

آیا سیاست گذاری باعث کاهش کژگزینی در بیمه درمان بنگاه‌های کوچک می‌شود؟

محمدرضا چاقمی^۱

دریافت مقاله: ۱۳۹۶/۰۸/۰۲

غلامرضا کشاورز حداد^۲

پذیرش مقاله: ۱۳۹۷/۱۲/۰۷

محمد وصال^۳

ابراهیم کاردگر^۴

چکیده

به موجب ماده ۸ آیین‌نامه شماره ۷۴ بیمه تکمیلی درمان، که شرکتهای بیمه از ابتدای سال ۱۳۹۰ ملزم به اجرای آن شدند، به شرکتهای بیمه‌گر این امکان داده می‌شود که از گروه‌هایی با اعضای کمتر از ۵۰ نفر آزمایش و معاینه پزشکی به عمل آورند و با توجه به پرسشنامه سلامتی یا معاینات انجام‌شده، از بیمه‌کردن فرد یا افرادی از بنگاه و یا ارائه پوشش هزینه زایمان و بیماریهایی که سابقه قبلی دارند، خودداری کنند. هدف این تحقیق بررسی تأثیر این ماده بر میزان کژگزینی در بنگاه‌های کوچک، با استفاده از داده‌های ثبتی بیمه‌گذاران درمان گروهی یک شرکت بیمه‌ای طی سالهای ۱۳۹۰-۱۳۹۵ است. برای بررسی فرضیه تحقیق، که بیان می‌کند اجرای ماده ۸ این آیین‌نامه باعث کاهش کژگزینی در بنگاه‌های کوچک می‌شود، از روش طراحی مطالعه ناپیوستگی رگرسیونی استفاده شده است. نتایج این تحقیق حکایت از این دارند که اجرای این آیین‌نامه تأثیری بر کاهش کژگزینی در بنگاه‌های کوچک ندارد. به‌علاوه، اجرای این آیین‌نامه باعث ایجاد انگیزه در گروه‌های بیمه‌شده برای افزایش تعداد کارکنان متقاضی بیمه‌شان تا سطح نقطه آستانه (۵۰ نفر) می‌شود.

واژگان کلیدی: آیین‌نامه شماره ۷۴ بیمه تکمیلی درمان، بیمه درمان گروهی، کژگزینی، روش طراحی مطالعه ناپیوستگی رگرسیونی.

۱. کارشناس ارشد اقتصاد، دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه صنعتی شریف (نویسنده مسئول)،

mohamadrezacha@gmail.com

۲. دانشیار گروه اقتصاد، دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه صنعتی شریف، g.k.haddad@sharif.edu

۳. استادیار گروه اقتصاد، دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه صنعتی شریف، m.vesal@sharif.edu

۴. نایب‌رئیس هیئت‌مدیره و مدیرعامل شرکت بیمه آسیا، e-kardgar@bimehasia.ir

۱. مقدمه

یکی از علل عمده ناکارایی بازار بیمه تکمیلی درمان، وجود اطلاعات نامتقارن در این بازار است. اطلاعات نامتقارن به طور کلی از دو جهت می‌تواند کارایی بازار بیمه درمان را مختل کند: ۱. کژگزینی: افراد یا گروه‌های نامناسب از نظر شرکت بیمه، به طور مثال آنهایی که احتمال بیماری نسبتاً بالایی دارند، بیمه خریداری کنند. این پدیده ناشی از وجود ویژگیهای غیرقابل مشاهده در بیمه‌شوندگان است؛ ۲. کژمنشی: بیمه درمان باعث افزایش تقاضا برای مراقبت پزشکی شود. این پدیده ناشی از رفتارهای غیرقابل مشاهده در افراد یا گروه‌های بیمه‌شده است. در این تحقیق اطلاعات نامتقارن در سطح گروهی مورد بحث قرار می‌گیرد و فرض می‌شود نوع رفتار بیمه‌شوندگان از اندازه گروه آنها متأثر نمی‌شود؛ یعنی میزان کژمنشی بین گروه‌های بیمه‌شده متفاوت نیست. بنابراین تمامی اثرات محاسبه‌شده ناشی از اطلاعات متقارن به‌عنوان کژگزینی شناسایی می‌شوند.

یک باور رایج در حوزه بیمه درمان این است که استفاده از بیمه‌های گروهی باعث کاهش کژگزینی می‌شود و کژگزینی را صرفاً یک مسئله مهم و آسیب‌زا در گروه‌های کوچک^۱، به دلیل امکان داشتن مزیت اطلاعاتی بیشتر نسبت به گروه‌های بزرگ، می‌داند (Monheit and Schone, 2004). یکی از روشها برای رفع ناکارایی ناشی از کژگزینی در بنگاه‌های کوچک، مداخلات سیاستی و قانون‌گذاری در بازار بیمه است. مداخله سیاستی که موضوع این تحقیق است، ماده ۸ آیین‌نامه شماره ۷۴ شرایط عمومی بیمه‌های درمان است که به شرکتهای بیمه‌گر این امکان را می‌دهد که از گروه‌هایی با اعضای کمتر از ۵۰ نفر آزمایش و معاینه پزشکی به عمل آورد. در این حالت اگرچه بیمه‌گذار موظف است برای تمام اعضای گروه درخواست بیمه کند، اما بیمه‌گر می‌تواند با توجه به پرسشنامه سلامتی یا معاینات انجام‌شده، از بیمه‌کردن فرد یا

۱. معمولاً در نوشتگان بیمه از مقدار آستانه ۵۰ نفر برای تفکیک بنگاه‌ها به کوچک و بزرگ استفاده می‌شود (Simon, 2005; Eling et al., 2015). این نوع تفکیک مشابه آیین‌نامه مورد بررسی این مقاله است.

افرادی از گروه و یا ارائه پوشش هزینه زایمان و بیماریهایی که سابقه قبلی دارند، خودداری کند.

هدف اصلی این تحقیق بررسی چگونگی تأثیر این سیاست بر میزان کژگزینی بنگاه‌های کوچک است. این آیین‌نامه از ابتدای سال ۱۳۹۰ برای بنگاه‌های بیمه لازم‌الاجرا شد. داده‌های در دسترس برای این تحقیق نیز مربوط به سالهای ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۵ است، که زمان اجرای این آیین‌نامه را دربرمی‌گیرد. این داده‌ها در دو سطح فردی و گروهی از یکی از شرکتهای بیمه‌ای گرفته شده‌اند.

با توجه به نکات گفته‌شده، می‌توان فرضیه تحقیق را به صورت زیر بیان کرد:

فرضیه: اجرای ماده ۸ آیین‌نامه شماره ۷۴ بیمه تکمیلی درمان، باعث کاهش کژگزینی در بنگاه‌های کوچک می‌شود، که این مسئله به شکل پرش رو به بالای تابع هزینه در نقطه آستانه بروز می‌کند.

در ایران تحقیقات اندکی در زمینه تأثیر آیین‌نامه‌های بیمه‌ای بر کژگزینی صورت گرفته است. از سوی دیگر، اکثر تحقیقاتی که در ایران با استفاده از داده‌های خرد شرکتهای بیمه صورت گرفته است مربوط به بیمه اتومبیل است (کشاورز و امیرخانلو، ۱۳۹۰؛ کشاورز و صابونی‌ها، ۱۳۹۴). در بیمه درمان اغلب تحقیقات مربوط به اطلاعات نامتقارن با استفاده از داده‌های هزینه و درآمد خانوار صورت گرفته است (کشاورز و انباجی، ۲۰۱۰) و تاکنون تحقیقات اندکی با استفاده از داده‌های خرد شرکتهای بیمه درمان در ایران انجام شده است. به‌علاوه، روش استفاده‌شده در این تحقیق، روش طراحی مطالعه ناپیوستگی رگرسیونی (RDD)^۱، در ایران کمتر مورد توجه واقع شده است. این روش به ما کمک می‌کند تا اثرات اجرای یک سیاست را بر گروه‌های مختلف آزمون کنیم؛ به این صورت که برای دو گروه مورد بررسی (بنگاه‌ها با بیش از ۵۰ و کمتر از ۵۰ نفر کارمند بیمه‌شده) اجازه برآزش معادله رگرسیون متفاوتی را می‌دهد و در نتیجه می‌توانیم میزان اثر برنامه را محاسبه کنیم.

ادامه این مقاله به این صورت خواهد بود که ابتدا مبانی نظری و پیشینه شکل گرفته حول انگیزه‌های تحقیق معرفی خواهد شد. در بخش سوم روش‌شناسی تحقیق ارائه می‌شود. در این بخش داده‌های تحقیق، قوانین موجود، و مدل تجربی استفاده‌شده مورد بحث قرار می‌گیرد. در بخش چهارم یافته‌های تحقیق آورده خواهد شد. در نهایت، در بخش آخر نتیجه‌گیری کلی، توصیه‌های سیاستی، و پیشنهادهایی برای تحقیقات آتی ارائه می‌شود.

۲. مبانی نظری و پیشینه تحقیق

میرز و اسمیت^۱ (۱۹۸۱) پیش‌بینی کردند که در صورت برقراری دو شرط، تشکیل گروه‌ها به منظوری غیر از خرید بیمه و وجود نداشتن انتخاب فردی، کژگزینی در بازار بیمه گروهی از بین خواهد رفت. با این وجود، هنسن^۲ (۲۰۰۵) با استفاده از مدلی در نظریه بازیها، پیش‌بینی بر خلاف آنها ارائه می‌دهد و نشان می‌دهد که امکان با وجود برقراری این دو شرط، بازارهای بیمه‌ای از وجود کژگزینی رنج خواهند برد. نتایج هنسن (۲۰۰۵) در مقاله الینگ^۳ و همکاران (۲۰۱۵) به اثبات رسید. مقاله ما نیز در ادامه این مقالات، سعی در بررسی کژگزینی بین گروهی دارد.

اما مسئله‌ای که به طور خاص‌تر مورد نظر این تحقیق است، این است که در برابر ضرر رفاهی ناشی از بیشتر بودن کژگزینی در بنگاه‌های کوچک چه باید کرد؟ گروبر^۴ (۲۰۰۰) در مقاله خود اشاره کرد که این ضرر رفاهی در بنگاه‌های کوچک‌تر بیشتر است. سیمون^۵ (۲۰۰۵)، علت این امر را به امکان کسب مزیت اطلاعاتی بیشتر این بنگاه‌ها از میزان سلامت کارکنان‌شان نسبت می‌دهد. همین امر باعث شد که در آمریکا بیمه‌گران تبعیض قیمت شدیدی نسبت به بنگاه‌های کوچک اعمال کنند و یا برای بنگاه‌های

-
1. Mayers and Smith
 2. Hanson
 3. Eling
 4. Gruber
 5. Simon

کوچک بیمه عرضه نکنند. در طی این روند، انگیزه بنگاه‌های کوچک برای خرید بیمه کاهش و قیمت بیمه برای آنها افزایش یافت که باعث تدوین قوانین و اصلاحات نظام بیمه گروهی درمان در اوایل دهه ۹۰ میلادی در بعضی ایالات آمریکا شد. به موجب این قانون بیمه‌گران موظف به کاهش تبعیض قیمت با توجه به ویژگیهای مشاهده‌شده کارکنان هر بنگاه شدند.

نتایج سیمون (۲۰۰۵) حکایت از این دارد که اجرای این قانون در بعضی از ایالتها باعث کاهش بیش از پیش افراد بیمه‌شده و افزایش حق‌بیمه دریافتی شد، به طوری که این قانون به نتیجه‌ای عکس آن چیزی که در اهداف ابتدایی‌اش بود، منجر شد. از سوی دیگر، کاپور^۱ و همکاران (۲۰۱۲) نشان دادند که این قانون در آمریکا بر تعداد کارکنان بنگاه‌هایی که برای کارکنان‌اش بیمه فراهم می‌کند، مؤثر است و این بنگاه‌ها برای فرار از الزام این قانون سعی می‌کنند، چنانچه تعداد کارکنان‌شان نزدیک نقطه بحرانی باشد، تعداد کارکنان خود را افزایش دهند. به نوعی آیین‌نامه مورد بررسی در ایران عکس قانون اشاره‌شده در آمریکاست، زیرا این آیین‌نامه صرفاً امکان آزمایشها و حق بیمه‌نکردن کارکنان توسط بیمه‌گر را برای بنگاه‌های کوچک به رسمیت می‌شناسد.

۳. روش‌شناسی تحقیق

۳-۱. داده‌ها و محیط مورد بررسی

طبق ماده ۲ آیین‌نامه شماره ۷۴ بیمه تکمیلی درمان، بیمه‌شدگان شامل کارکنان رسمی، پیمانی یا قراردادی بیمه‌گذار و اعضای خانواده‌شان هستند که بیمه‌گذار آنها را به‌عنوان اعضای گروه معرفی کرده است و حداقل ۵۰ درصد همه کارکنان باید هم‌زمان تحت پوشش بیمه قرار گیرند. ارائه پوشش بیمه درمان به سایر گروه‌ها (از قبیل اصناف، اتحادیه‌ها، و انجمنها) به این شرط مجاز است که با هدفی غیر از اخذ پوشش بیمه موضوع این بیمه‌نامه تشکیل شده باشند، پرداخت حق‌بیمه سالانه توسط بیمه‌گذار

تضمین شده باشد و بیش از ۵۰ درصد اعضای گروه به طور هم‌زمان بیمه شوند. به دلیل اینکه ما منحصراً به اطلاعات نامتقارن بین گروهی توجه می‌کنیم، تنها بیمه‌گذارانی را در نظر می‌گیریم که یک نوع بیمه گروهی را به کارکنان‌شان ارائه می‌دهند، این باعث می‌شود قدرت انتخاب بیمه‌شدگان در هر گروه از بین برود.

همان‌طور که اشاره شد، تأثیر ماده ۸ این آیین‌نامه در این تحقیق مورد بررسی قرار می‌گیرد. به دلیل یکی از بندهای این ماده: «ارائه پوشش هزینه‌های رفع عیوب انکساری چشم مجاز نیست»، گروه بیماری مربوط به عیوب بینایی را از داده‌های مورد بررسی حذف می‌کنیم.

داده‌های مورد استفاده، مربوط به ۹۶۱۶ مشاهده در سطح بیمه‌گذار-سال^۱، ۴۴۲۵ بیمه‌گذار منحصربه‌فرد، برای ۳،۵۳۹،۷۲۶ نفر به مدت تقریبی ۶ سال، از ابتدای سال ۱۳۹۰ تا ابتدای بهمن ۱۳۹۵ است که از ادغام داده‌های مربوط به صدور بیمه‌نامه^۲ بنگاه‌های بیمه‌گذار، صدور بیمه‌نامه افراد و خسارت پاراکلینیکی، و خسارت بیمارستانی به دست آمده است، که شامل اطلاعات زیر می‌شوند:

(۱) مشخصات بیمه‌شدگان: جنسیت، سال تولد، نسبت با بیمه‌شده اصلی، تاریخ صدور بیمه‌نامه؛

(۲) مشخصات بیمه‌گذار: مجموع تعداد بیمه‌شدگان، استان محل صدور؛

(۳) مشخصات بیمه‌نامه و ادعای خسارت: تاریخ شروع و اتمام قرارداد، تاریخ ادعای خسارت، نوع و گروه بیماری منجر به خسارت، میزان خسارت درخواست شده، میزان خسارت پرداخت شده.

۱. منظور بیمه‌گذاران تکراری است که ممکن است برای چند سال بیمه را خریداری کرده‌اند و منحصربه‌فرد نیستند.

میزان استفاده از خدمات درمانی هر گروه به‌وسیله دو متغیر محاسبه می‌شود: (۱) میانگین تعداد خسارت درخواستی که به صورت مجموع میانگین استانداردها^۱ تعداد خسارت بیمه‌گذار در هر گروه از بیمارها تقسیم بر تعداد پوششهای (مربوط به هر گروه بیماری) خریداری شده محاسبه می‌شود؛ (۲) میانگین خسارت پرداختی: که به صورت مجموع میانگین استانداردها^۲ خسارت پرداختی به بیمه‌گذار در هر گروه از بیمارها تقسیم بر تعداد پوششهای (مربوط به هر گروه بیماری) خریداری شده محاسبه می‌شود. تمامی بنگاه‌ها با کمتر از ۴ پوشش را، به دلیل تعداد کم این بنگاه‌ها (۵۳ مورد) و اینکه تمامی آنها در بنگاه‌های بزرگ قرار می‌گیرند، کنار می‌گذاریم. شش بیماری‌ای که در این تحقیق مورد بررسی قرار می‌گیرند در جدول ۱ مشخص شده‌اند.

جدول ۱. انواع گروه‌های بیماری

گروه	کد بیماری
خسارتهای پاراکلینیکی	
جبران هزینه‌های سونوگرافی، ماموگرافی، انواع اسکن، انواع آندوسکوپی، ام آر آی، اکوکاردیوگرافی، استرس اکو، دانسیومتری (پاراکلینیکی ۱)	P ₁
تست ورزش، تست آلرژی، تست تنفسی، نوار عضله، نوار عصب، نوار مغز، نوار متانه، شنوایی سنجی، بینایی سنجی، هولتر مانیتورینگ قلب، آنژیوگرافی چشم (پاراکلینیکی ۲)	P ₂
جبران هزینه‌های مجاز سرپایی مانند شکسته‌بندی، گچ‌گیری، ختنه، بخیه، کرایوتراپی، اکسیژن، بیوپسی، تخلیه کیست و لیزر درمانی، لیپوم (پاراکلینیکی ۳)	P ₃
خسارتهای بیمارستانی	
اعمال جراحی مهم (مغز و اعصاب به استثنای دیسک ستون فقرات، قلب، پیوند کلیه و مغز استخوان)، عملهای پیوند قلب، مغز استخوان، کبد، کلیه، ریه	H ₁
بستری در بیمارستان و مراکز جراحی محدود، آنژیوگرافی قلب و سنگ‌شکن	H ₂
زایمان (طبیعی و سزارین)	H ₃

۱. به دلیل اینکه نتایج از شدت خسارت موجود در هر گروه بیماری متأثر نشود، آنها را به صورت استاندارد شده جمع کردیم. به طور مثال گروه پاراکلینیکی امکان تعداد خسارت بیشتری را نسبت به اعمال جراحیهای مهم دارد، ولی میزان خسارت درخواستی در اعمال جراحیهای مهم بیشتر از پاراکلینیکی خواهد بود.

در جدول ۲، خلاصه آماری از ویژگیهای در دسترس به تفکیک بنگاه کوچک و بزرگ مشخص شده‌اند.

جدول ۲. خلاصه آماری متغیرهای مورد بررسی با توجه به اندازه بنگاه‌ها

بنگاه‌های بزرگ (۵۰ و بیش از ۵۰ نفر بیمه‌شده)				بنگاه‌های کوچک (کمتر از ۵۰ نفر بیمه‌شده)				
متغیرها	مشاهدات	میانگین	خطای استاندارد	حداقل	حداکثر	مشاهدات	میانگین	خطای استاندارد
میانگین تعداد خسارت درخواستی	۷۵۸	۰/۱۶۱	۰/۷۵۵	-۰/۸۶۹	۶/۸۴۴	۸۰۸۵۸	-۰/۱۵۹	۰/۵۰۴
میانگین خسارت پرداختی	۷۵۸	-۰/۰۷۶۲	۰/۶۰۵	-۱/۰۵۱	۴/۷۱۲	۸۰۸۵۸	۰/۰۰۳۵۴	۰/۵۹۰
میانگین مردان	۷۵۸	۰/۵۰۳	۰/۰۸۸۲	۰	۰/۹۶۸	۸۰۸۵۸	۰/۵۱۱	۰/۰۶۹۰
بُعد خانوار	۷۵۸	۲/۶۸۳	۰/۰۵۹۷	۱	۴/۹۳۸	۸۰۸۵۸	۲/۸۵۵	۰/۵۶۷
سن	۷۵۸	۳۰/۰۸	۴/۲۸۳	۶/۲۵۰	۴۸/۴۲	۸۰۸۵۸	۲۸/۴۵	۳/۶۰۶
منطقه جغرافیایی	۷۵۸	۰/۶۸۶	۰/۴۶۴	۰	۱	۸۰۸۵۸	۰/۴۵۵	۰/۴۹۸
سرپرست	۷۵۸	۰/۴۶۶	۰/۱۲۸	۰	۱	۸۰۸۵۸	۰/۴۳۳	۰/۱۰۸
تعداد کارکنان	۷۵۸	۳۲/۹۵	۱۰/۷۹	۰	۴۹	۸۰۸۵۸	۳۶۵/۷	۱۰۳۹۲
تعداد پوشش	۷۵۸	۵/۹۰۶	۰/۳۰۵	۴	۶	۸۰۸۵۸	۵/۹۱۳	۰/۳۲۲

میانگین خسارت پرداختی و میانگین تعداد خسارت درخواستی به صورت استاندارد شده محاسبه شده است. جنسیت نشان‌دهنده نسبت مردان بیمه‌شده هر بنگاه، متغیر سرپرست نشان‌دهنده تعداد سرپرستان به کل افراد بیمه‌شده هر بنگاه، و بُعد خانوار نشان‌دهنده میانگین بُعد خانوارهای بیمه‌شده هر بنگاه است. منطقه نیز برای بنگاه‌های صادره از تهران مقدار یک می‌گیرد.

همان‌طور که مشاهده می‌شود میانگین تعداد خسارت درخواستی در بنگاه‌های کوچک‌تر بیشتر است، که این امر ممکن است ناشی از وجود کژگزینی بیشتر بین گروهی در این بنگاه‌ها باشد. بنگاه‌های کوچک بیشتر در تهران واقع شده‌اند. سن افراد بیمه‌شده، و نسبت سرپرستان به کل افراد بیمه‌شده در بنگاه‌های کوچک بیشتر است، اما بُعد خانوار کمتر است. بقیه متغیرها نیز تفاوت خاصی ندارند.

۲-۳. مدل تجربی مورد استفاده

در این قسمت سعی می‌شود با استفاده از کشاورز (۱۳۹۵)، و کالونیکو^۱ و همکاران (۲۰۱۴a، ۲۰۱۷) روش استفاده‌شده و چگونگی بهره‌گیری از آن توضیح داده شود. در سالهای اخیر تأکید چشم‌گیری بر ارزیابی مداخله‌های سیاستی در قلمرو مسائل اقتصادی، آموزشی و درمانی صورت گرفته است. تخصیص تصادفی عامل اقتصادی به دو گروه آزمایش و کنترل به‌عنوان استاندارد طلایی این نوع آزمایشها شناخته می‌شود. با این وجود، بنا به دلایل بسیاری از جمله هزینه‌های مادی و پیچیدگیهای ایجاد محیط کاملاً تصادفی، انجام یک مطالعه تجربی تصادفی معمولاً عملی و شدنی نیست. بنابراین با توجه به محیط مورد بررسی می‌توان از روشهای شبه‌تصادفی استفاده کرد. یکی از این روشها، روش طراحی مطالعه ناپیوستگی رگرسیونی (RDD) است، که در این تحقیق برای شناسایی تأثیر سیاستی استفاده شده است.

روش RDD برای مواردی به کار بسته می‌شود که در آن عوامل اقتصادی مورد مطالعه برای عضویت در گروه برنامه به‌گونه‌ای انتخاب می‌شوند که مقدار عددی متغیر رتبه‌بندی^۲ (متغیر مکانیزم انتخاب) آنها از یک نقطه آستانه مفروض کوچک‌تر یا بزرگتر باشد. در تحقیق حاضر متغیر مکانیزم انتخاب، تعداد افراد بیمه‌شده بنگاه‌های بیمه‌گذار است، و متغیر مورد مطالعه، میانگین خسارت درخواستی و میانگین تعداد خسارت درخواستی هر گروه است. $Y_i(0)$ مقدار بالقوه متغیر مورد مطالعه برای گروه نام است اگر در معرض اجرای سیاست قرار نگیرد، و $Y_i(1)$ مقدار متغیر وابسته برای گروه نام است اگر در معرض اجرای سیاست قرار گیرد. مشکل اساسی استنتاج علی این است که هرگز نمی‌توانیم دو مقدار بالقوه $Y_i(0)$ و $Y_i(1)$ را برای گروه نام در یک زمان واحد مشاهده کنیم. به همین دلیل بر متوسط اثرات برنامه تمرکز می‌کنیم، یعنی به جای مطالعه یک گروه، بر متوسط $Y_i(1) - Y_i(0)$ برای دو گروه از جمعیت تمرکز

1. Calonico

2. Rating or Running Variable

می‌کنیم. اگر $D_i \in \{0,1\}$ نشانگر وضعیت در معرض برنامه قرارگرفتن گروه باشد، آنگاه مقدار مشاهده‌شده و متغیر مورد مطالعه به صورت

$$Y_i = (1 - D_i)Y_i(0) + D_iY_i(1) = \begin{cases} Y_i(0), & D_i = 0 \\ Y_i(1), & D_i = 1 \end{cases}$$

نوشته می‌شود. علاوه بر متغیر وضعیت در معرض برنامه قرار گرفتن و متغیر وابسته، برداری از متغیرهای (X_i, Z_i) را مشاهده می‌کنیم که در آن X_i تعداد افراد بیمه‌شده هر بنگاه و Z_i یک بردار M بُعدی مرتبط با Y_i است. در این تحقیق Z_i شامل سال قرارداد (برای کنترل اثرات ثابت هر سال)، ویژگی‌های جمعیت‌شناختی گروه بیمه‌شده و شرایط مالی هر قرارداد (نرخ بیمه هر قرارداد) می‌شود. این گروه از متغیرها نیز برای شناسایی تأثیر سیاستی باید کنترل شوند.

از آن جهت که در این تحقیق قرارگیری در دو گروه آزمایش (گروه با تعداد افراد بیمه‌شده کمتر از ۵۰ نفر) و کنترل (گروه با تعداد افراد بیمه‌شده بیشتر و برابر با ۵۰ نفر) به صورت متعین بوده و یک تابع غیرتصادفی از متغیری مثل X_i ، یعنی همان متغیر رتبه‌بندی است، از روش طراحی ناپیوستگی رگرسیونی با جهش یکباره^۱ استفاده می‌کنیم. در نتیجه، اثر برنامه به صورت

$$\tau_{SRD} = \lim_{x \downarrow 50} E[Y_i | X_i = 50] - \lim_{x \uparrow 50} E[Y_i | X_i = 50] = \mu_r(c) - \mu_l(c),$$

محاسبه می‌شود.

با توجه به نمادگذاریهای انجام‌شده، فرضیه تحقیق را می‌توان به صورت

$$\begin{cases} H_0: \tau_{SRD} = 0 \\ H_1: \tau_{SRD} > 0 \end{cases}$$

نوشت؛ بنابراین، مسئله اصلی چگونگی محاسبه τ_{SRD} است، برای این امر از رگرسیون ناپارامتری در نقطه آستانه $c = 50$ استفاده می‌شود. روشهای ناپارامتری عمدتاً نوعی از روشهای تقریب یا هموارسازی را دربرمی‌گیرند. اغلب این روشها، هسته‌ها،

اسپلاین‌ها، و سریها هستند. در این تحقیق برای هموارسازی از تابعهای هسته $K(u)$ در برآورد $\hat{\mu}_r(x)$ و $\hat{\mu}_l(x)$ استفاده می‌شود. در نتیجه، توابع رگرسیون در نقطه x را می‌توان به صورت

$$\hat{\mu}_l(x) = \frac{\sum_{i=X_i < c} \frac{Y_i K(X_i - x)}{h}}{\sum_{i=X_i < c} \frac{K(X_i - x)}{h}},$$

$$\hat{\mu}_r(x) = \frac{\sum_{i=X_i < c} Y_i K(0)}{\sum_{i=X_i < c} K(0)},$$

برآورد کرد، که در آن h پهنای باند، یا همان پارامتر هموارسازی است. پس از جایگذاری، برآوردگر آماره مورد نظر (اثر برنامه)، به صورت

$$\tau_{SRD} = \hat{\mu}_r(x) - \hat{\mu}_l(x) = \hat{\mu}_r(x) - \frac{\sum_{i=X_i < c} Y_i K(0)}{\sum_{i=X_i < c} K(0)} - \hat{\mu}_l(x)$$

$$= \frac{\sum_{i=X_i < c} \frac{Y_i K(X_i - x)}{h}}{\sum_{i=X_i < c} \frac{K(X_i - x)}{h}},$$

در خواهد آمد. انواع متفاوتی از توابع هسته، از جمله گاوسی، دو وزنی، اپانیچ نیکوف، و مثلثی وجود دارند که در برآورد از آنها استفاده می‌شود. در بین تمامی این توابع، تابع اپانیچ نیکوف کاراترین برآوردگر را به ما می‌دهد زیرا که میانگین تجمیع شده مجذور خطا را به صورت مجانبی حداقل می‌کند (دارای خاصیت حداقل $AMISE^1$ است). کارایی دیگر توزیعهای هسته نیز به وسیله مقایسه آنها با توزیع اپانیچ نیکوف سنجیده می‌شوند. به همین دلیل، در برآورد اثر برنامه از این توزیع استفاده می‌کنیم. برای استحکام اثر برنامه محاسبه شده از توزیع هسته مثلثی نیز استفاده می‌کنیم. در کل به نظر می‌رسد استفاده از توابع هسته مختلف نباید تأثیر خاصی بر نتایج تحقیق بگذارند.

یک مسئله مهم دیگر در اجرای محاسبات RDD، انتخاب پارامتر هموارسازی یا پارامتر پهنای باند است. هرچه میزان پهنای باند بزرگتر باشد، هموارسازی شدیدتر، و

میزان اریبی بیشتر خواهد بود، ولی به دلیل اینکه تعداد مشاهدات کمتری خواهیم داشت واریانس کاهش می‌یابد (Hansen, 2009)؛ بنابراین در انتخاب پهنای باند تصمیم‌گیری بین میزان واریانس و اریبی وجود خواهد داشت. یکی از راه‌حلهای متداول محاسبه میانگین مجذور خطا (MSE^1) است (Calonico et al., 2017). این حداقل‌سازی می‌تواند به دو شکل صورت گیرد: (۱) $mserd$: تنها یک پهنای باند بهینه در دو طرف نقطه آستانه، بر اساس حداقل‌سازی MSE ، برای برآوردگر ارائه می‌دهد؛ (۲) $msetwo$: دو پهنای باند بهینه مختص هر یک از دو طرف نقطه آستانه، بر اساس حداقل‌سازی MSE ، برای برآوردگر ارائه می‌دهد. ما از هر دو این روشها برای محاسبه پهنای باند استفاده کرده‌ایم. اگرچه به نظر می‌رسد با توجه به عدم تقارن بازه متغیر برنامه در دو طرف نقطه آستانه، استفاده از پهنای باند $msetwo$ از کارایی بیشتری برخوردار باشد.

برای اینکه نتایج RDD از اعتبار برخوردار باشند، باید جهشهای احتمالی متغیرهای دیگر نیز در نقطه آستانه کنترل شوند. به این منظور به طور کلی سه دسته از متغیرهای سال، تعداد پوشش خریداری شده (از بین پوششهای مورد بررسی) و ویژگیهای جمعیت‌شناختی را کنترل می‌کنیم. ویژگیهای جمعیت‌شناختی شامل ۵ دسته به صورت (۱) منطقه جغرافیایی: متغیر مجازی‌ای که برای بیمه‌گذاران صادره از تهران مقدار یک می‌گیرد؛ (۲) بُعد خانوار: برابر با میانگین تعداد افراد خانوار بیمه‌شده در هر گروه است؛ (۳) جنسیت: میانگین مردان هر گروه؛ (۴) سرپرست: نسبت تعداد سرپرست خانوار هر گروه به کل افراد بیمه‌شده گروه؛ (۵) سن: میانگین سنی هر گروه، می‌شوند. ناهمسانی واریانس نیز از طریق خوشه‌بندی^۲ بنگاه‌ها کنترل می‌شود. برآوردهای مربوط به برآورد τ_{SRD} به وسیله نرم‌افزار Stata و با استفاده از بسته $rdrobust$ ، که توسط کالونیکو و همکاران (۲۰۱۴، ۲۰۱۷) توسعه داده شده‌است، انجام می‌گیرد.

-
1. Mean Squared Error
 2. Clustering

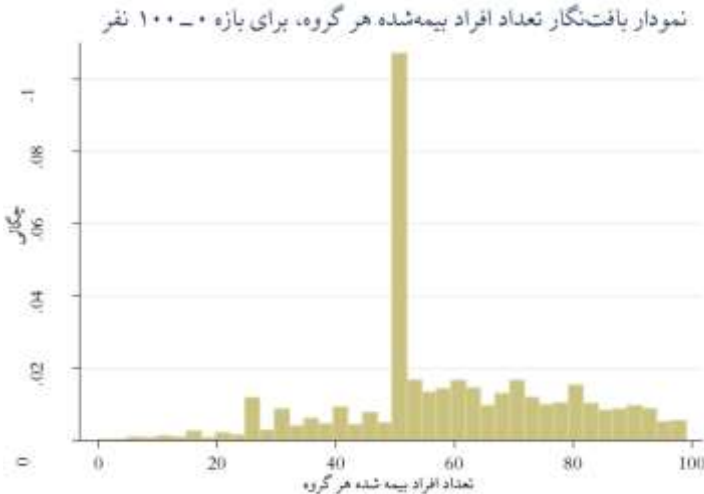
بسته rdrobust برای هر رگرسیون، با توجه به نوع محاسبه بازه اطمینان، سه نتیجه (مرسوم^۱، با تصحیح اریبی^۲، و استوار^۳) را محاسبه می‌کند. روش مرسوم، که به صورت متداول در تحقیقات تجربی مربوط به رگرسیون ناپارامتری محاسبه می‌شود، اریبی موجود در روشهای ناپارامتری را در نظر نمی‌گیرد و تنها هنگامی مفید خواهد بود که هموارسازی باعث شکل‌گیری اریبی اندکی در برآوردگر شود، که این امر نیاز به پهنای باند کوچکتری نسبت به پهنای باند با MSE بهینه دارد. روش با تصحیح اریبی، باعث اصلاح اریبی می‌شود و نسبت به روش قبل میزان اریبی را از اثر برنامه کم می‌کند. این روش اگرچه در نوشتگان برآوردهای ناپارامتری معمول است، اما به دلیل ویژگیهای نامناسب آن در نمونه‌های محدود، در کارهای تجربی خیلی کم مورد استفاده قرار می‌گیرد. به این دلیل روش سوم توسط کالونیکو و همکاران (۲۰۱۴b) معرفی شد، که علاوه بر خاصیت اصلاح اریبی، دارای ویژگیهای مناسبی در نمونه‌های محدود است. در هر دو روش با تصحیح اریبی تصحیح، و استوار استفاده از پهنای باند کارای MSE توجیه‌پذیر خواهد بود. در این تحقیق نیز اگرچه نتایج حاصل از روش مرسوم برای بررسی تأثیر اریبی گزارش می‌شود، اما نتیجه‌گیری اصلی بر پایه میزان اثر برنامه گزارش شده از طریق روش استوار خواهد بود.

در نهایت، در این روش، انتخاب مرتبه چندجمله‌ای موضعی $(X_i - c)$ در مشخص کردن معادله رگرسیونی RDD برای برآورد مقدار اثر برنامه (p) و مرتبه چندجمله‌ای $(X_i - c)$ برای اصلاح اریبی (q) دارای اهمیت است. به طور متداول مقادیر $p = 1, q = 2$ و $p = 2, q = 3$ استفاده می‌شود، که ما نیز از مقادیر $p = 2, q = 3$ برای برآورد و از مقادیر $p = 1, q = 2$ برای بررسی استواری نتایج استفاده می‌کنیم.

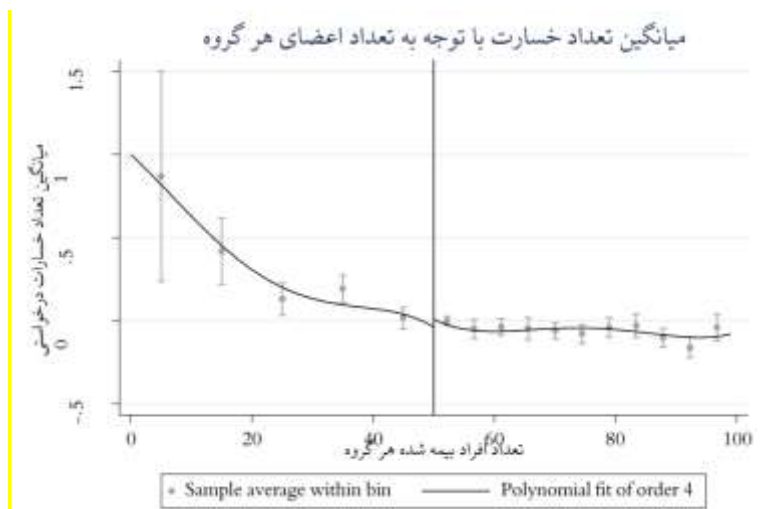
-
1. Conventioanl
 2. Bias-corrected
 3. Robust

۴. یافته‌های تحقیق

ابتدا وضعیت متغیر رتبه‌بندی را بررسی می‌کنیم. همان‌طور که از شکل ۱ مشخص است ناپیوستگی در چگالی متغیر رتبه‌بندی X_i وجود دارد (در مقدار ۵۰) که به معنی نقض فرض $D_i | X_i \perp Y_i(0), Y_i(1)$ است؛ یعنی مقدار اثر برنامه محاسبه شده اریب شده است و در استنتاج صورت گرفته باید این مسئله را در نظر گرفت. ناهمگن بودن و رشد تعداد بنگاه‌ها در سمت راست نقطه آستانه این سؤال را در ذهن شکل می‌دهد که آیا اثر برنامه باعث تغییر رفتار بنگاه‌ها شده است؟ به‌نوعی همان‌طور که کاپور و همکاران (۲۰۱۲) نشان می‌دهند آیا این آیین‌نامه باعث افزایش ظرفیت یا ادغام بنگاه‌ها می‌شود، و یا صرفاً بنگاه‌ها را ترغیب به بیمه کردن درصد بیشتری از کارکنانشان می‌کند؟ به نظر نمی‌توان این پرسش عجیب را صرفاً به چشم یک اثر اتفاقی و بی‌ربط به این آیین‌نامه دید. در هر صورت پاسخ به علت ایجاد این افزایش تعداد افراد بیمه‌شده، احتیاج به تحقیقات دیگری دارد که موضوع مورد بررسی ما نیست. اما از آنجا که این مسئله در استنتاج صورت گرفته قابل چشم‌پوشی نیست، ما سعی کردیم این درون‌زایی را با حذف گروه‌های بیمه‌شده در نزدیکی دو طرف نقطه آستانه حذف کنیم. شکل ۱، نمودار بافت‌نگار تعداد افراد بیمه‌شده هر گروه را نشان می‌دهد.



شکل ۲. نمودار بافت‌نگار تعداد افراد بیمه‌شده هر گروه



شکل ۲. نمودار متغیر میانگین تعداد خسارت درخواستی در مقابل تعداد افراد بیمه‌شده هر بنگاه

در شکل ۲، نمودار متغیر مورد مطالعه، یعنی میانگین تعداد خسارت بنگاه‌ها در مقابل متغیر مکانیزم انتخاب، یعنی تعداد افراد بیمه‌شده هر بنگاه مشاهده می‌شود. همان‌طور که مشخص است شواهدی از وجود جهش بزرگی در میانگین شرطی مقادیر مشاهده‌شده وجود ندارد، اگرچه به میزان اندکی میانگین تعداد خسارت در اثر اجرای برنامه برای بنگاه‌های بزرگ افزوده شده است، اما نتیجه‌گیری قطعی احتیاج به آزمونهای بیشتری دارد. ولی در بررسی ابتدایی می‌توان به همبستگی منفی میانگین تعداد خسارت و اندازه هر بنگاه پی‌برد.

نتایج حاصل از آزمون rdd در جدول ۳ ارائه شده است. در این آزمون $p = 2, q = 3$ را در نظر می‌گیریم، و پرشهای متغیرهای جمعیت‌شناختی، تعداد پوششهای بیمه‌ای خریداری‌شده و سال خرید بیمه کنترل می‌شوند.

جدول ۳. نتایج حاصل از آزمون rdd برای محاسبه اثر برنامه: با در نظر گرفتن متغیرهای جمعیت شناختی و

$$p = 2, q = 3$$

میانگین خسارت پرداختی				میانگین تعداد خسارت درخواستی				متغیرها
۰/۰۵۸۳	۰/۰۲۶۱	۰/۰۲۲۳	۰/۰۸۸۸	۰/۰۸۵۵	۰/۱۱۱	۰/۰۹۹	۰/۱۲۵	مرسوم
۰/۱۰۵	۰/۱۱۱	۰/۱۱۹	۰/۱۲۸	۰/۰۸۳۹	۰/۱۱۰	۰/۰۹۷۳	۰/۱۱۸	استوار
۰/۴۱۴	۰/۳۸۴	۰/۲۸۲	۰/۲۶۸	۰/۱۸۹	۰/۱۰۶	۰/۱۶۱	۰/۰۹۰۲	بی - مقدار مرسوم
۰/۲۵۸	۰/۲۴۹	۰/۲۱۳	۰/۱۹۸	۰/۳۴۲	۰/۲۳۰	۰/۲۸۱	۰/۲۰۹	بی - مقدار استوار
۱	۱	۱	۱	۱	۱	۱	۱	مرتبه چند جمله‌ای
۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	مرتبه اصلاح آریبی
مثلی	مثلی	اپانیچ نیکوف	اپانیچ نیکوف	مثلی	مثلی	اپانیچ نیکوف	اپانیچ نیکوف	نوع هسته
msetwo	mserd	msetwo	mserd	msetwo	mserd	msetwo	mserd	پهنای باند
دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	ویژگیهای جمعیت شناختی
دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	ثابت تعداد پوشش
دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	دارد	ثابت سال
۹۶۱۶	۹۶۱۶	۹۶۱۶	۹۶۱۶	۹۶۱۶	۹۶۱۶	۹۶۱۶	۹۶۱۶	مشاهدات

همان‌طور که مشخص است در حالت استوار و برای هر دو نوع پهنای باند و توزیع هسته، اثر برنامه بر هر دو متغیر مورد مطالعه، از نظر آماری معنی‌دار نیست. این آزمون را یکبار با $p = 1, q = 2$ و بار دیگر بدون کنترل متغیرهای جمعیت شناختی انجام دادیم و تغییری در معنی‌داری ضرایب حاصل نشد. ما آزمون انجام‌شده را برای تمامی گروه‌های بیماری اشاره‌شده در بخش قبل به طور جداگانه تکرار کردیم و در هیچ‌کدام از گروه‌های بیماری مورد بررسی، اثر اجرای برنامه معنی‌دار نشد. این آزمونها را با افزودن نرخ بیمه به متغیرهای کنترلی نیز تکرار کردیم و تفاوت قابل توجهی در نتایج حاصل نشد. در نهایت، این آزمونها را با محدود کردن بازه مورد بررسی اندازه گروه‌ها به صورت متقارن در دو طرف نقطه آستانه (بازه ۰ و ۱۰۰) تکرار کردیم که تفاوتی در نتایج حاصل نشد.

همان‌طور که پیش از این نیز اشاره شد، مسئله‌ای که ممکن است نتایج حاصل از rdd را مخدوش کند، درون‌زایی متغیر رتبه‌بندی است. به این معنا که گروه‌های بیمه‌شده، برای مشمول‌نشدن در ماده ۸ این آیین‌نامه، انگیزه دارند تعداد کارکنان متقاضی بیمه‌شان را افزایش دهند. برای کاهش تأثیر این انگیزه گروه‌های بیمه‌شده، در نتیجه حذف مسئله درون‌زایی، گروه‌هایی که در نزدیکی نقطه آستانه بودند را به

صورت متقارن حذف کردیم (گروه‌هایی با بیش از ۴۵ و کمتر از ۵۵ متقاضی بیمه) و نتایج را برای گروه‌های باقی‌مانده بررسی کردیم، این نوع حذف کماکان تغییری در نتایج تحقیق به وجود نیاورد. در نتیجه، فرضیه صفر این تحقیق، مبتنی بر $T_{SRD} = 0$ را نمی‌توان رد کرد و اثر اجرای برنامه بر متغیرهای خسارت معنی‌دار نمی‌شود.

۵. نتیجه‌گیری و پیشنهادها

به طور کلی، اجرای ماده ۸ آیین‌نامه ۷۴ بیمه تکمیلی درمان، می‌تواند باعث شکل‌گیری رفتارهای استراتژیکی در هر دو طرف قرارداد شود. طبق نظریه‌های موجود در زمینه کژگزینی، این آیین‌نامه باعث افزایش هزینه‌های درمانی گروه‌های بیمه‌شده در طرف راست نقطه آستانه می‌شود. از طرفی، اجرای این آیین‌نامه به بنگاه‌های پرریسک کوچک این انگیزه را می‌دهد که تعداد کارکنان متقاضی بیمه‌اش را برای مشمول‌نشدن در این ماده آیین‌نامه، افزایش دهد، که این واکنش نیز باعث افزایش هزینه‌های بهداشتی برای گروه‌های بیمه‌شده در طرف راست نقطه آستانه می‌شود. اما همان‌طور که دیده می‌شود هیچ نوع اثر خاص و معنی‌داری در اثر اجرای این سیاست بر هزینه‌های درمانی گروه‌های بیمه‌شده مشاهده نمی‌شود و نمی‌توان فرضیه صفر تحقیق را رد کرد.

این نتیجه را می‌توان این گونه توجیه کرد که اساساً در بازار بیمه تکمیلی درمان گروهی کژگزینی وجود ندارد، که این ادعا با پیش‌بینی میرز و اسمیت (۱۹۸۱) و مقاله تجربی وصال و همکاران (۱۳۹۸)، که در محیطی یکسان صورت گرفته است، مبتنی بر نبود کژگزینی در بازار بیمه درمان گروهی، در صورت برقراری دو شرط تشکیل گروه به دلایلی غیر از خرید بیمه و نبود حق انتخاب برای اعضای گروه، سازگار است.

توجیه دیگری که برای این نتیجه می‌توان برشمرد این است که حتی در صورت وجود کژگزینی، این آیین‌نامه باعث نمی‌شود که بیمه‌گر به‌درستی بتواند کژگزینی گروه‌های کوچک را شناسایی کند. از سویی دیگر، گروه‌های بیمه‌شده اگرچه این انگیزه را دارند که تعداد متقاضیان بیمه‌شان را تا مقدار آستانه افزایش دهند، ولی لزوماً

این افزایش به دلیل ریسک بیشتر این گروه‌ها نیست و می‌تواند به دلیل کاهش هزینه‌های اجرایی ناشی از اجرای این آیین‌نامه و یا استفاده از پوششهای متنوع‌تر (مانند پوشش مربوط به رفع عیوب انکساری چشم) باشد. بنابراین برای شناسایی دقیق‌تر این انگیزه‌ها احتیاج به تحقیقات دیگری است.

بنا بر نتایج تحقیق، یکی از پیشنهادهای سیاستی، به جای آیین‌نامه موجود در مورد کنترل کژگزینی برای بنگاه‌های کوچک، می‌تواند افزایش درصد افراد بیمه‌شده در هر بنگاه با توجه به تعداد همه کارکنان آن باشد. به طوری که برای بنگاه‌های کوچکتر نسبتی بیشتر از ۵۰ درصد همه کارکنان (طبق آیین‌نامه موجود) ملزم به خرید بیمه شوند.

از مسائل قابل توجه دیگر در ادامه این تحقیق، می‌توان به بررسی تأثیر این آیین‌نامه بر پویایی رفتار بنگاه‌های کوچک و بیمه‌گر در طول زمان اشاره کرد. مسئله دیگری که می‌تواند برای تحقیقات آتی مفید باشد بررسی علل رفتار بنگاه‌های کوچک برای افزایش تعداد متقاضی‌هایشان تا سطح ۵۰ نفر است.

از اشکالهای عمده این تحقیق می‌توان به دسترسی نداشتن به بعضی از متغیرهای مورد نیاز، مانند تعداد همه کارکنان هر گروه بیمه‌شده، اشاره کرد. این اشکال می‌تواند باعث شود که به دلیل درون‌زایی نتایج تحقیق مخدوش شوند، اگرچه برای رفع این اشکال اقداماتی انجام گرفت.

منابع

۱. کشاورز حداد، غ.ر. و امیرخانلو، م.، ۱۳۹۰. اطلاعات نامتقارن در بازار بیمه اتومبیل ایران. *مطالعات و سیاستهای اقتصادی*، دوره ۷، شماره ۲، صص ۱۳۰-۱۵۸.
۲. کشاورز حداد، غ.ر. و صابونی‌ها، ع.، ۱۳۹۴. تفکیک کژگزینی از کم‌منشی در بازار بیمه بدنه اتومبیل ایران. *مجله تحقیقات اقتصادی*، دوره ۵۰، شماره ۲، صص ۴۴۹-۴۷۸.

۳. کشاورز حداد، غ.ر.، ۱۳۹۵. *اقتصادسنجی داده‌های خرد و ارزیابی سیاست*. تهران:

انتشارات نشر نی. چاپ اول. صص ۴۵۵-۴۹۲.

۴. وصال، م.، کشاورز حداد، غ.ر. و چاقمی، م.ر.، ۱۳۹۸. اطلاعات نامتقارن بین‌گروهی در بازار بیمه درمان تکمیلی گروهی. در حال انتشار.

5. Calonico, S., Cattaneo, M.D. and Titiunik, R., 2014a. Robust data-driven inference in the regression-discontinuity design. *Stata Journal*, 14(4), pp. 909-946.

6. Calonico, S., Cattaneo, M.D. and Titiunik, R., 2014b. Robust nonparametric confidence intervals for regression-discontinuity designs. *Econometrica*, 82(6), pp. 2295-2326.

7. Calonico, S., Cattaneo, M.D. and Titiunik, R., 2017. rdrobust: Software for regression-discontinuity designs. *Stata Journal*, 17(2), pp. 372-404.

8. Eling, M., Jia, R. and Yao, Y., 2017. Between- group adverse selection: Evidence from group critical illness insurance. *Journal of Risk and Insurance*, 84(2), pp. 771-809.

9. Gruber, J., 2000. Health insurance and the labor market. *Handbook of health economics*, 1, pp. 645-706.

10. Haddad, G. K. and Anbaji, M.Z., 2010. Analysis of adverse selection and moral hazard in the health insurance market of Iran. *The Geneva Papers on Risk and Insurance Issues and Practice*, 35(4), pp. 581-599.

11. Hansen, B.E., 2009. Lecture notes on nonparametrics. *Lecture notes*.

12. Hanson, R., 2005. Adverse selection in group insurance: The virtues of failing to represent voters. *Economics of Governance*, 6(2), pp. 139-157.

13. Kapur, K., Karaca- Mandic, P., Gates, S.M. and Fulton, B., 2012. Do small- group health insurance regulations influence small business size?. *Journal of Risk and Insurance*, 79(1), pp. 231-260.

14. Mayers, D. and Smith Jr, C.W., 1981. Contractual provisions, organizational structure, and conflict control in insurance markets. *Journal of Business*, pp. 407-434.

15. Monheit, A.C. and Schone, B.S., 2004. How has small group market reform affected employee health insurance coverage?. *Journal of Public Economics*, 88(1-2), pp. 237-254.

16. Simon, K.I., 2005. Adverse selection in health insurance markets? Evidence from state small-group health insurance reforms. *Journal of Public Economics*, 89(9), pp. 1865-1877.

