

کنترل تورم در بیمه‌های عمر و سرمایه گذاری با جایگزینی ارزش‌های دیجیتال به جای پول سنتی

دکتر جواد عین آبادی

استادیار گروه مالی و حسابداری، موسسه آموزش عالی الکترونیکی ایرانیان، تهران، ایران.

Javad.einabadi@iranian.ac.ir

مهسا احمدزاده بزاز

دانشجوی کارشناسی ارشد مالی - مهندسی مالی و مدیریت ریسک، موسسه آموزش عالی الکترونیکی ایرانیان، تهران، ایران.

(نویسنده مسئول).

Mahsa.ahmadzadehbazaz.14021@gmail.com

چکیده

هدف از این پژوهش بررسی جایگزین کردن ارزش‌های دیجیتال به جای پول سنتی برای غلبه بر تورم در بیمه‌های عمر و سرمایه گذاری می‌باشد. مدل پیشنهادی شامل استفاده از ارزش‌های دیجیتال به عنوان ابزاری برای حفظ ارزش سرمایه و کاهش ریسک‌های ناشی از تورم است. این مقاله بر اساس مدل استدلالی-تحلیلی و روش پیمانی تدوین شده است. جامعه آماری این پژوهش، فعالان در صنعت بیمه و صاحب‌نظران بازارهای مالی و مقطع کارشناسی ارشد گروه مالی موسسه آموزش عالی الکترونیکی ایرانیان می‌باشند. نتایج نشان می‌دهد که استفاده از ارزش‌های دیجیتال می‌تواند به عنوان یک پوشش مؤثر در برابر تورم عمل کند و به بیمه‌گذاران کمک کند تا ارزش واقعی سرمایه‌گذاری‌های خود را حفظ کنند. این مقاله همچنین به چالش‌ها و ریسک‌های مرتبط با استفاده از ارزش‌های دیجیتال در صنعت بیمه می‌پردازد و پیشنهادهایی برای بهبود و توسعه این مدل ارائه می‌دهد.

کلمات کلیدی: کنترل تورم، ارزش‌های دیجیتال، بیمه عمر و سرمایه گذاری، حفظ ارزش سرمایه.

مقدمه

با افزایش روز افزون نرخ تورم در بسیاری از کشورها، حفظ ارزش واقعی سرمایه‌گذاری‌ها و ذخایر مالی به یک چالش جدی تبدیل شده است. بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری به عنوان یکی از ابزارهای مالی در بهبود وضعیت مالی افراد شناخته می‌شوند، اما به دلیل بازه طولانی مدت آن نگرانی در مورد کاهش مداوم ارزش پول به دلیل تورم، این ابزارها را تحت تأثیر قرار داده است؛ از سویی، ظهور ارزش‌های دیجیتال به عنوان یک دارایی غیرمتمرکز و مستقل می‌تواند یک راهکار نوین برای کنترل این چالش محسوب شود. لذا ضرورت استفاده از ارزش‌های دیجیتال، با ویژگی‌هایی مانند قابلیت تغییر شکل و عدم وابستگی به پول سنتی و سیاست‌های اقتصادی دولت‌ها، می‌تواند به عنوان یک ابزار جایگزین در مقابل آسیب‌های ناشی از تورم بر بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری معرفی شوند. ارزش‌های دیجیتال می‌توانند به تغییر و تحول در سیستم‌های مالی کمک کنند و مدل‌های جدیدی از نقل و انتقال پول و تأمین مالی را به وجود آورند. سؤال اصلی تحقیق پیش رو این است که چگونه می‌توان یک مدل مؤثر برای کنترل تورم در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری طراحی کرد که از ارزش‌های دیجیتال به عنوان ابزاری برای حفظ ارزش سرمایه استفاده کند؟ این تحقیق همچنین به بررسی چالش‌ها و فرصت‌های احتمالی ناشی از ورود ارزش‌های دیجیتال در صنعت بیمه خواهد پرداخت.

ادبیات پیشینه تحقیق

طراحی یک مدل کنترل تورم در بیمه عمر و سرمایه‌گذاری که از ارزش‌های دیجیتال بهره می‌برد، نیازمند درک جامعی از تعاملات میان ریسک تورم، استراتژی‌های سرمایه‌گذاری و ویژگی‌های منحصر به فرد ارزش‌های دیجیتال است. ادبیات موجود اطلاعات ارزشمندی در مورد این روابط به‌ویژه در زمینه چالش‌های ناشی از تورم در بیمه عمر و فرصت‌های استفاده از ارزش‌های دیجیتال برای کاهش این ریسک‌ها ارائه می‌دهد (دکتر مهسا مشایخی، ۱۴۰۳).

تورم نقش چشمگیری در تقاضای بیمه عمر و رویکردهای سرمایه‌گذاری دارد. تحقیقات نشان داده‌اند که ریسک تورم باعث کاهش جذابیت محصولات بیمه عمر می‌شود، زیرا ارزش واقعی مزایای بیمه را در طول زمان کاهش می‌دهد (Jiao, 2023). لیانگ و ژائو (Liang & Zhao, 2016)، استراتژی‌های بهینه برای خانواده‌ها در مواجهه با ریسک تورم را بررسی کرده و بر ضرورت لحاظ کردن تورم در تصمیم‌گیری‌های مصرف و سرمایه‌گذاری تأکید کرده‌اند. (Shi, 2022)، همچنین شی، نقش حیاتی در نظر گرفتن تورم در ارزیابی استراتژی‌های بیمه عمر و سرمایه‌گذاری، به‌ویژه برای افراد دارای ریسک مرگ و میر و تورم، را مورد تأکید قرار دادند. این یافته‌ها نشان می‌دهد که هر مدل کنترل تورم در بیمه عمر باید مکانیسم‌هایی برای مدیریت اثرات چند وجهی تورم طراحی کند.

ارزش‌های دیجیتال فرصت‌های نوآورانه‌ای را برای مدیریت ریسک تورم در بیمه عمر و سرمایه‌گذاری فراهم می‌کنند. اگرچه ارزش‌های دیجیتال به نوسانات بالا شناخته می‌شوند، اما مزایای منحصر به فردی نظیر طبیعت غیرمتمرکز و عرضه محدود نیز دارند (Stavroyiannis, 2017). اویار و قهرمان (Uyar & Kahraman, 2019) با استفاده از روش ارزش در معرض خطر، ریسک ارزش‌های دیجیتال اصلی را ارزیابی کرده و نقش آن‌ها در تنوع بخشی پرتفوی و پوشش دهی در برابر تورم را پیشنهاد داده‌اند. شرکت‌های بیمه عمر می‌توانند از ارزش‌های دیجیتال به عنوان بخشی از استراتژی‌های سرمایه‌گذاری خود برای مقابله با فشارهای تورمی بهره‌مند شوند و پرتفوی خود را در برابر نوسانات اقتصادی پایدار سازند. یکپارچه‌سازی ارزش‌های دیجیتال در مدل‌های بیمه عمر می‌تواند مدیریت دارایی و بدهی را متحول کند. اسفندی و همکاران (Esfandi et al., 2020)، اثربخشی استراتژی‌های بهینه ALM را که نرخ‌های بهره تصادفی و ریسک تورم را در نظر می‌گیرند، نشان داده‌اند. گنجاندن ارزش‌های دیجیتال در این استراتژی‌ها می‌تواند توانایی شرکت‌های بیمه را در کاهش اثرات منفی تورم بر بدهی‌های بلندمدت افزایش دهد. این رویکرد با تأکید بگین (Bégin, 2016)، بر مدل‌سازی پویا تورم برای بهبود روش‌های مدیریت ریسک در صنعت بیمه عمر همسو است.

یک مدل موثر برای کنترل تورم در بیمه عمر و سرمایه‌گذاری باید به طور جامع به تعامل پیچیده میان ریسک تورم، استراتژی‌های سرمایه‌گذاری و ویژگی‌های ارزش‌های دیجیتال بپردازد. یافته‌های ادبیات موجود بر اهمیت گنجاندن ارزش‌های دیجیتال در چارچوب بیمه عمر تأکید دارند، چرا که این ارزش‌ها می‌توانند به عنوان ابزاری برای پوشش دهی در برابر تورم و تقویت تاب‌آوری پرتفوی عمل کنند. چنین مدلی نویدبخش مزایای قابل توجهی برای شرکت‌های بیمه و بیمه‌گذاران است و پایداری محصولات بیمه عمر را در محیط‌های اقتصادی تورمی تضمین می‌کند.

روش تحقیق

این پژوهش با استفاده از مدل استدلالی-تحلیلی و روش پیمایشی تدوین شده است. هدف از این تحقیق، بررسی تأثیر تورم و ارزش دیجیتال بر بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری است. در این راستا، مراحل زیر برای جمع‌آوری و تحلیل داده‌ها دنبال شده است.

جامعه آماری و نمونه‌گیری

جامعه آماری این تحقیق شامل ۲۰۷ نفر از فعالان صنعت بیمه، صاحب‌نظران بازارهای مالی و دانشجویان مقطع کارشناسی ارشد رشته مالی در مؤسسه آموزش عالی الکترونیکی ایرانیان می‌باشد. این افراد به دلیل تجربه و دانش کافی در حوزه بیمه، بازارهای مالی و ارزشهای دیجیتال به‌عنوان نمونه انتخاب شدند. نمونه‌گیری به‌صورت تصادفی ساده انجام شده است تا نظرات تمامی گروه‌ها به‌طور برابر در تحقیق مورد استفاده قرار گیرد.

ابزار گردآوری داده‌ها

داده‌های این تحقیق از طریق پرسشنامه‌ای که در بستر پرس لاین (Porsline) ارائه شده است، جمع‌آوری گردید. پرسشنامه مورد استفاده شامل ۵ سوال با طیف لیکرت پنج‌تایی است که به‌منظور اندازه‌گیری دیدگاه‌های پاسخ‌دهندگان در مورد تأثیر تورم و ارزش دیجیتال بر بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری طراحی شده است.

طراحی پرسشنامه

پرسشنامه شامل پنج سوال اصلی است که به شرح زیر می‌باشد:

- ✓ آیا تورم در طول زمان ارزش سرمایه‌های بیمه‌نامه را کاهش می‌دهد؟
 - ✓ آیا بیمه‌نامه عمر و سرمایه‌گذاری در مقایسه با سایر سرمایه‌گذاری‌ها نسبت به تورم بازده مناسب دارد؟
 - ✓ آیا تورم بر عدم استقبال جامعه از بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری تأثیر دارد؟
 - ✓ آیا استفاده از ارزش دیجیتال به‌عنوان میانجی در برابر تورم به‌جای پول سنتی (ریال) برای بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری گزینه مناسبی می‌دانید؟
 - ✓ میزان آشنایی شما با ارزشهای دیجیتال چقدر است؟
- این پرسشنامه به‌صورت آنلاین و از طریق پلتفرم پرس لاین در اختیار نمونه‌ها قرار گرفت.

روایی پرسشنامه

برای اطمینان از روایی پرسشنامه، ابتدا از روش روایی محتوایی استفاده شد. به این صورت که پرسشنامه توسط چندین متخصص و صاحب‌نظر در زمینه بیمه و بازارهای مالی مورد ارزیابی قرار گرفت. پس از دریافت نظرات و پیشنهادات آنها، اصلاحات لازم بر روی پرسشنامه اعمال شد تا اطمینان حاصل شود که سوالات به‌طور دقیق و جامع، مفاهیم مورد نظر پژوهش را پوشش می‌دهند.

علاوه بر روایی محتوایی، روایی پرسشنامه با استفاده از تحلیل عامل اکتشافی (EFA) نیز مورد بررسی قرار گرفت. در این روش، ساختار عوامل نهفته و روابط بین سوالات پرسشنامه تحلیل شد. نتایج تحلیل عامل اکتشافی نشان داد که سوالات پرسشنامه به‌طور مؤثر و معناداری به یک یا چند عامل خاص مربوط هستند و هر عامل نیز نقش قابل توجهی در سنجش متغیرهای تحقیق ایفا می‌کند. این نتایج بیانگر روایی سازه‌ای پرسشنامه و تطابق آن با اهداف پژوهش است.

در این پژوهش، تحلیل عاملی اکتشافی با هدف شناسایی ساختار پنهان داده‌ها و بررسی همبستگی بین متغیرهای مشاهده‌شده (سوالات پرسشنامه) انجام شد. نتایج تحلیل عاملی نشان داد که تمامی سوالات پرسشنامه به یک عامل اصلی تعلق دارند. در جدول زیر، بارهای عاملی مربوط به هر یک از سوالات آمده است.

جدول (۱): سوالات پرسشنامه

سوالات پرسشنامه	بار عاملی
آیا تورم در طول زمان ارزش سرمایه‌های بیمه‌نامه را کاهش می‌دهد؟	۰,۸۳۶
آیا بیمه‌نامه عمر و سرمایه‌گذاری در مقایسه با سایر سرمایه‌گذاری‌ها نسبت به تورم بازده مناسب دارد؟	۰,۸۴۷
آیا تورم بر عدم استقبال جامعه از بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری تاثیر دارد؟	۰,۸۵۷
آیا استفاده از ارز دیجیتال به عنوان میانجی در برابر تورم به جای پول سنتی برای بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری گزینه مناسبی است؟	۰,۸۷۹
میزان آشنایی شما با ارزش‌های دیجیتال چقدر است؟	۰,۶۱۳

نتایج نشان می‌دهند که تمامی بارهای عاملی متغیرها بالاتر از ۰,۶ هستند، که این میزان نشان‌دهنده همبستگی قوی و معتبر متغیرها با عامل استخراج شده است. بارهای عاملی متغیرهای ۱ تا ۴ (سوالات ۱ تا ۴) در محدوده ۰,۸۳۶ تا ۰,۸۷۹ قرار دارند که نشان‌دهنده همبستگی بالای این متغیرها با عامل اصلی است. بار عاملی برای متغیر ۵ (سوال ۵) به میزان ۰,۶۱۳ بوده که به رغم کمی پایین‌تر بودن، هنوز به اندازه کافی بالاست و نشان‌دهنده همبستگی معنی‌دار این متغیر با عامل اصلی است. بنابراین، پرسشنامه از روایی سازه‌ای قابل قبولی برخوردار است و تمامی سوالات به‌طور معناداری به یک عامل اصلی مرتبط هستند.

پایایی پرسشنامه

برای ارزیابی پایایی پرسشنامه، از ضریب آلفای کرونباخ استفاده شد. نتایج محاسبه آلفای کرونباخ نشان داد که مقدار این شاخص برای پرسشنامه برابر با ۰,۸۶۵ است که نشان‌دهنده پایایی قابل قبول آن می‌باشد. این مقدار بالاتر از حد آستانه ۰,۷ است که معمولاً به‌عنوان معیار قابل قبول برای پایایی در نظر گرفته می‌شود. با توجه به این نتیجه، می‌توان نتیجه گرفت که پرسشنامه از پایایی مناسبی برخوردار است و ابزار قابل اعتمادی برای جمع‌آوری داده‌ها در این پژوهش می‌باشد.

شیوه‌های تجزیه و تحلیل داده‌ها

داده‌های جمع‌آوری شده با استفاده از نرم‌افزار SPSS و با به‌کارگیری آزمون‌های آماری مختلف تحلیل گردید.

❖ آزمون‌های آماری

برای تحلیل داده‌های جمع‌آوری شده، از آزمون‌های آماری مناسب بر اساس نوع متغیرها و فرضیات پژوهش استفاده شد. به‌منظور ارزیابی تأثیر تورم و استفاده از ارزش‌های دیجیتال در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری، داده‌ها از طریق پرسشنامه‌ای با مقیاس لیکرت پنج‌گزینه‌ای و تعدادی سؤالات کیفی طراحی و جمع‌آوری و نرم‌افزار SPSS برای تجزیه و تحلیل داده‌ها به کار گرفته شده است. جزئیات تحلیل داده‌ها به شرح زیر است:

❖ بررسی تأثیر تورم بر کاهش ارزش بیمه‌نامه‌ها

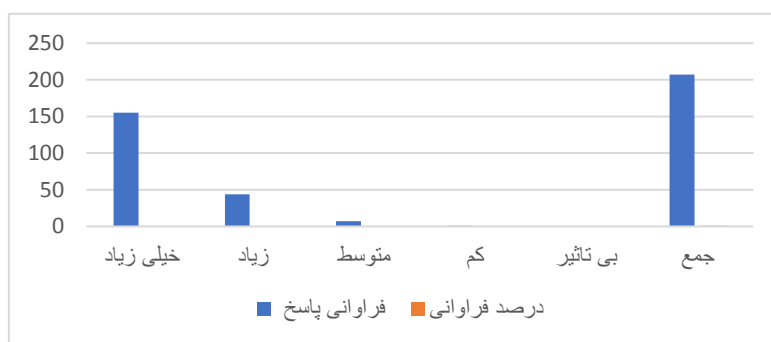
برای ارزیابی این فرضیه که تورم در طول زمان منجر به کاهش ارزش سرمایه‌های بیمه‌نامه می‌شود، از آزمون T-test تک نمونه‌ای استفاده شده است.

جدول شماره ۲ فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به بررسی تأثیر تورم بر کاهش ارزش بیمه‌نامه‌ها را نشان می‌دهد.

جدول (۲): فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش

گزینه	فراوانی پاسخ	درصد فراوانی
خیلی زیاد	۱۵۵	۴۷٫۸۰٪
زیاد	۴۴	۲۱٫۲۰٪
متوسط	۷	۳٫۳۰٪
کم	۱	۰٫۰۴٪
بی تاثیر	۰	۰٫۰۰٪
جمع	۲۰۷	۱۰۰٫۰۰٪

نمودار شماره ۱ فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به بررسی تاثیر تورم بر کاهش ارزش بیمه‌نامه‌ها را نشان می‌دهد.



نمودار شماره: (۱)

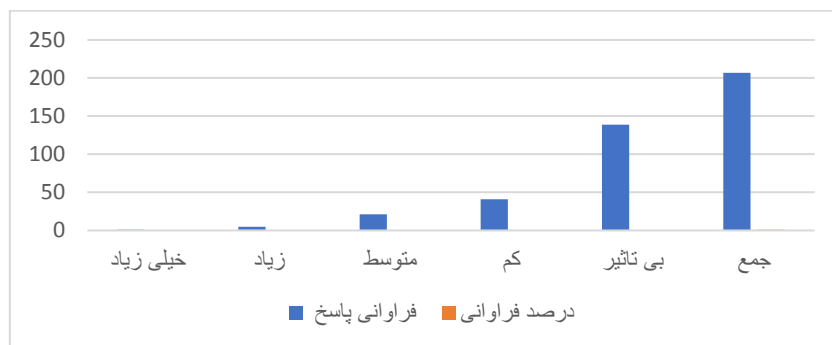
❖ مقایسه بازده بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری با سایر سرمایه‌گذاری‌ها

جدول شماره ۳ فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به بررسی بازده بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری با سایر روش‌های سرمایه‌گذاری‌ها را نشان می‌دهد. برای مقایسه بازده بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری با سایر روش‌های سرمایه‌گذاری، از آزمون کای دو استفاده شده است.

جدول (۳): فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش

گزینه	فراوانی پاسخ	درصد فراوانی
خیلی زیاد	۱	۰٫۴۰٪
زیاد	۵	۲٫۴۰٪
متوسط	۲۱	۱۰٫۱۰٪
کم	۴۱	۱۹٫۸۰٪
بی تاثیر	۱۳۹	۶۱٫۱۰٪
جمع	۲۰۷	۱۰۰٫۰۰٪

نمودار شماره ۲ فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به بررسی بازده بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری با سایر روش‌های سرمایه‌گذاری‌ها را نشان می‌دهد.



نمودار شماره: (۲)

❖ تأثیر تورم بر استقبال جامعه از بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری

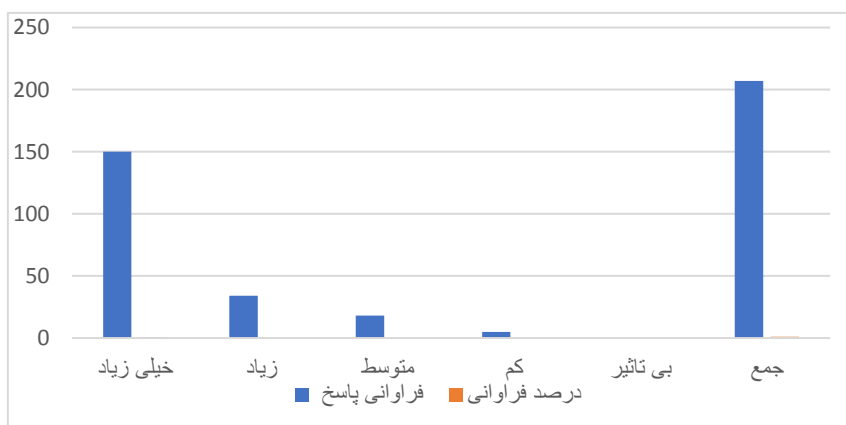
جدول شماره ۴ فرآوانی و درصد فرآوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به بررسی تأثیر تورم بر کاهش استقبال جامعه را نشان می‌دهد.

برای بررسی تأثیر تورم بر کاهش استقبال جامعه، از آزمون کای دو یک نمونه‌ای استفاده شده است.

جدول (۴): فرآوانی و درصد فرآوانی انتخاب گزینه‌های پرسش

گزینه	فرآوانی پاسخ	درصد فرآوانی
خیلی زیاد	۱۵۰	۷۲,۴۰۷%
زیاد	۳۴	۱۶,۴۰%
متوسط	۱۸	۸,۶۵%
کم	۵	۲,۴۰%
بی تأثیر	۰	۰,۰۰%
جمع	۲۰۷	۱۰۰,۰۰%

نمودار شماره ۳-۶-۱ فرآوانی و درصد فرآوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به بررسی تأثیر تورم بر کاهش استقبال جامعه را نشان می‌دهد.



نمودار شماره: (۳)

❖ ارزیابی استفاده از ارزشهای دیجیتال به جای پول سنتی

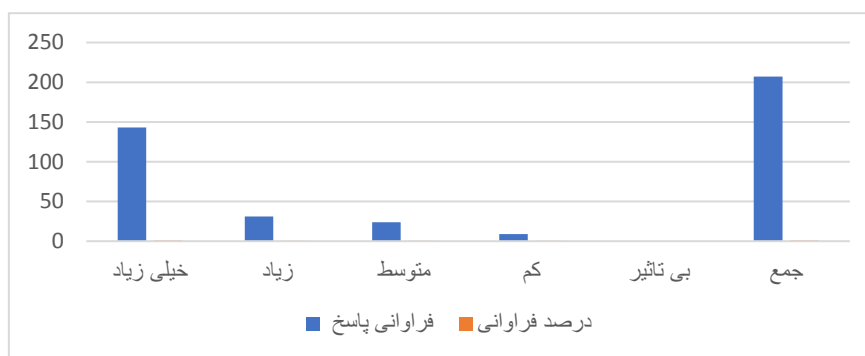
جدول شماره ۵ فرآوانی و درصد فرآوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به پذیرش ارزشهای دیجیتال در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری را نشان می‌دهد.

برای بررسی پذیرش ارزشهای دیجیتال در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری، از آزمون T-test تک نمونه‌ای استفاده شده است.

جدول (۵): فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش

گزینه	فراوانی پاسخ	درصد فراوانی
خیلی زیاد	۱۴۳	۶۹,۰۰٪
زیاد	۳۱	۱۴,۹۵٪
متوسط	۲۴	۱۱,۵۵٪
کم	۹	۴,۳۰٪
بی تاثیر	۰	۰,۰۰٪
جمع	۲۰۷	۱۰۰,۰۰٪

نمودار شماره ۴ فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به پذیرش ارزش‌های دیجیتال در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری را نشان می‌دهد.



نمودار شماره: (۴)

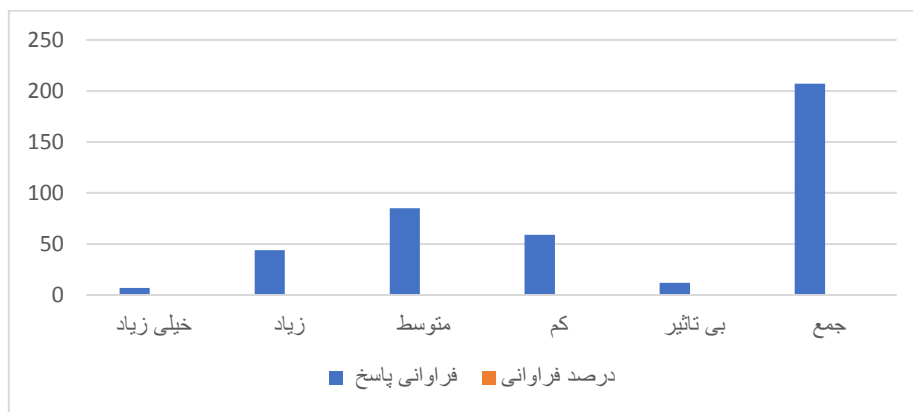
❖ سطح آشنایی جامعه با ارزش‌های دیجیتال

برای تحلیل سطح آشنایی افراد جامعه با ارزش‌های دیجیتال، از آزمون کای دو استفاده شده است. جدول شماره ۶ فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به تحلیل سطح آشنایی افراد جامعه را نشان می‌دهد.

جدول (۶): فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش

گزینه	فراوانی پاسخ	درصد فراوانی
خیلی زیاد	۷	۳,۳۰٪
زیاد	۴۴	۲۱,۲۰٪
متوسط	۸۵	۴۱,۰۰٪
کم	۵۹	۲۸,۵۰٪
بی تاثیر	۱۲	۵,۷۰٪
جمع	۲۰۷	۱۰۰,۰۰٪

نمودار شماره ۶ فراوانی و درصد فراوانی انتخاب گزینه‌های پرسش مربوط به تحلیل سطح آشنایی افراد جامعه را نشان می‌دهد.



نمودار شماره: (۵)

بحث و تفسیر یافته‌ها

نتایج آزمون‌های آماری

❖ تحلیل فرضیه: تاثیر تورم بر کاهش ارزش سرمایه‌های بیمه‌نامه

برای ارزیابی فرضیه‌ی «تورم در طول زمان منجر به کاهش ارزش سرمایه‌های بیمه‌نامه می‌شود»، از آزمون T-test تک نمونه‌ای استفاده شد. در این آزمون، مقدار مقایسه‌ای برابر صفر در نظر گرفته شد تا بررسی شود که آیا میانگین پاسخ‌ها به‌طور معناداری از صفر متفاوت است یا خیر.

جدول (۷): تاثیر تورم

فاصله اطمینان ۹۵٪	میانگین تفاضل	سطح معناداری (p-value)	درجه آزادی (df)	t
۴,۷۲۷۵ تا ۴,۴۹۸۹	۴,۶۱۳۲۱	۰	۲۱۱	۷۹,۵۹

نتایج آزمون نشان داد که مقدار t برابر ۷۹,۵۹۰ با درجه آزادی ۲۱۱ بود. سطح معناداری آزمون (p-value) برابر ۰,۰۰۰ به‌دست آمد که بسیار کمتر از سطح معناداری ۰,۰۵ است. این نتیجه بیانگر این است که فرضیه‌ی تحقیق با اطمینان ۹۵٪ تایید می‌شود و تورم به‌طور معناداری موجب کاهش ارزش سرمایه‌های بیمه‌نامه در طول زمان می‌گردد. علاوه بر این، میانگین تفاضل برابر ۴,۶۱۳۲۱ به‌دست آمد و فاصله اطمینان ۹۵٪ برای این تفاضل بین ۴,۴۹۸۹ و ۴,۷۲۷۵ قرار دارد. این نتایج نشان می‌دهد که تفاوت مشاهده‌شده در سطح معناداری مثبت و قابل توجه است.

❖ تحلیل فرضیه: مقایسه بازده بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری با سایر روش‌های سرمایه‌گذاری‌ها

برای ارزیابی این فرضیه که بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری نسبت به سایر روش‌های سرمایه‌گذاری در برابر تورم بازده مناسب‌تری دارند، از آزمون کای دو یک‌طرفه استفاده شد.

جدول (۸): آزمون کای دو یک طرفه

مقدار	شاخص
۳۹۶,۳۲۱	آزمون کای دو
۵	درجه آزادی (df)
۰	سطح معناداری (Asymp. Sig)

نتایج حاصل از این آزمون نشان می‌دهد که مقدار آماره آزمون کای دو برابر با ۳۹۶,۳۲۱ است و درجه آزادی آزمون ۵ می‌باشد. سطح معناداری آزمون برابر با ۰,۰۰۰ است که کمتر از سطح ۰,۰۵ است. بنابراین، فرضیه صفر که بیان می‌کند

"هیچ تفاوت معناداری در بازده بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری نسبت به سایر روش‌های سرمایه‌گذاری در برابر تورم وجود ندارد"، رد می‌شود. نتایج نشان‌دهنده آن است که بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری در مقایسه با سایر سرمایه‌گذاری‌ها در برابر تورم بازده مناسبتری دارند. این یافته تأیید می‌کند که افراد به طور قابل توجهی بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری را به عنوان گزینه‌ای با بازده مناسب‌تر نسبت به سایر روش‌های سرمایه‌گذاری می‌بینند. بنابراین، می‌توان نتیجه گرفت که بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری در شرایط تورمی به عنوان گزینه‌ای ایمن‌تر و پربازده‌تر نسبت به سایر روش‌های سرمایه‌گذاری شناخته می‌شوند.

❖ تحلیل فرضیه: تأثیر تورم بر استقبال جامعه از بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری

نتایج آزمون کای دو یک‌نمونه‌ای برای بررسی توزیع پاسخ‌ها به یک سوال خاص از پرسشنامه نشان می‌دهد که آماره آزمون برابر با ۳۵۴,۷۴۵ است و درجه آزادی آن ۴ می‌باشد. مقدار معناداری آزمون نیز ۰,۰۰۰ گزارش شده است که کمتر از ۰,۰۵ است. این نتیجه نشان‌دهنده تفاوت معنادار در توزیع پاسخ‌ها به سوال پرسشنامه است و به این معناست که تفاوت‌های مشاهده‌شده در داده‌ها از لحاظ آماری معنادار هستند. به عبارت دیگر، فرضیه صفر که ادعا می‌کند پاسخ‌ها به طور تصادفی توزیع شده‌اند، رد می‌شود. بنابراین، می‌توان نتیجه گرفت که پاسخ‌های افراد به سوال پرسشنامه به طور معناداری با یکدیگر متفاوت است و این تفاوت‌ها نشان‌دهنده نگرش‌ها یا رفتارهای مختلفی در بین پاسخ‌دهندگان است. جدول زیر نتایج آزمون کای دو یک‌نمونه‌ای را برای درج در مقاله نشان می‌دهد.

جدول (۹): آزمون کای دو یک نمونه‌ای

آزمون	آماره آزمون	درجه آزادی (df)	مقدار معناداری (Sig.)
آزمون کای دو یک‌نمونه‌ای	۳۵۴,۷۴۵	۴	۰

با توجه به مقدار معناداری ۰,۰۰۰، می‌توان نتیجه گرفت که تفاوت‌های پاسخ‌ها به سوال پرسشنامه به طور معناداری از تصادف ناشی نشده است و این اطلاعات می‌تواند برای تحلیل و تفسیر نگرش‌ها یا رفتارهای جامعه هدف استفاده شود.

❖ تحلیل فرضیه: ارزیابی استفاده از ارزش‌های دیجیتال به جای پول سنتی

برای بررسی پذیرش ارزش‌های دیجیتال به جای پول سنتی در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری، از آزمون T-test تک نمونه‌ای استفاده شده است. نتایج آزمون نشان می‌دهند که آماره t برابر با ۵۸,۳۷۷ است که با ۲۱۱ درجه آزادی محاسبه شده است. مقدار معناداری آزمون برابر با ۰,۰۰۰ می‌باشد که کمتر از ۰,۰۵ است، بنابراین فرضیه صفر که بیان می‌کند تفاوت معناداری وجود ندارد، رد می‌شود. این به این معناست که پذیرش ارزش‌های دیجیتال به جای پول سنتی در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری، از نظر آماری به‌طور معناداری مثبت است.

میانگین تفاضل برابر با ۴,۳۸۲۰۸ است که نشان‌دهنده تمایل قابل توجه به پذیرش ارزش‌های دیجیتال به جای پول سنتی در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری می‌باشد. همچنین، فاصله اطمینان ۹۵ درصدی برای تفاوت میانگین از ۴,۲۳۴۱ تا ۴,۵۳۰۰ متغیر است که این نتیجه نیز نشان‌دهنده پذیرش قوی ارزش‌های دیجیتال در مقایسه با پول سنتی است.

جدول زیر نتایج آزمون T-test تک نمونه‌ای برای ارزیابی استفاده از ارزش‌های دیجیتال به جای پول سنتی را نشان می‌دهد.

جدول (۱۰): نتایج آزمون تک نمونه‌ای

t	df	مقدار معناداری (Sig.)	میانگین تفاضل	فاصله اطمینان ۹۵٪ از تفاوت
۵۸,۳۷۷	۲۱۱	۰	۴,۳۸۲۰۸	[۴,۲۳۴۱, ۴,۵۳۰۰]

در نتیجه جامعه مورد مطالعه پذیرش بالایی برای استفاده از ارزشهای دیجیتال به جای پول سنتی در بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری نشان داده‌اند.

❖ تحلیل فرضیه-سطح آشنایی جامعه با ارزشهای دیجیتال

برای تحلیل سطح آشنایی افراد جامعه با ارزشهای دیجیتال، از آزمون کای دو استفاده شده است. نتایج آزمون کای دو نشان داد که توزیع سطح آشنایی افراد با ارزشهای دیجیتال از توزیع مورد انتظار به‌طور معناداری متفاوت است. ($p < 0.05$) آزمون کای دو با درجه آزادی ۵ و آماره‌ی ۱۵۱,۹۶۲ در سطح معناداری ۰,۰۰۰ قرار گرفت. جدول مربوط به نتایج آزمون کای دو برای قرار دادن در مقاله به‌صورت زیر است.

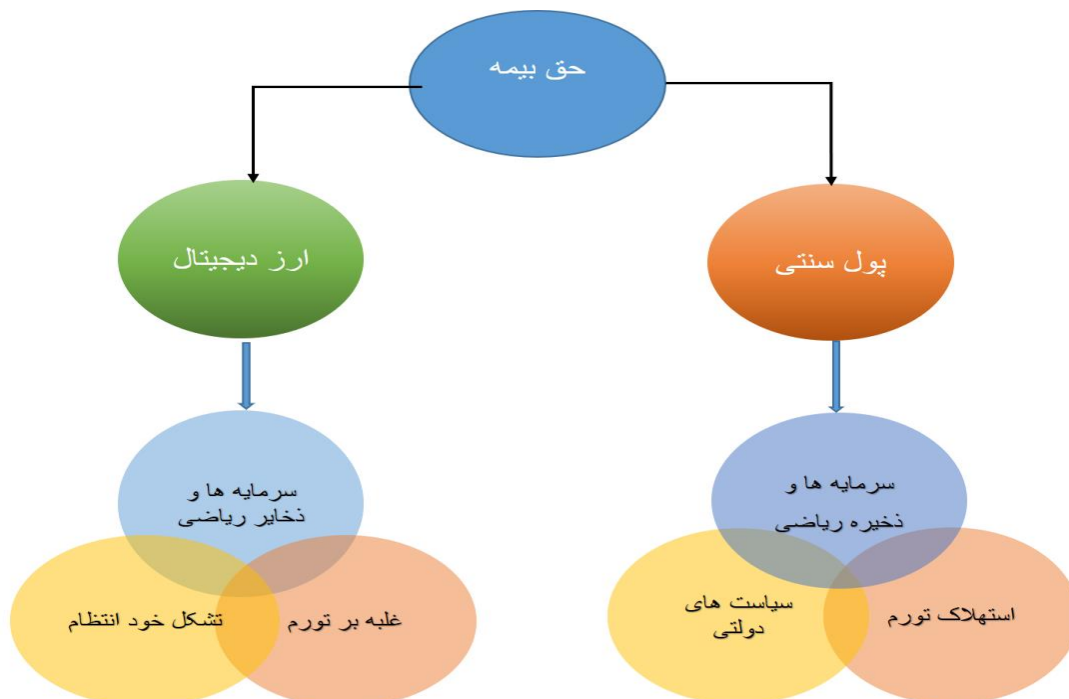
جدول (۱۱): نتایج آزمون کای دو

آماره آزمون	درجه آزادی	سطح معناداری (۲ طرفه)	حداقل مقدار مورد انتظار	تعداد کل
۱۵۱,۹۶۲	۵	۰	۳۵,۳۳۳	۲۱۲

بنابراین می‌توان نتیجه گرفت که افراد جامعه به‌طور کلی با ارزشهای دیجیتال آشنا هستند.

تفسیر نتایج

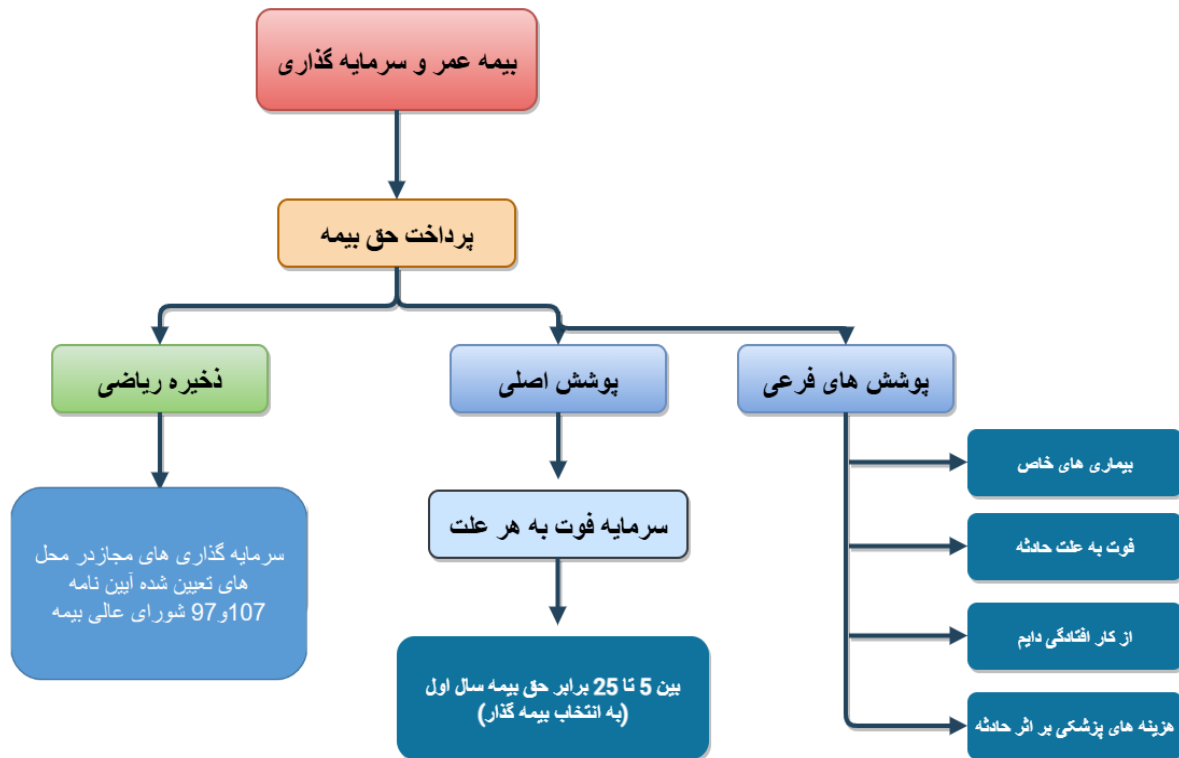
بر اساس نتایج به دست آمده می‌توان تورم را به عنوان متغیر اصلی این مقاله، بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری را به عنوان متغیر وابسته و ارزشهای دیجیتال را به عنوان متغیر میانجی در نظر گرفت. برای درک بهتر شکل شماره ۱ آماده و تدوین شده است.



شکل شماره: (۱)

عقد قرارداد بیمه یک تعهد پول در برابر پول است و نگهداری نقدی پول در طولانی مدت، خطر کاهش ارزش آن توسط تورم را به شدت تشدید می‌کند و بیمه‌نامه عمر و سرمایه‌گذاری به دلیل مدت زمان طولانی حتی نسبت به نمونه‌های انباشت نقدینگی مانند: سپرده بانکی، اوراق مشارکت، صندوق‌های سرمایه‌گذاری، در معرض خطر بیشتری قرار دارد. بیمه

عمر و سرمایه‌گذاری یک ابزار مالی با حداقل ریسک و بازده بسیار بلند مدت است؛ در این نوع بیمه‌نامه حق بیمه پرداختی از سوی بیمه‌گذار به دو قسمت تقسیم می‌شود. قسمت اول به سرمایه فوت به هر علت و سرمایه‌های اختیاری تخصیص می‌یابد. (مطابق با آیین نامه ۱۰۷ شورای عالی بیمه) و قسمت دوم مخصوص سرمایه‌گذاری است که در اصطلاح ذخیره ریاضی نامیده می‌شود. (مطابق آیین نامه‌های ۹۷ و ۱۰۷ شورای عالی بیمه) برای درک بهتر این ابزار مالی شکل شماره ۲ آماده و تدوین شده است.



شکل شماره: (۲)

ذخیره ریاضی بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری

بیمه‌گر متعهد می‌شود در ازای دریافت حق بیمه علاوه بر پوشش یک یا چند خطر، ارزش باز خرید بیمه‌نامه را براساس شرایط بیمه‌نامه به ذی‌نفع بیمه‌نامه پرداخت نماید. ارزش باز خرید در این بیمه‌نامه‌ها براساس نرخ سود فنی علی‌الحساب و مشارکت در منافع متعلقه تعیین می‌شود. (بند ه ماده ۲ آیین نامه ۱۰۷ شورای عالی بیمه) برای بازدهی قسمت ذخیره ریاضی آن از روش سرمایه‌گذاری مرکب استفاده می‌شود و هرچه مدت زمان بیمه‌نامه طولانی‌تر باشد سود حاصل از سرمایه‌گذاری نیز بیشتر خواهد بود. حداکثر نرخ سود فنی علی‌الحساب برای بیمه‌های به شرط فوت: ۲ سال نخست مدت هر بیمه‌نامه ۱۶ درصد، برای ۲ سال دوم مدت بیمه‌نامه، معادل ۱۳ درصد و برای دوره مازاد بر چهار سال نخست آن معادل ۱۰ درصد تعیین می‌شود. (بند ب ماده ۳ آیین نامه شورای عالی بیمه) این بند از آیین نامه به میزان حداقل سود تضمین شده سرمایه‌گذاری اشاره دارد. برای درک بهتر موضوع جدول شماره ۱۲ برای طول مدت ۱۰ سال از این بیمه نامه با حق بیمه‌های منظم ۱۰ میلیون ریال آماده و تدوین شده است.

جدول (۱۲): تعهدات بیمه گذار و بیمه گر

تعهدات بیمه گر		تعهدات بیمه گذار		
ذخیره ریاضی	ارزش بیمه فوت به هر علت	انباشت حق بیمه سالانه	حق بیمه هر سال	شده بیمه
۶,۹۴۶,۶۴۶	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵
۱۶,۰۱۰,۱۸۲	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶
۲۶,۲۰۰,۰۶۳	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷
۳۸,۱۰۱,۳۰۳	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸
۵۱,۶۰۱,۸۴۳	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹
۶۶,۹۵۴,۶۴۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰
۸۳,۸۱۴,۰۵۳	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱
۱۰۲,۳۲۷,۷۷۸	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲
۱۲۲,۶۶۱,۰۵۸	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳
۱۴۴,۹۸۴,۶۶۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴

همانطور که مشاهده می‌کنید، در سال‌های اول و دوم قرارداد برای بیمه‌گذار و ذی‌نفعان بیمه‌نامه مقرون به صرفه است، اما بزرگترین چالش دراستقبال عمومی بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری، تاثیر مستقیم تورم بر سرمایه‌های فوت و حیات این بیمه‌نامه در سال‌های بعدی است.

لازم است به جدول شماره ۸ باز گردیم؛ تصور کنید که یک بیمه‌نامه با همین مولفه‌ها در سال ۱۳۹۳ صادر شده باشد. ۱۰ میلیون ریال حق بیمه برای آن زمان مبلغ قابل توجهی بوده است؛ ارزش پوشش فوت به هر علت بیمه‌نامه و ذخیره ریاضی نیز مطلوب بوده‌اند و اگر امروز را در سال ۱۴۰۳ سال دهم این بیمه‌نامه در نظر بگیریم، تمامی اعداد بیمه‌نامه نسبت به تمامی فرصت‌های سرمایه‌گذاری ارزش خود را از دست داده‌اند و مستهلک شده‌اند.

بنا بر سوابقی که در سایت‌های معتبر نرخ طلا و ارز موجود است؛ هر گرم طلا ۱۸ عیار در سال ۱۳۹۳ در محدوده ۹۵۰ هزار ریال بوده است، حال آن که در نیم‌سال ۱۴۰۳ در محدوده ۴۶,۶۳۰,۰۰۰ ریال رسیده است (۴۹ برابر) و همچنین قیمت ارز بیت‌کوین در ابتدای سال ۱۳۹۳ با ۱۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال شروع شد و در سال ۱۴۰۳ قیمت آن به محدوده ۷۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال رسید (۴۲۳۵ برابر). اما در بیمه‌نامه ارائه شده در جدول یک، سرمایه پوشش فوت همان ۲۵۰ میلیون ریال سال اول است و ذخیره ریاضی به محدوده ۱۴۵ میلیون ریال رسیده است.

در شرایط خصوصی بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری امکانی فراهم شده است که برای کاهش اثر تورم، حق بیمه پرداختی را هر ساله تا سقف ۲۵ درصد افزایش یابد و معادل این درصد را بر روی پوشش‌های بیمه‌نامه نیز می‌توان اعمال کرد و محاسبات آن برای ملاحظه و بررسی در جدول شماره ۱۳ آماده و تدوین شده است.

جدول (۱۲): تعهدات بیمه گذار و بیمه گر

تعهدات بیمه گر		تعهدات بیمه گذار		
ارزش باخرید	ارزش بیمه فوت به هر علت	انباشت حق بیمه سالانه	حق بیمه هر سال	شده بیمه
۶,۹۴۶,۶۴۶	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵
۱۷,۹۵۳,۴۳۴	۳۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۳۶
۳۲,۷۸۳,۵۰۹	۳۹۰,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۱۲۵,۰۰۰	۱۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۷

۵۳,۱۹۵,۵۰۸	۴۸۸,۲۸۱,۲۵۰	۵۷,۶۵۶,۲۵۰	۱۹,۵۳۱,۲۵۰	۳۸
۸۰,۳۴۷,۹۳۷	۶۱۰,۳۵۱,۵۶۳	۸۲,۰۷۰,۳۱۰	۲۴,۴۱۴,۰۶۰	۳۹
۱۱۹,۴۸۸,۱۶۱	۷۶۲,۹۳۹,۴۵۴	۱۱۲,۵۸۷,۸۹۰	۳۰,۵۱۷,۵۸۰	۴۰
۱۷۰,۲۰۹,۳۵۱	۹۵۳,۶۷۴,۳۱۸	۱۵۰,۷۳۴,۸۴۰	۳۸,۱۴۶,۹۷۰	۴۱
۲۵۳,۵۴۴,۹۵۳	۱,۱۹۲,۰۹۲,۸۹۸	۱۹۸,۴۱۸,۵۸۰	۴۷,۶۸۳,۷۲۰	۴۲
۳۱۹,۳۰۳,۱۳۴	۱,۴۹۰,۱۱۶,۱۲۳	۲۵۸,۰۲۳,۲۲۰	۵۹,۶۰۴,۶۴۰	۴۳
۴۲۶,۱۶۶,۱۷۲	۱,۸۶۲,۶۴۵,۱۵۴	۳۳۲,۵۲۹,۰۳۰	۷۴,۵۰۵,۸۱۰	۴۴

محاسباتی که در جدول شماره ۹ شاهد آن هستیم بازم نشان می‌دهد که افزایش ۲۵ درصدی مفروضات بیمه‌نامه نیز تاثیر چندانی در برابر تورم و رشد سایر فرصت‌های سرمایه‌گذاری ندارد؛ واضح است که ارزش پول رایج کشور تحت اختیار و کنترل شرکت بیمه نیست و از طرفی خودش نیز قربانی ریسک‌های سیستماتیک است. لذا برای نجات متغیر وابسته این مقاله از آسیب‌های متغیر مستقل آن نیاز به یک میانجی وجود دارد که بر متغیر مستقل چیره شود. تا این جا میزان آسیب پذیری فاحش متغیر وابسته این مقاله نسبت به متغیر اصلی آن مشخص گردید و به همین دلیل حل این مشکل بنیادی نیازمند یک میانجی خواهد بود که سرعت رشد آن حداقل برابر یا بیش از تورم باشد. راهکاری که این مقاله ارائه می‌دهد جایگزین کردن ارز دیجیتال به عنوان متغیر میانجی است و در ادامه با استفاده از ماتریس SWOT به تحلیل آن خواهیم پرداخت.



شکل شماره ۵: (۳)

جایگزینی ارزشهای دیجیتال خود نیز با ریسک‌هایی همراه است
ریسک اول: بحث قوانین و مقررات مربوط به پرداخت حق بیمه که باید به جای وجه رایج کشور (ریال) از ارزشهای دیجیتال استفاده کرد.

ریسک دوم: ریسک‌های مرتبط با نوسانات قیمت ارز دیجیتال یکی از مهم‌ترین چالش‌های این طرح به شمار می‌رود. ارزهای دیجیتال به دلیل ماهیت غیرمتمرکز و محدودیت عرضه، نوسانات شدیدی را تجربه می‌کنند. این نوسانات می‌تواند به‌طور مستقیم بر ذخایر مالی شرکت‌های بیمه اثر بگذارد. برای مثال، اگر یک شرکت بیمه ذخایر خود را در ارزهای دیجیتال نگهداری کند و قیمت ارز کاهش یابد، ذخایر مالی کاهش خواهد یافت و توان پرداخت خسارت به بیمه‌گذاران آسیب می‌بیند. علاوه بر این، نوسانات زیاد باعث کاهش پیش‌بینی پذیری بازده سرمایه‌گذاری‌ها می‌شود که برای برنامه‌ریزی مالی شرکت‌های بیمه چالش‌برانگیز است.

ریسک سوم: باید رمز ارزی طراحی کرد که ارزش آن به میزان کنترل شده‌ای از تورم بیشتر باشد. بدیهی است ارزهای دیجیتال مانند بیت کوین و اتریوم برای این بیمه‌نامه به علت افزایش قیمت زیاد، مناسب نخواهند بود. این بیمه‌نامه طولانی مدت است و احتمال دارد در سال‌های پیش رو قیمت ارز دیجیتال مورد استفاده، آنقدر گران شود که از توان پرداخت حق بیمه‌ها توسط بیمه‌گذار خارج گردد. مثال: اگر از بیت کوین در سال ۱۳۹۳ استفاده می‌شد، هر واحد آن ۱۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال بود که پرداخت آن آسان و در سطح توان مالی قشر متوسط جامعه بود، ولی در سال ۱۴۰۳ یا به عبارتی سال دهم بیمه‌نامه که قیمت آن به حدود ۷۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال رسیده است پرداخت ادامه اقساط برای بسیاری از بیمه‌گذاران غیرممکن است. مطابق نمودار شماره ۶.



نمودار شماره: (۶)

این نمودار بر مبنای دلار USD تنظیم شده است.

بنابراین استفاده از کوین‌هایی که در حال معامله هستند، مانند بیت کوین و اتریوم زمانی مناسب‌اند که مبلغ حق بیمه به صورت یکجا همان اول قرارداد گرفته شود و بیمه‌گذار متعهد به پرداخت حق بیمه اضافی در طول مدت بیمه‌نامه نباشد.

پیشنهاد می‌گردد

ارز دیجیتالی طراحی و مورد استفاده قرار گیرد که به مقدار مشخصی از نوسانات تورم ارزش آن تغییر کند. برای درک بهتر جدول شماره ۱۰ آماده و تدوین شده است:

لازم به توضیح است مبلغی از حق بیمه‌ای که هر سال پرداخت می‌شود به عنوان هزینه‌های بیمه‌گری و حق بیمه

سال	نرخ تورم	حق بیمه به کوبین	معادل به ریال	اثبات حق بیمه به کوبین	معادل به ریال	سرمایه فوت به هر علت به کوبین	معادل به ریال	باقیمانده حق بیمه که به ذخیره ریاضی تبدیل می‌شود	اثبات ذخیره ریاضی به کوبین	معادل به ریال	سود تضمینی برای هر سال
۱۳۹۳	۱۵.۶	۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۷۰	۰.۶۹۶	۶,۶۹۶,۰۰۰	۱۶٪
۱۳۹۴	۱۱.۹	۱	۱۱,۵۶۰,۰۰۰	۲	۲۱,۵۶۰,۰۰۰	۲۵	۲۸۹,۰۰۰,۰۰۰	۰.۷۰	۱.۶۱۹	۱۸,۷۱۵,۶۴۰	۱۶٪
۱۳۹۵	۹	۱	۱۲,۹۳۵,۶۴۰	۳	۳۴,۴۹۵,۶۴۰	۲۵	۳۲۳,۳۹۱,۰۰۰	۰.۷۰	۲.۳۱۹	۲۹,۹۹۷,۷۴۹	۱۳٪
۱۳۹۶	۹.۶	۱	۱۴,۰۹۹,۸۴۷	۴	۴۸,۵۹۵,۴۸۷	۲۵	۳۵۲,۴۹۶,۱۷۵	۰.۷۵	۳.۸۰۸	۵۳,۶۹۲,۲۱۷	۱۳٪
۱۳۹۷	۳۱.۲	۱	۱۵,۴۵۳,۴۳۳	۵	۶۴,۰۴۸,۹۲۰	۲۵	۳۸۶,۳۳۵,۸۲۵	۰.۸۰	۵.۱۵۳	۷۹,۶۳۱,۵۴۰	۱۰٪
۱۳۹۸	۴۱.۲	۱	۲۰,۲۷۴,۹۰۴	۶	۸۴,۳۲۳,۸۲۴	۲۵	۵۰۶,۸۷۲,۶۰۰	۰.۸۰	۶.۵۵۶	۱۳۲,۹۲۲,۲۷۱	۱۰٪
۱۳۹۹	۴۷.۱	۱	۲۸,۶۲۸,۱۶۴	۷	۱۱۳,۲۵۱,۹۸۸	۲۵	۷۱۵,۷۰۴,۱۰۰	۰.۸۰	۸.۳۸۱	۲۳۹,۹۳۲,۶۴۲	۱۰٪
۱۴۰۰	۴۶.۲	۱	۴۱,۱۱۲,۰۳۰	۸	۱۵۵,۳۶۴,۰۱۸	۲۵	۱,۰۲۷,۸۰۰,۷۵۰	۰.۸۰	۱۰.۲۳۳	۴۲۰,۶۹۹,۴۰۳	۱۰٪
۱۴۰۱	۴۶.۵	۱	۶۱,۵۶۷,۷۸۸	۹	۲۱۶,۹۳۱,۸۰۶	۲۵	۱,۵۳۹,۱۹۴,۷۰۰	۰.۸۰	۱۲.۲۶۷	۷۵۵,۲۵۲,۰۵۵	۱۰٪
۱۴۰۲	۵۲.۳	۱	۹۰,۱۹۶,۸۰۹	۱۰	۳۰۷,۱۲۸,۶۱۵	۲۵	۲,۲۵۴,۹۲۰,۲۲۵	۰.۸۰	۱۴.۵	۱,۳۰۷,۸۵۳,۷۳۱	۱۰٪

پوشش‌ها کسر می‌شود و باقیمانده آن به ذخیره ریاضی اختصاص می‌یابد که درصد آن در جدول مشخص شده است. جدول شماره ۱۰ مربوط به محاسبه کوبینی است که هم زمان با تورم رشد می‌کند. تنها نقطه ضعفی که ممکن است به این کوبین آسیب وارد کند اظهارات کذب در نرخ تورم رسمی کشور است. برای جلوگیری از پیچیده شدن محاسبات حق بیمه، پوشش‌های فرعی در نظر گرفته نشده‌اند. در محاسبات طرح‌های بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری نیاز به فرمول‌های جدید وجود ندارد و تنها لازم است برای تبدیل بیمه‌نامه ریالی به بیمه‌نامه ارز دیجیتال نرخ تسعیر گرفته شود.

نتیجه‌گیری

برای کاهش این ریسک‌ها، پیشنهاد می‌شود که شرکت‌های بیمه از ذخایر ترکیبی شامل ارزش‌های پایدار که نوسانات کمتری دارند استفاده کنند. همچنین، تقویت امنیت سایبری از طریق استفاده از فناوری‌های پیشرفته امنیتی و بررسی دقیق قراردادهای هوشمند قبل از اجرا ضروری است. همکاری با نهادهای نظارتی برای شفاف‌سازی مقررات و اطمینان از تطابق با قوانین موجود نیز اهمیت زیادی دارد. علاوه بر این، برگزاری کمپین‌های آموزشی برای آشنا کردن بیمه‌گذاران با مزایا و چالش‌های استفاده از ارز دیجیتال می‌تواند به پذیرش بهتر این طرح کمک کند.

منابع

- ✓ Bégin, J. (2016). Deflation risk and implications for life insurers. *Risks*, 4(4), 46. <https://doi.org/10.3390/risks4040046>
- ✓ Esfandi, E., Mousavi, M., Moshrefi, R., & Farhang-Moghaddam, B. (2020). Insurer optimal asset allocation in a small and closed economy: the case of iran's social security organization. *Journal of Money and Economy*, 15(4), 445-461. <https://doi.org/10.52547/jme.15.4.445>
- ✓ Jiao, R. (2023). The optimal consumption, investment and life insurance for wage earners under inside information and inflation. *Mathematics*, 11(15), 3415. <https://doi.org/10.3390/math11153415>
- ✓ Liang, Z., & Zhao, X. (2016). Optimal mean–variance efficiency of a family with life insurance under inflation risk. *Insurance Mathematics and Economics*, 71, 164-178. <https://doi.org/10.1016/j.insmatheco.2016.09.004>
- ✓ Shi, A., Li, X., & Li, Z. (2022). Optimal investment, consumption, and life insurance choices with habit formation and inflation risk. *Complexity*, 2022(1). <https://doi.org/10.1155/2022/3440037>

- ✓ Stavroyiannis, S. (2017). Value-at-risk and expected shortfall for the major digital currencies. SSRN Electronic Journal. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3028625>
- ✓ Uyar, U., & Kahraman, İ. (2019). The risk analysis of bitcoin and major currencies: value at risk approach. *Journal of Money Laundering Control*, 22(1), 38-52.