مؤقتة، و أيضا تكون الأقساط باهظة في حال تجديده في الأعمار الأكبر. في المقابل، فإن التأمين على الحياة الدائم هو بوليصة للقيمة النقدية توفر حماية مدى الحياة.
- التأمين على الحياة الدائم يسمى أيضاً التأمين العادي على الحياة Ordinary Life Insurance. بموجبه يتم دفع مبلغ محدد لمستفيد معين Designated Beneficiary عند وفاة المؤمن عليه ، بغض النظر عن وقت حدوث الوفاة. هناك عدة مزايا للتأمين الاعتيادي على الحياة:
- أولاً: الأقساط تكون هنا متساوية طوال فترة دفع الأقساط. نتيجة لذلك Premium Paying Period، يتم تحميل المؤمن عليه أكثر من اللازم خلال السنوات الأولى بينما تكون التكاليف أقل من المطلوب خلال السنوات اللاحقة. أي أن الأقساط المدفوعة خلال السنوات الأولى أعلى مما هو ضروري لدفع مطالبات الوفاة الحالية ، في حين أن تلك المدفوعة في السنوات اللاحقة تكون غير كافية لدفع مطالبات الوفاة.

أنواع عقود التأمين على الحياة : التأمين الدائم

- لذلك يتم تجميع الأقساط الزائدة المدفوعة خلال السنوات الأولى على أساس الفائدة المركبة ثم يتم استخدامها لتكملة الأقساط غير الكافية المدفوعة خلال السنوات اللاحقة من بوليصة التأمين.
- ، يشار إلى المبلغ المتراكم ب مصطلح الاحتياطي القانوني Legal Reserve. من الناحية الفنية، فإن الاحتياطي القانوني هو بند التزام Liability في الميزانية و يجب تعويضه بأصول مالية كافية، وإذا كان غير مغطى بقدر من الأصول، فإن الجهات الرقابية Regulators تشهر عندها أن شركة التأمين معسرة مالياً.
- يوضح الشكل 1 مفهوم الاحتياطي القانوني بموجب بوليصة التأمين على الحياة العادية. يعتمد الرسم التوضيحي على جدول الوفيات لعام 2001. مع زيادة معدل الوفيات مع تقدم العمر، يزداد الاحتياطي القانوني أو عنصر الادخار بشكل طردي، وينخفض جزء التأمين الصافي Pure Insurance المسمى المبلغ الصافي للمخاطر The Amount of risk. المبلغ الصافي للمخاطر هو الفرق بين الاحتياطي القانوني ومبلغ التأمين. نتيجة لزيادة الاحتياطي القانوني وانخفاض المبلغ الصافي للمخاطر، يمكن الاحتفاظ بتكلفة التأمين ضمن حدود يمكن إدارتها في جميع مراحل عمر المؤمن عليه، وبالتالي يمكن لشركة التأمين توفير حماية مدى الحياة.

الشكل رقم 1: العلاقة بين صافي المبلغ المعرض للخطر Risk Insurance Amount والاحتياطي القانوني Legal Reserve



أنواع عقود التأمين على الحياة : التأمين الدائم

- **ثانياً:** هي تراكم القيمة النقدية للتراكم ، وهي المبلغ المدفوع إلى حامل الوثيقة الذي يتنازل عن البوليصة. كما ذكرنا سابقاً ، في ظل نظام أقساط التأمين المتساوية، يدفع حامل الوثيقة مبالغ زائدة مقابل الحماية التأمينية خلال السنوات الأولى ، مما ينتج عنه احتياطي قانوني وتراكم القيم النقدية. يجب عدم الخلط بين القيمة النقدية والاحتياطي القانوني. إنهما ليسا نفس الشيء ويتم حسابهما بشكل منفصل.
- بسبب تحميل النفقات المرتفعة خلال السنة الأولى من شراء وثيقة التأمين، تكون القيم النقدية في البداية أقل من الاحتياطي القانوني. ومع ذلك ، يحق لحامل البوليصة اقتراض القيمة النقدية.

عقود التأمين التشاركية – Divedend Options Participating Insurance

• عقود التأمين التشاركية:

- تحتوي وثائق التأمين على الحياة في كثير من الأحيان على خيارات توزيع الأرباح Divedends. إذا كانت السياسة تدفع أرباحًا ، فإنها تُعرف باسم السياسة التشاركية. تقوم كل من شركات التأمين التعاونية Mutual Insurer وشركات التأمين المملوكة من حملة الأسهم بإصدار عقود تأمين تشاركية، والتي تمنح حاملها (المؤمن عليهم) الحق في الحصول على توزيعات أرباح من الفائض التي تحققه شركة التأمين.
- يمكن أن تمثل توزيعات الأرباح Divedends استرداد لجزء من إجمالي قسط التأمين إذا كان لدى شركة التأمين خبرة جيدة فيما يتعلق بالوفيات والفوائد والمصروفات.
- في المقابل ، تُعرف السياسة التي لا تدفع أرباحًا باسم بوليصة التأمين غير التشاركية.

عقود التأمين التشاركية – Divedend Options Participating Insurance

• تُستمد سياسات التأمين توزيعات الأرباح من ثلاثة مصادر رئيسية:

• (1) الفرق بين عدد الوفيات المتوقعة والفعلية ؛

• (2) أرباح هامش الفوائد على الأصول المطلوبة للاحتفاظ بالاحتياطيات القانونية Legal Reserve؛

• (3) الفرق بين مصاريف التشغيل المتوقعة والفعلية.

• لا بد من التنويه أنه لا يمكن ضمان حصول حاملي وثائق التأمين على توزيعات الأرباح وذلك لأن تحقيق هذه الأرباح (بالحجم والتوقيت) يرتبط بالأصل بالخبرة التشغيلية الفعلية لشركة التأمين .

• عادة ما يتم دفع أرباح الأسهم بعد أن تبقى السياسة سارية المفعول لفترة محددة ، عادة ما تكون سنة أو سنتين من توقيع الوثيقة. يتلقى حامل الوثيقة شيئًا مساويًا لأرباح الأسهم، على الأغلب في تاريخ الذكرى السنوية لشراء الوثيقة. كذلك يمكن استخدام توزيعات الأرباح لتخفيض قسط التأمين القادم المستحق.