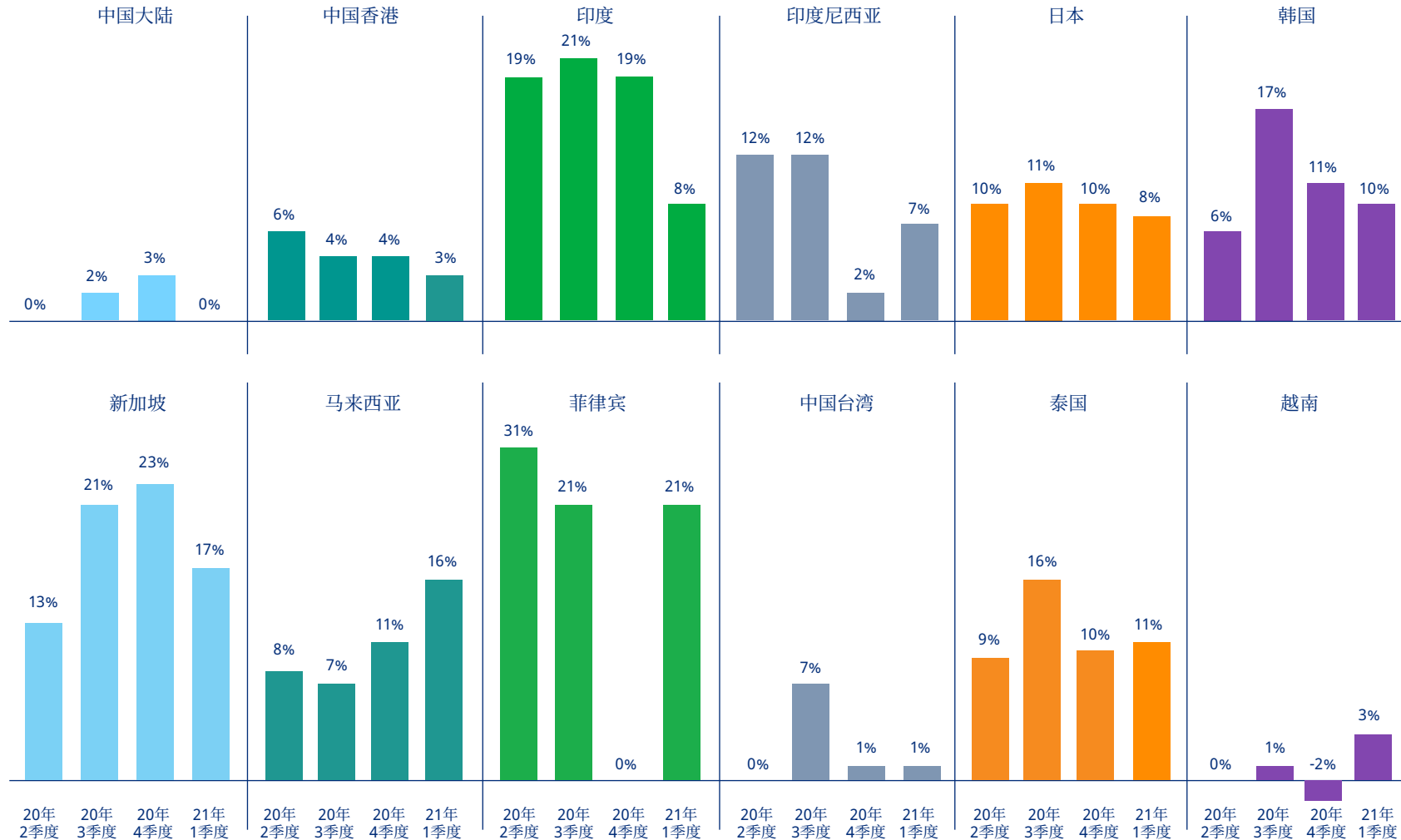




亚洲保险市场： 第一季度保险价格 上涨趋缓

2021年5月

图表 01| 亚洲综合保险价格变动情况



来源：达信专业风险及全球排分部门

2021年第一季度, 亚洲保险价格同比上涨了8%。而同期全球商业保险价格的涨幅达18%, 已连续第十四个季度走高, 这也是自2012年达信全球保险市场指数创建以来保险价格上涨时间跨度最长的一次(见图表1)。^{*}

与其他地区一样, 亚洲保险价格的上涨是受到财产险、财务及专业责任险的推动所致。从地区来看, 英国的综合保险价格上涨了35%, 太平洋地区上涨了29%, 带动了全球综合保险费率继续走高。

由于财产险、财务及专业责任险的价格上涨速度放慢, 全球各地区的保险价格上涨趋于缓和。网络风险保险的价格背离市场大趋势, 总体呈增长态势, 特别是亚洲、美国和英国, 由于损失发生的频率和严重程度增加, 网络风险保险的价格分别上涨了50%、35%和29%。

图表 02| 亚洲财产险价格变动情况



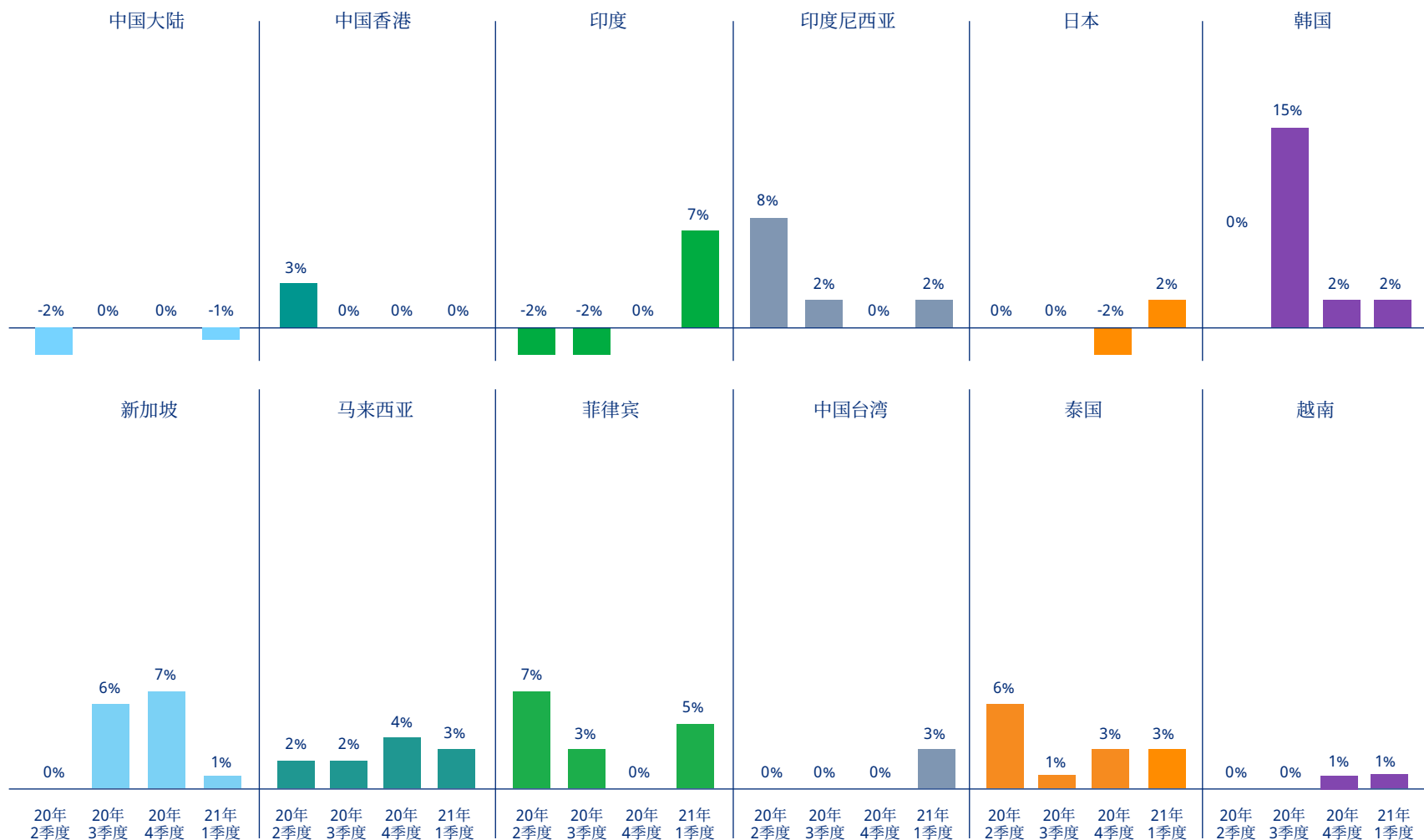
来源：达信专业风险及全球排分部门

财产险

2021年第一季度, 亚洲财产险价格平均上涨了10%, 连续第十个季度走高。但与2020年第四季度(价格涨幅16%)相比, 本季度的价格上涨趋于缓和。

- 面临严重巨灾风险以及需要国际承保能力支持的客户, 其保险价格继续上涨, 但增速在2021年第一季度开始趋于缓和。
- 由于充裕的国内承保能力和激烈的市场竞争, 中小企业客户受到的涨价冲击较小。
- 中国香港的财产险保单几乎完全除外罢工、暴动和内乱风险, 该风险可从独立的政治暴力或恐怖主义风险保险市场中获得保险保障。
- 在北亚, 特别是在中国和韩国, 国内保险公司与国际保险公司的报价存在明显的差异。
- 对于亚洲地区的客户而言, 对国际承保能力的使用程度决定着他们的续保结果, 严重依赖国际承保能力的客户, 其保险价格在本季度大幅上涨。
- 许多客户都在探寻续保方案, 为降低价格涨幅, 选择自留更多风险。

图表 03| 亚洲责任险价格变动情况

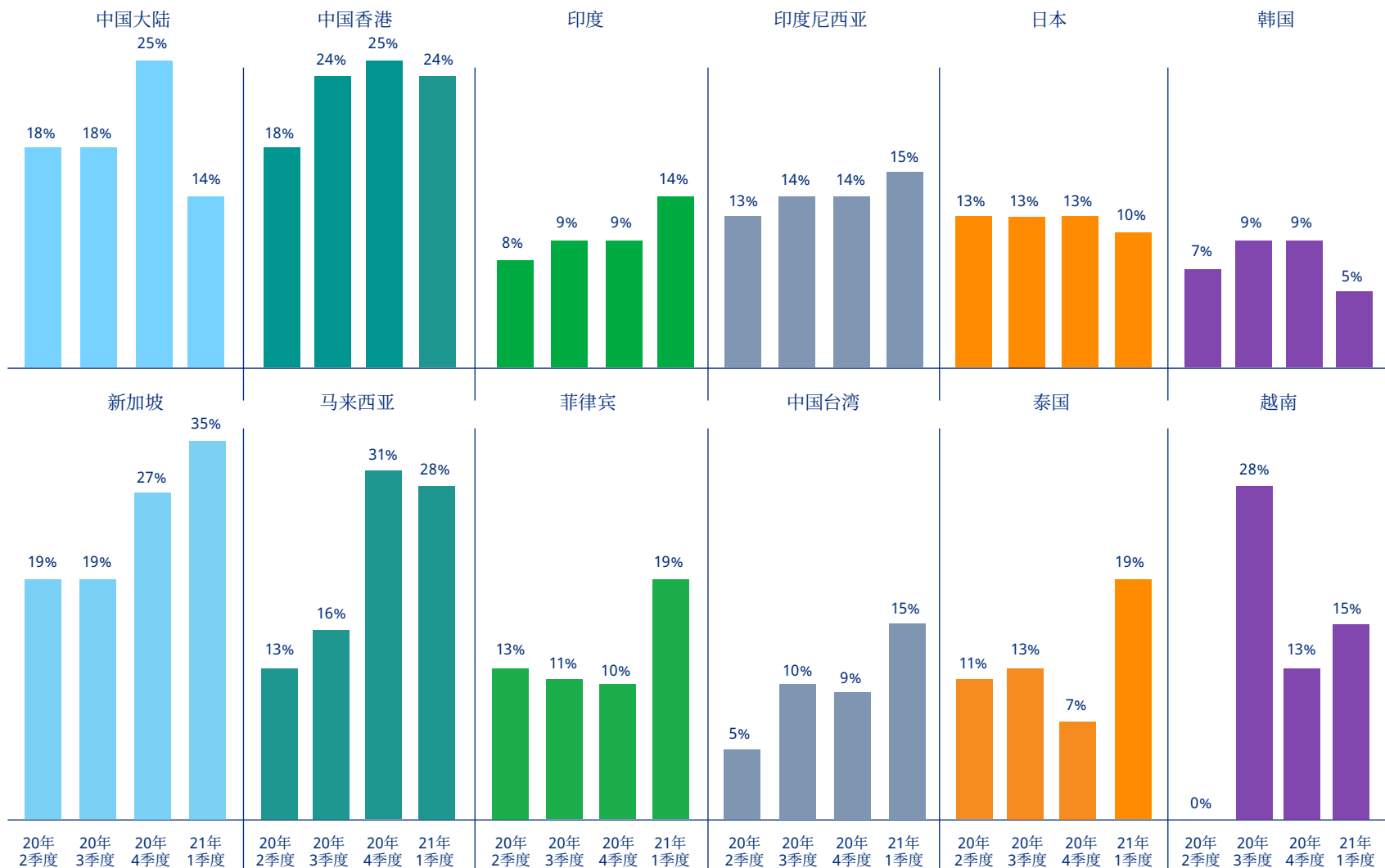


责任险

与过去三年多时间一样,亚洲责任险价格在2021年第一季度总体保持平稳。

- 在日本、韩国和其他国家,发生过产品召回损失的客户,由于保险公司的承保偏好降低,其续保面临价格挑战。
- 在亚洲以外地区拥有风险的客户,其在续保时面临的形势尤为严峻,澳大利亚和美国国内的市场情况对保险公司的行为产生影响。保险价格基本呈个位数变动。
- 单一地区风险以及中小企业客户受益于亚洲地区持续的市场竞争。

图表 04| 亚洲财务及专业责任险价格变动情况



财务及专业责任险

2021年第一季度, 亚洲财务及专业责任险的价格上涨了23%, 为几年来的最大涨幅, 且连续第八个季度走高。

- 保险公司特别是全球性保险公司的核保规则趋严、承保能力减少以及风险筛选标准提高, 推动了保险价格上涨。许多客户选择提高自留额, 以最大程度缓解保费上涨压力, 但为了保持限额水平, 他们支付的保费总体上高于去年。
- 对于亚洲较大型金融机构, 保险公司不断施压, 要求提高自留额和费率水平。对于某些面临严峻风险的客户, 保险公司对承保范围进行了限制, 但大部分保障得以保留。
- 保险公司对承保美国上市公司的董责险持极为谨慎的态度, 由于保险公司的承保偏好有限, 费率上涨75%至100%(某些情况下针对基层险)。
- 由于对社会工程学和网络钓鱼欺诈的担忧, 商业犯罪保险的承保能力下降。基层保险的价格上涨超过100%。

- 随着承保能力的减少以及承保范围的收缩,亚洲网络风险保险市场面临着巨大的费率和免赔额上行压力。费率平均涨幅最高达50%,且所有行业均受到波及。
 - 受重大勒索软件损失的影响,一些异常项目面临较大幅度的费率上涨。
 - 另外,保险公司已将亚洲地区的网络风险保险费率做了调整,与全球保持一致,此前亚洲地区的费率一直处于较低水平。
 - 保险市场对于勒索软件风险和总体累积风险的担忧给客户带来了巨大的挑战。核保人对风险的审查日趋严格,客户需要提供大量信息并回答许多问题。
- **越南**仍然是一个充满挑战的市场,费率和免赔额平均上涨了15%。网络风险保险和犯罪保险是最难排分的险种,而专业责任险和董责险保持稳定。
- 在**菲律宾**,承保能力缩减,免赔额水平提高,保费上涨,保险除外责任和扩展条款谈判变难,理赔周期延长。
- 在**印度**,技术专业责任保险的保费大幅上涨,平均涨幅达25%,已出险客户的涨幅高达100%。核保人对网络风险保险方案的审查变得更加严格,对于保险要求较高的方案,通常会拒绝承保。
- **日本**的财务及专业责任险市场自2020年第四季度以来变化不大。但网络风险保险市场是个例外,由于国际性保险公司采取了新的限制策略,该市场在2021年第一季度发生了剧烈变化,其影响将在今年第二季度逐步显现。尽管全球保险市场的承保决策日趋严苛,但日本本土保险公司并未寻求提高费率。
- **中国台湾**市场紧随全球趋势,财务及专业责任险种的保费普遍上涨。中国台湾大多数客户都使用当地保险公司,以降低总体费率水平。在中国台湾上市公司的费率平均上涨5%-10%,而拥有美国存托凭证风险的客户,其费率平均涨幅达20%-50%。网络风险保险是受涨价影响最大的险种。
- 在大型跨国客户特别是受新冠肺炎疫情影响的客户的推动之下,**新加坡和中国香港**的财务及专业责任险费率也大幅走高。网络风险保险和在美国上市公司的董责险仍然面临着涨价挑战。



关于达信 (Marsh)

达信 (Marsh) 是全球领先的保险经纪和风险咨询公司, 在130多个国家拥有超过4万名员工, 致力于向全球商业企业和个人客户提供数据驱动型风险解决方案和咨询建议服务。达信是 Marsh McLennan (纽交所代码: MMC) 的旗下公司, 后者是一家全球性专业服务公司, 向客户提供风险、战略和人力资源服务。Marsh McLennan 年收入超过170亿美元, 通过旗下四家处于市场领先地位的子公司帮助客户在变化多端和日趋复杂的环境中不断发展壮大。除达信以外, Marsh McLennan 还是佳达、美世和奥纬的母公司。请在领英关注达信, 或者在微信公众号搜索 MarshChina 关注达信微信公众平台, 或者订阅 BRINK 获取相关信息。

本文件及其中由达信提供的任何建议或分析(统称为“达信分析”)不能被视作针对任何个别情况的建议, 也不得作为此类问题的处置依据。本文件包含的信息是基于我们认为可靠的来源, 但是我们并不保证其准确性。达信并无义务更新“达信分析”, 而且对贵方或者与本文件或本文件所载事项有关的任何其他方均不承担责任。任何关于保险精算、税务、会计、法律问题的陈述都完全基于我们作为保险经纪人和风险顾问的经验, 不得以此作为相关保险精算、税务、会计或法律问题的建议。被保险人如遇上述问题应咨询各自的专业顾问。任何建模、分析和预测都存在其固有的不确定性, 任何基本假定、条件、信息和因素的不准确、不完整或变化都有可能对“达信分析”造成重大影响。达信对任何保险公司或再保公司的保险条款、财务状况或偿付能力不做任何声明和保证。达信对于保险保障的获得、费用或条款不做任何担保。尽管达信可以提供建议, 但所有与保险金额、类型或条款相关的决定都应由投保人自行负责。投保人必须根据其具体情况和财务状况选定适合的保险。