



マーシュ・キャプティブ・ソリューションズのベンチマーク調査

2023 Captive Landscape キャプティブ市場の展望

キャプティブ自家保険における新たな動向

キャプティブを貴重なリスク管理ツールとして活用する企業がかつてないほど増えている

370

3年間で新規キャプティブが設立された数

100

2020

132

2021

138

2022

マーシュ・キャプティブ・ソリューションズ



700億米ドル

マネジメント対象のキャプティブの
収入保険料総額



1,185億米ドル

マネジメント対象のキャプティブの
利益剰余金総額



1,900社

マネジメント対象のキャプティブ総数



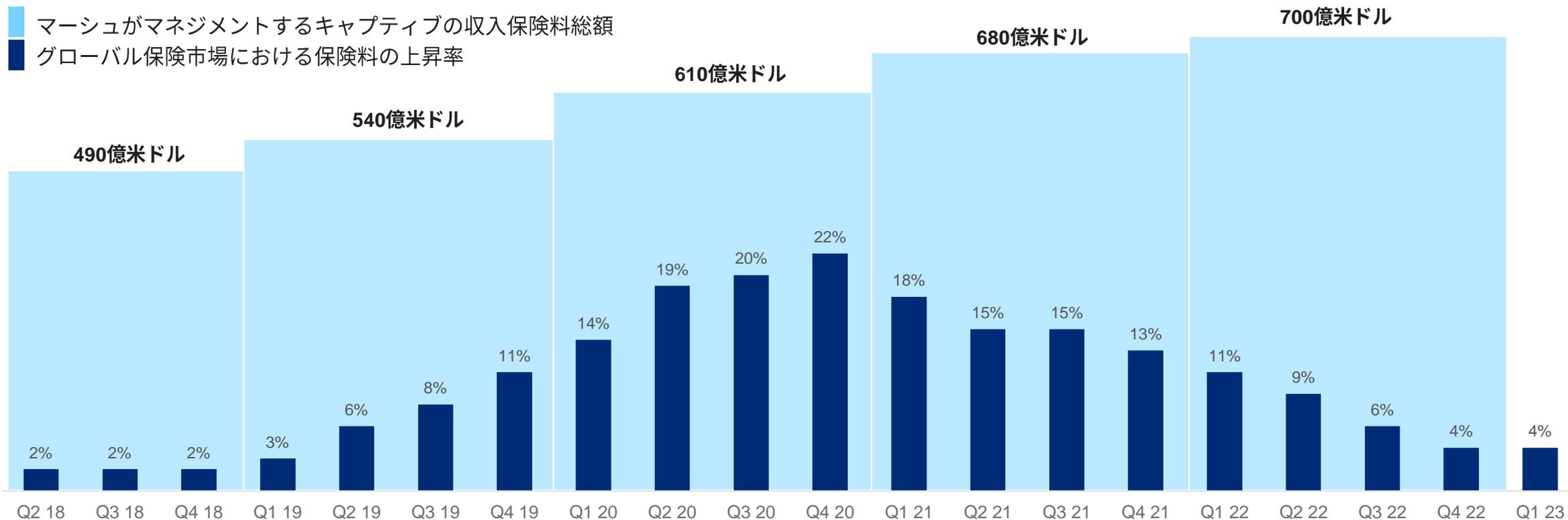
55地域

キャプティブドミサイル総数

グローバル保険市場の概要

マーシュがマネジメントするキャプティブの総数と収入保険料は着実に増加している

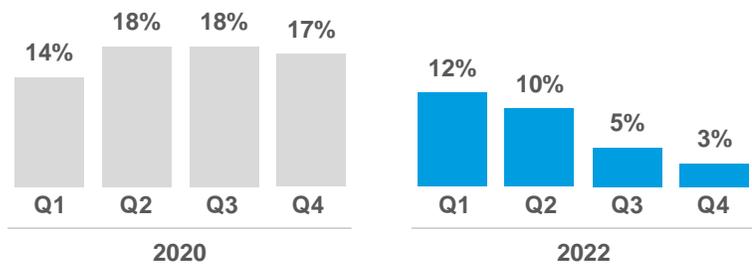
保険レートの高騰や保険の購入自体が困難な状況が続く中、企業がキャプティブ自家保険を導入する事例が増えつつある



各地域での保険レートの上昇がキャプティブの収入保険料の伸びを牽引している

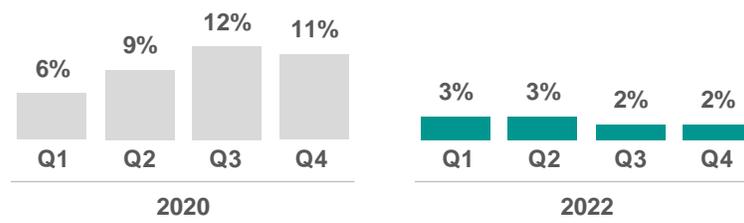
保険市場における保険レートの上昇率 2020年と2022年の比較（地域別）

北米（親会社所在の地域）



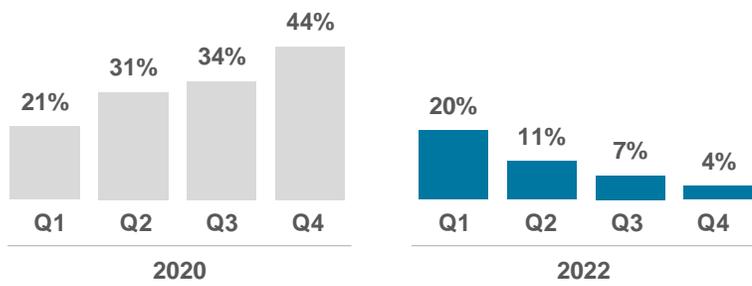
15%
キャプティブ
収入保険料
伸び率

アジア（親会社所在の地域）



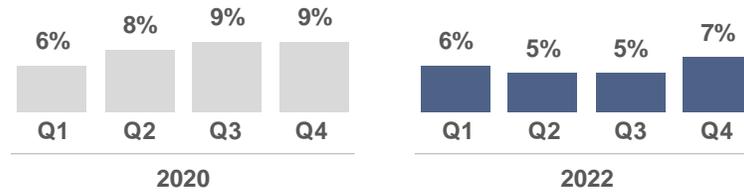
58%
キャプティブ
収入保険料
伸び率

英国（親会社所在の地域）



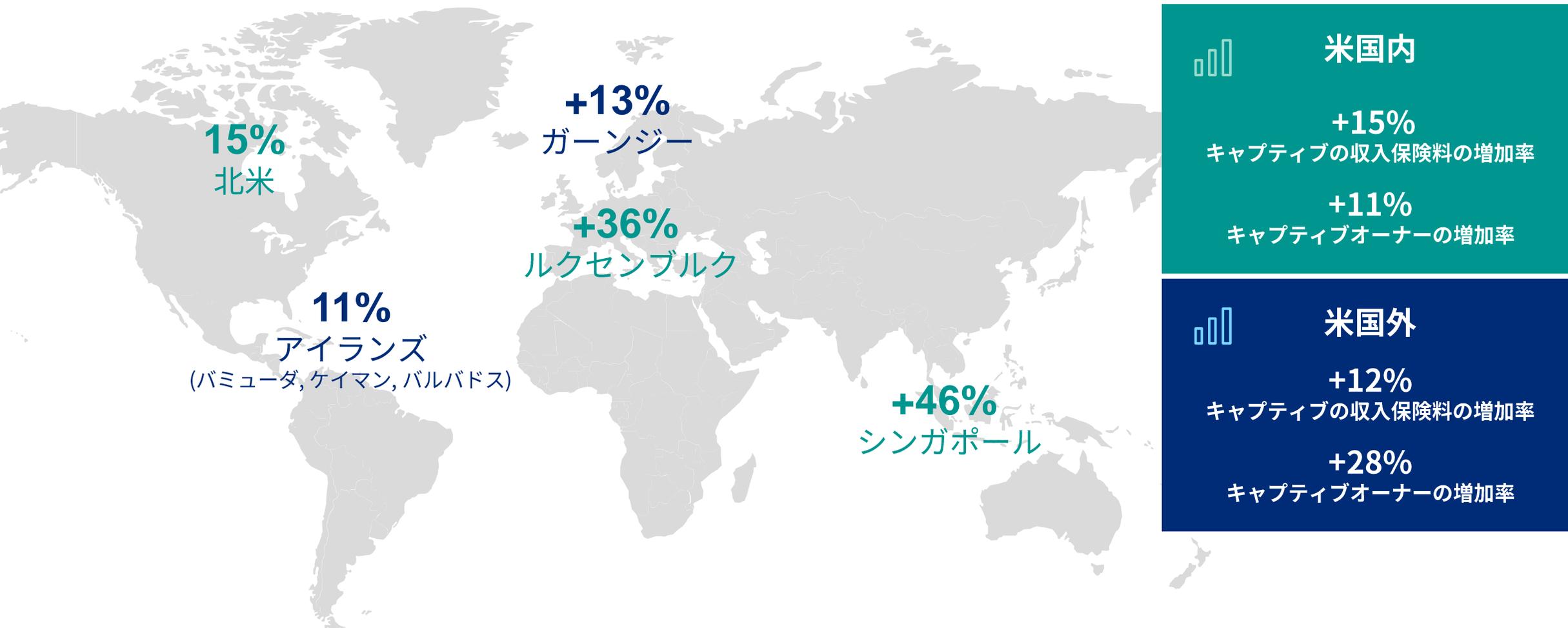
8%
キャプティブ
収入保険料
伸び率

中南米（親会社所在の地域）

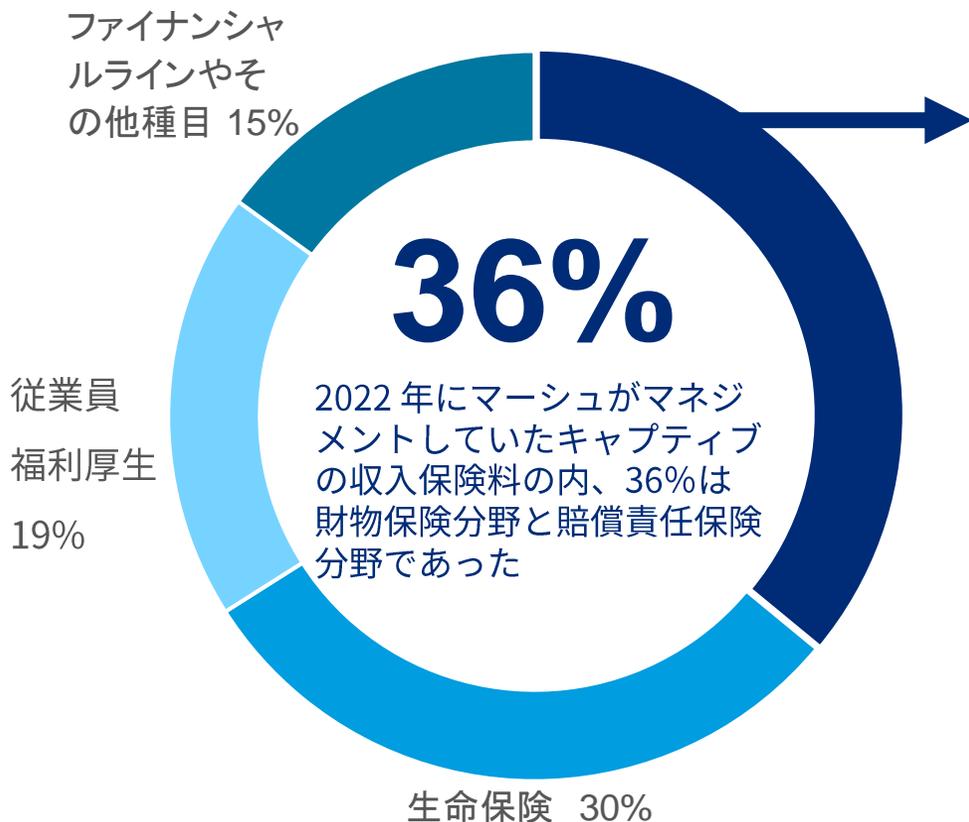


36%
キャプティブ
収入保険料
伸び率

キャプティブの収入保険料は全キャプティブドミナイルで増加傾向を維持している



キャプティブの引受種目においては従来型の財物保険分野と賠償責任保険分野が引き続きリードしている



財物保険分野

100億米ドル超
キャプティブの収入保険料

+1億2,500万米ドル
全世界でのキャプティブの収入保険料の増加額

+7%
北米のキャプティブの収入保険料の増加率



賠償責任保険分野

150億米ドル超
キャプティブの収入保険料

+26億米ドル
全世界でのキャプティブの収入保険料の増加額

~50億米ドル
労災補償保険料が賠償責任保険分野の中では最大を占める

非従来型の保険種目への関心も引き続き高まっている

収入保険料の増加率

従業員福利厚生



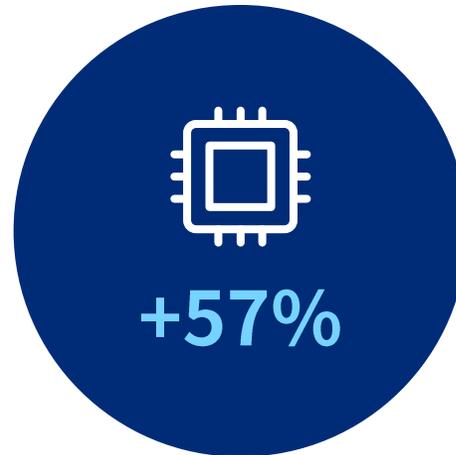
メディカル
ストップ・ロス



従業員の任意加入
保険

ファイナンシャルライン

過去2年間のキャプティブの収入保険料総額は**49%の増加**を示した



サイバー保険



役員賠償責任保険 (D&O)
サイド Aカバー

企業向けサイバー保険市場は引き続き厳しい状況

+ 1億3300万米ドル

マーシュでマネジメントしている
キャプティブのサイバー収入保険料総額

+75%

サイバー保険を引き受ける
キャプティブ数の増加率



グローバルの2022年
第4四半期の企業向け
サイバー保険レートの上昇率

- ↑ クレーム単価の増大
- ↑ 補償内容の縮小
- ↑ システミック・リスクへの懸念
- ↑ 自己保有額（免責金額）の増額要請

「第三者リスク」の引き受けは引き続き拡大している

27%

マーシュがマネジメントするキャプティブの収入保険料総額の27%が**第三者リスクの引受**によるものであった。



第三者リスクを引き受けることによるキャッシュフローから、保険引受利益や投資収益を得る機会を得ている。



キャプティブにて第三者リスクを引き受け、リスク分散することで、親会社が直接・間接にキャプティブに支払う保険料を税法上の損金とする根拠を、より確実なものとし、キャプティブのポートフォリオの多様化を図っている。

キャプティブの引受種目に関する最新動向



従業員福利厚生

ペット保険、個人情報漏洩保険、個人火災保険、自動車保険、個人賠償責任保険、重大疾病保険、入院保険などを含む



自動車保険



延長保証

保護セルキャプティブ*への関心は米国をはじめ世界的に高まっている



1 in 4

新規設立されたキャプティブの内、
4社に1社が保護セルキャプティブを
選択している

保護セルキャプティブは、費用対効果の高い
リスクファイナンス手段として利用されている

- シングル・ペアレント・キャプティブより運営コストを最大50%削減が可能
- 数か月かかる運営開始に必要な日数を数日に短縮が可能
- サービスプロバイダー等の確立されたインフラがすでに出来上がっている
- シングル・ペアレント・キャプティブと同レベルの財務的メリットが得られる可能性

顧客の競争力とレジリエンスをサポートする業界別ソリューション

金融機関



52%

当該分野においてマーシュが
マネジメントするキャプティ
ブの収入保険料の割合



32%

キャプティブ保険料の増加率



成長分野

犯罪保険/信用保険
賠償責任保険
メディカル・ストップ・ロス
専門職業人賠償責任保険

通信、メディア & テクノロジー



10%

当該分野においてマーシュが
マネジメントするキャプティ
ブの収入保険料の割合



7%

キャプティブ保険料の増加率



成長分野

サイバー保険
役員賠償責任保険 (D&O保険)
E&O保険
メディカル・ストップ・ロス

小売/卸売



7%

当該分野においてマーシュが
マネジメントするキャプティ
ブの収入保険料の割合



52%

キャプティブ保険料の増加率



成長分野

自動車対人対物賠償責任保険
サイバー保険
財物保険 NBCR (原子力、生物、
化学、放射線)
財物保険TRIA (テロリズムリスク)

自動車



4%

当該分野においてマーシュが
マネジメントするキャプティ
ブの収入保険料の割合



22%

キャプティブ保険料の増加率



成長分野

従業員福利厚生
物流保険
財物保険
サプライチェーンリスク

運輸



2%

当該分野においてマーシュが
マネジメントするキャプティ
ブの収入保険料の割合



40%

キャプティブ保険料の増加率



成長分野

エクセス賠償責任保険
海上保険、物流保険
財物保険TRIA (テロリズムリスク)
労災保険

本レポートに関するお問合せは以下までお願いいたします。

マーシュ ジャパン株式会社

03-6775-6001 (代表)
Jp.Info-MJ@marsh.com

マーシュ ブローカー ジャパン株式会社

03-6775-6100 (代表)
Jp.Info-MBJ@marsh.com

〒107-6216 東京都港区赤坂9-7-1 ミッドタウン・タワー
www.marsh.com/jp/ja



マーシュについて

保険仲介とリスクマネジメントの世界的リーディングカンパニーであるマーシュは、45,000名以上の従業員が130か国でデータに基づくリスクソリューションとアドバイザリーサービスに従事しています。マーシュは、リスク、戦略および人的資本の分野におけるグローバルなコンサルティング・ファームであるマーシュ・マクレンアン（ニューヨーク証券取引 所上場：MMC）の一員です。マーシュ・マクレンアンの年間総収入は200億米ドル以上、マーシュのほか、ガイ・カーペンター、マーサーおよびオリバー・ワイマンを傘下に各分野で業界をリードし、お客様を支援しています。詳細情報については、marshmclennan.com、LinkedIn、Twitterをご覧ください。

Marsh is one of the Marsh McLennan Companies, together with Guy Carpenter, Mercer, and Oliver Wyman. This document and any recommendations, analysis, or advice provided by Marsh (collectively, the “Marsh Analysis”) are not intended to be taken as advice regarding any individual situation and should not be relied upon as such. The information contained herein is based on sources we believe reliable, but we make no representation or warranty as to its accuracy. Marsh shall have no obligation to update the Marsh Analysis and shall have no liability to you or any other party arising out of this publication or any matter contained herein. Any statements concerning actuarial, tax, accounting, or legal matters are based solely on our experience as insurance brokers and risk consultants and are not to be relied upon as actuarial, tax, accounting, or legal advice, for which you should consult your own professional advisors. Any modeling, analytics, or projections are subject to inherent uncertainty, and the Marsh Analysis could be materially affected if any underlying assumptions, conditions, information, or factors are inaccurate or incomplete or should change. Marsh makes no representation or warranty concerning the application of policy wording or the financial condition or solvency of insurers or reinsurers. Marsh makes no assurances regarding the availability, cost, or terms of insurance coverage. Although Marsh may provide advice and recommendations, all decisions regarding the amount, type or terms of coverage are the ultimate responsibility of the insurance purchaser, who must decide on the specific coverage that is appropriate to its particular circumstances and financial position.

1166 Avenue of the Americas, New York 10036

Copyright ©2023 , Marsh LLC./Marsh Japan, Inc. /Marsh Broker Japan, All rights reserved MA23-16272