



北京高等教育精品教材

BEIJING GAODENG JIAOYU JINGPIN JIAOCAI



21世纪经济与管理规划教材

保险学系列

2nd edition

保险经济学

(第二版)

Insurance
Economics

王国军 编著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS



本书获对外经济贸易大学211四期项目资助



保险经济学

(第二版)

Insurance
Economics

王国军 编著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

保险经济学/王国军编著. —2 版. —北京:北京大学出版社,2014.8

(21 世纪经济与管理规划教材·保险学系列)

ISBN 978-7-301-24570-5

I. ①保… II. ①王… III. ①保险学-经济学-高等学校-教材 IV. ①F840

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 170780 号

书 名: 保险经济学(第二版)

著作责任者: 王国军 编著

责任编辑: 徐 冰

标准书号: ISBN 978-7-301-24570-5/F·3999

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电子信箱: em@pup.cn QQ:552063295

新浪微博: @北京大学出版社 @北京大学出版社经管图书

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926 出版部 62754962

印 刷 者: 北京富生印刷厂

经 销 者: 新华书店

787 毫米×1092 毫米 16 开本 16 印张 360 千字

2006 年 7 月第 1 版

2014 年 8 月第 2 版 2014 年 8 月第 1 次印刷

印 数: 0001—3000 册

定 价: 32.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,翻版必究

举报电话:010-62752024 电子信箱:fd@pup.pku.edu.cn



第二版序

在我多变的研究兴趣中,保险经济学是最持久的一个。1996—1999年,在虞国柱教授的主持下,我们历时三年翻译了卡尔·博尔奇(Karl H. Borch)的名著《保险经济学》(*Economics of Insurance*)(1999年商务印书馆出版)。2003—2005年,我又用了近三年的时间带领研究生翻译了由乔治·迪翁(Georges Dionne)和斯科特·哈林顿(Scott E. Harrington)选编的保险经济学经典论文集《保险经济学基础》(*The Foundation of Insurance Economics*)(2005年中国人民大学出版社出版)。而我编写的供本科生使用的《保险经济学》(2006年北京大学出版社出版)所耗的时间恰好也是三年,其后还参与了魏华林、朱铭来和田玲三位教授主编的普通高等教育“十一五”国家级规划教材《保险经济学》(2011年高等教育出版社出版)的写作,而我为研究生编写的《高级保险经济学教程》也将在2014年出版。

保险经济学这个领域具有强大的吸引力。保险经济学是经济学帝国中的一个重镇,保险市场因信息不对称而存在(如果保险人和投保人能够对彼此的风险完全了解和掌控,保险交易也就不存在了),也因信息不对称而烦恼(道德风险、逆向选择和信息不对称条件下的交易成本增加是保险经营的三大障碍),所以保险领域特别适合博弈论和信息经济学的驰骋。同时,保险市场交易的东西本质上就是风险,而将风险放入分析框架的经济学才是真正的经济学,保险市场的分析才更能贴近风险无处不在的现实,经济学的实用价值也因此而得以体现。保险市场上的信息不对称和风险吸引了无数研究者的目光,众多的学者在这片土地上揭竿而起,然后在经济学帝国里纵横捭阖,成为赫赫有名的上将。这本教材希望让读者能够从中管窥到保险经济学这片土地上的旖旎风光。

近年来,国内保险经济学的教学与科研日渐繁荣,越来越多的高等院校在专本硕博各个层次开设了保险经济学课程,各种类型的保险经济学教材相继面世,但仍满足不了学生的需要。

在给本科生和硕士及博士研究生讲授保险经济学课程的过程中,卡尔·博尔奇的著作,乔治·迪翁、斯科特·哈林顿主编的三本论文集,以及国外经济学杂志刊载的各个时期的保险经济学文献是我们最重要的教学参考资料,是学生

了解西方保险经济学知识体系的窗口。这些著述可以是很好的参考资料,但显然还不能作为讲课的教材,因为它们太理论化、太枯燥,其中利用保险经济学理论对保险市场进行实证分析的部分又离中国保险业的现实太过遥远,难以激发学生的学习兴趣并使之对保险经济学的实证分析形成清晰、系统的感性认识。我们仍缺少容易被我国保险和相关专业学生所接受的、难度适中的保险经济学教材。为了满足市场需要,我在2006年出版了这本教材;而为了做到与时俱进,这本保险经济学教材也到了该修订再版的时候。

这次修订没有改变初版的整体结构,只是更新了数据,丰富了内容,并改正了初版中的一些错误之处。我要特别感谢庾国柱教授和陈欣教授,两位教授为本书的写作提供了很多资料和有价值的建议;感谢香港浸会大学黄安妮女士和其他读者提出的修改建议;特别感谢这套教材的责任编辑徐冰女士,无论是初版还是再版,她都付出了辛勤的汗水,她的敬业精神和职业素养一直都令人敬佩。

对外经济贸易大学保险学院

王国军

2014年2月6日



初版序

1996—1999年,在庾国柱教授的主持下,我们历时三年完成了卡尔·博尔奇(Karl H. Borch)的名著《保险经济学》(*Economics of Insurance*)的翻译工作,并于1999年在商务印书馆出版。2003—2005年,我又用了近三年的时间带领研究生翻译了由乔治·迪翁(Georges Dionne)和斯科特·哈林顿(Scott E. Harrington)选编的保险经济学经典论文集《保险经济学基础》(*The Foundation of Insurance Economics*),作为对外经济贸易大学“现代保险经典译丛”的一部分,也已于2005年9月在中国人民大学出版社出版。

在给本科生和研究生讲授保险经济学课程的过程中,这两本书是我们最重要的教学参考资料,成为学生了解西方保险经济学知识体系的窗口。但可惜的是,这两本书可以是很好的参考资料,但不能作为讲课的教材。因为它们太理论化、太枯燥,其中利用保险经济学理论对保险市场进行实证分析的部分又离中国保险业的现实太过遥远,难以激发学生的学习兴趣并使之对保险经济学的实证分析形成清晰、系统的感性认识。我们仍缺少一本容易被我国保险和相关专业学生所接受的、难度适中的保险经济学教材。

2005年初,在对外经济贸易大学陈欣教授和北京大学出版社经济与管理图书事业部主任林君秀女士的策划下,我们和北京大学出版社编写“21世纪经济与管理规划教材·保险学系列”的工程正式启动,《保险经济学》有幸被定为这套教材出版的第一本书。动笔之前,我面临两个选择:其一,把我们翻译的两本书和手中收集的保险经济学文献编译一下,加上章节目录,就会成为一本“看上去很美”的教材。因为无论是知识体系,还是数学化的程度、严谨性和正确性都将无懈可击,而且,满篇的数学公式和复杂推导足以令人诚惶诚恐,莫测高深。其二,根据自己对西方经济学,特别是保险经济学的理解,按照西方保险经济学的体例,融汇西方保险经济学的现有成果,编写一本和中国保险业实际发展情况比较贴近的、本土化的保险经济学教材。这样做风险很大,因为没有现成的东西可以参考,加之自己的知识水平有限,错讹之处不可能全部避免,即使殚精竭虑,也难以做到无懈可击。但经过仔细斟酌,我还是选择了后者,因为一个学科要发展,仅仅机械地把别国的东西拿来是远远不够的,让学生接受知识,首先

要激发他们的兴趣,然后才能逐渐形成一个借鉴国际、立足本土的知识体系。学生学到的东西,应该是活生生的、和现实联系紧密的知识以及国际主流的分析范式,特别是在西方经济学的一些理论已经难以解释中国层出不穷的实际问题的情况下,更应如此。

至于语言文字风格,我希望是曼昆(N. Gregory Mankiw)式的。当读到曼昆的《经济学原理》(*Principles of Economics*)和《宏观经济学》(*Macroeconomics*)时,我才知道我读书期间所使用的经济学教材是多么呆板枯燥,它们把很有意思的学习过程变成了一件非常痛苦的事情;而曼昆的教材则生动活泼、深入浅出、引人入胜,令人读起来趣味盎然,丝毫不感到乏味,每次翻阅都有不忍释卷之感。这本保险经济学教材的写作可以说是我在这个方向上作出的一些尝试,但遗憾的是远不能达到曼昆的境界。

此外,需要说明的是,这本教材主要适合保险专业本科生使用。在编写过程中,我们剔除了其中比较数学化的内容,并将其放在我们专门为保险专业研究生编写的《高级保险经济学教程》里。

作者要特别感谢虞国柱教授和陈欣教授,两位教授为本书的写作提供了很多资料和有价值的建议,感谢北京大学出版社的林君秀主任和陈莉副主任,还要特别感谢这套教材的责任编辑徐冰女士,她的敬业精神、出众才华和出色的工作令人印象深刻。

对外经济贸易大学保险系
保险法与经济学研究中心

王国军

2006年5月31日

教师反馈及教辅申请表

北京大学出版社本着“教材优先、学术为本”的出版宗旨，竭诚为广大高等院校师生服务。为更有针对性地提供服务，请您认真填写以下表格并经系主任签字盖章后寄回，我们将按照您填写的联系方式免费向您提供相应教辅资料，以及在本书内容更新后及时与您联系邮寄样书等事宜。

书名		书号	978-7-301-	作者	
您的姓名				职称职务	
校/院/系					
您所讲授的课程名称					
每学期学生人数	_____人_____年级			学时	
您准备何时用此书授课					
您的联系地址					
邮政编码		联系电话 (必填)			
E-mail (必填)		QQ			
您对本书的建议：				系主任签字	
				盖章	

我们的联系方式：

北京大学出版社经济与管理图书事业部

北京市海淀区成府路 205 号，100871

联系人：徐冰

电话：010-62767312 / 62757146

传真：010-62556201

电子邮件：em_pup@126.com em@pup.cn

QQ：5520 63295

新浪微博：@北京大学出版社经管图书

网址：<http://www.pup.cn>



目 录

第一章 绪论	(1)
第二章 效用、风险与风险态度	(15)
引 言	(17)
第一节 风险、不确定性与风险管理	(17)
第二节 风险汇聚、大数法则与中心极限定理	(25)
第三节 期望效用与风险偏好	(30)
第三章 保险市场:需求、供给与价格	(43)
引 言	(45)
第一节 保险市场的概念与分类	(45)
第二节 保险市场的需求与供给	(47)
第三节 费率厘定和保险定价	(57)
第四章 道德风险	(65)
引 言	(67)
第一节 道德与道德风险	(67)
第二节 投保人的道德风险	(69)
第三节 保险人的道德风险	(72)
第四节 道德风险下的博弈均衡	(75)
第五节 分析实例:中国医疗保险制度中的道德风险与费用控制 ...	(77)
第五章 逆向选择	(95)
引 言	(97)
第一节 逆向选择的界定	(97)
第二节 逆向选择的信息经济学基础	(98)
第三节 保险市场逆向选择的效应	(100)
第四节 逆向选择与保险统计歧视	(104)

第六章 市场结构与组织形式	(111)
引 言	(113)
第一节 保险市场的结构	(113)
第二节 保险市场的垄断结构与垄断行为	(118)
第七章 国际保险贸易的经济福利分析	(135)
引 言	(137)
第一节 国际保险贸易	(137)
第二节 国际保险贸易的理论纷争	(145)
第三节 税收对国际保险贸易的影响	(150)
第八章 保险招标投标与拍卖	(161)
引 言	(163)
第一节 招标投标与拍卖	(163)
第二节 保险招标与投标	(165)
第九章 保险监管的经济分析	(171)
引 言	(173)
第一节 保险业的危机	(173)
第二节 保险市场的监管	(177)
第三节 声誉、哈定悲剧与保险监管	(184)
第四节 保险业监管的内容和边界	(189)
附录 1 中华人民共和国保险法	(205)
附录 2 中华人民共和国招标投标法	(223)
附录 3 中华人民共和国招标投标法实施条例	(230)
重要词汇索引	(240)
主要参考文献	(243)

21世纪经济与管理规划教材

保险学系列



第一章

绪 论

“经济”一词在古汉语中是“经世济国”、“经邦济世”的缩略语,其本意在于“治国平天下”。有学者考证,“经济”一词最早见于晋初期著名的医药学家和炼丹术家葛洪的著作《抱朴子》的《地真篇》。有趣的是,葛洪在《地真篇》中并不是讲授如何治理国家,而是把治国和道家的养生之道进行类比,用治国的道理来说明如何养生。^①

而西方的经济学“economics”一词来源于希腊语“oikonomia”,其意为“管理一个家庭的人”。^② 据经济史学家考证,是古希腊哲学家色诺芬在《经济论》中论述以家庭为单位的奴隶制经济管理时最先使用这一术语的。其词根写成英文是“econ-”,含有多重意思:(1) 家庭治理;(2) 修建、建设;(3) 管理、筹建;(4) 计算、斤斤计较;(5) 节约。可见西方传统里的经济学在根本上就是从“齐家”或所谓的“家庭经济管理”发展而来的。^③

从家庭管理拓展到社会决策,现代西方经济学分为宏观经济学和微观经济学,逐渐兼具了治国、齐家、平天下之意。越到后来,经济学的内容越庞杂,理论体系越丰富,涉及的领域越广泛,用经济学思路和方法去分析日常生活中的各种事情渐成时尚。“行为经济学”、“法经济学”、“健康经济学”、“制度经济学”、“卫生经济学”、“信息经济学”、“产权经济学”、“劳动经济学”等都能自成体系,并在现代西方经济学大厦中占据重要地位。经济学的发展进入了一个日新月异的时代,新的理论层出不穷,新的方法不断涌现。经济学被称为“社会科学皇冠上的明珠”,数学方法的引入使之推理严谨、逻辑连贯,连诺贝尔奖都把经济学囊括在内,经济学似乎已无所不能,所谓的“经济学帝国”已经初具雏形。这期间,博弈论(game theory)和信息经济学为经济学的发展提供了更强大的工具和方法,而复杂学的研究则把经济学再次集成到自然科学和社会科学交叉融合的大系统中。

博弈论研究的是在互动情形下人们的理性决策行为,而信息经济学则是研究在信息不对称(asymmetric information)的情形下人们的决策问题。有一点似乎已成为共识:博弈论和信息经济学是一枚硬币的两面,博弈论是方法论导向的,它实质上是分析问题的一种方法,而信息经济学是问题导向的,它研究的是非对称信息条件下的决策问题。信息经济学和博弈论已经成为主流经济学最重要的组成部分,它们开创了经济学发展的新时代。

复杂学则致力于用一种全新的观点理解自然、经济和社会系统中的复杂关系。复杂学最重要的研究基地是1984年在美国成立的圣塔菲研究所(Santa Fe Institute),这里汇聚了自然科学和社会科学各个领域的顶尖学者,如亚瑟·盖尔曼、朗敦、霍兰德、考夫曼、莫罗维茨、卡斯蒂和柯文,等等。在将复杂学的理论应用于经济分析的过程中,学者们扬

① 参见晋葛洪《抱朴子》之《地真篇》:以聪明大智,任经世济俗之器,而修此事,乃可必得耳。浅近庸人,虽有志好,不能克终矣。故一人之身,一国之象也。胸腹之位,犹宫室也。四肢之列,犹郊境也。骨节之分,犹百官也。神犹君也,血犹臣也,气犹民也。故知治身,则能治国也。夫爱其民所以安其国,养其气所以全其身。民散则国亡,气竭即身死,死者不可生也,亡者不可存也。是以至人消未起之患,治未病之疾,医之于无事之前,不追之于既逝之后。民难养而易危也,气难清而易浊也。故审威德所以保社稷,割嗜欲所以固血气。然后真一存焉,三七守焉,百害却焉,年命延矣。

② N. Gregory Mankiw, *Principles of Economics*, The Dryden Press, 1998, p. 3.

③ 汪丁丁:《“经济”原考》,《读书》1997年第2期。

弃了古典和新古典经济学中完全理性、全知全能的“经济人”的假设,取而代之的是能够学习和适应环境的、运用归纳法决策的“有限理性人”。同时,复杂学用“规则”代替计算来给每一个个体建模,不再墨守研究一个系统各个组成部分的行为然后推导出整个系统行为这样简单的还原论思维,而是把经济系统看成由若干相互作用的个体进行复杂交互运动的复杂系统。此外,在方法论上,复杂学扬弃了纯粹的数学推理方法,代之以日益先进的计算机模拟技术。复杂学的发展为各个学科的研究提供了全新的思路和方法,也预示着经济科学可能出现的另一次飞跃。

从古典经济学确定条件下的最大化行为理论,到诺伊曼-摩根斯坦恩不确定条件下的行为理论,再到博弈论,到复杂学,经济学的这些新进展、新成果似乎越来越适合于对保险业的分析,不仅仅因为保险市场的信息不对称是一个普遍的问题,是经济学家研究风险和信息问题最愿意涉足的领域,更因为保险市场本身就是众多投保人(applicant)分担风险的一种机制,而这个机制的运行恰恰是人与人之间在首先考虑风险的情况下相当复杂的交易行为。

二

从本质上看,经济学是研究社会中的个人、厂商、政府和其他组织如何进行选择以及这些选择如何决定社会资源被怎样利用的科学。^① 资源有限而人类的欲望无穷,经济学被用以分析稀缺资源如何被配置才能满足人们的各种欲望。

保险经济学是经济学的一个分支,是用一般经济理论研究有关保险领域问题的一门学科,研究的是保险市场上各个参与主体如何根据自己的资源禀赋做出选择。

保险是现代经济生活中的一个重要组成部分,但要给保险下一个简短而又令人完全满意的定义并不容易。保险文献中许许多多关于保险的定义或者太冗长、太繁复,或者会对某些险种不太适用。鉴于此,挪威的经济学家卡尔·博尔奇(Karl H. Borch)在20世纪60年代末给出了一个保险的经典定义。^② 即使到今天,这个定义依然简短而完美,得到学界比较普遍的认同。

博尔奇将保险合同用下面两个要素来描述:

(1) P = 签订保险合同时投保人所支付的保险费。

(2) x = 在保险合同的有效期间,如果约定的事件发生,受益人(beneficiary)得到的补偿。显然, x 是一个随机变量,并且由概率分布 $F(x)$ 来描述。

保险以确定性的费用代替不确定的损失,通过分散风险、补偿经济损失和减少忧虑来增加效用。保险理论的主要目的是确定这两个要素之间的关系,即费率 P 如何随概率分布 $F(x)$ 的变化而变化。由此可见,保险经济学的核心就是研究社会中的个人、企业、保险公司、政府及其他组织如何在保险市场上进行选择,如何有效配置各种风险条件下的稀缺资源,包括物质资源和时间资源等,从而使这些资源的配置在满足自己效用方面

^① Joseph E. Stiglitz, *Economics*, Norton of Company, Inc., 1993, p. 10.

^② Karl H. Borch, *Economics of Insurance*, North-Holland, 1990, p. 1.

达到最优。对保险供给而言,是提供什么样的产品,数量多大,产品如何开发与销售;对保险需求而言,是什么样的个人、家庭或社会组织需要什么样的产品;对保险市场监管而言,是保险市场需要什么样的监管方式,如何监管会更有效率。

三

保险与经济学有着深厚的历史渊源。人们也许并没有意识到自己的决策和风险管理(risk management)有什么关系,但风险无疑是任何时代、任何决策都要考虑的内容,因为风险无时无刻不在,风险影响着决策的实施和成败。

现代保险制度的出现远远早于现代经济学的研究。且不论公元前 2200 年古埃及和古巴比伦时期保险制度的早期萌芽,单单是以 14 世纪文艺复兴时期在意大利和欧洲大陆城市诞生的现代商业保险(commercial insurance)制度与现代经济学的滥觞做比较,保险制度也要比现代经济学“古老”得多(见案例与资料 1-1)。因为直到 1615 年,安·德·蒙克莱田(Antoine de Montchrétien)写《献给国王和王后的政治经济学》时,“政治经济学”(political economy)这一名称才出现,而代表现代经济学兴起的亚当·斯密(Adam Smith)《国民财富的性质和原因的研究》(简称《国富论》)一书的出版,已经是 1776 年的事了。

经济学家对保险的论述也恰从亚当·斯密的《国富论》开始,作为现代经济学的奠基人,他对保险有如下的论述:保险费必须足以补偿通常的损失、支付管理费,并提供一份同额资本在任何通常的贸易中所能获得的相等的利润。^① 保险交易给个人财产以极大的安全,通过将能使个人陷入灭顶之灾的损失分散到大量的投保人中,保险容易依靠整个社会减轻损失。然而,为了给予这种安全,保险人必须拥有雄厚的资本。^②

亚当·斯密的这些论述在今天依然是保险业的主题。首先,为做到收取的保险费和保险公司的支出相抵,精算(actuarial)技术应运而生并迅猛发展。20 世纪中叶崛起的计算机技术为寿险精算和非寿险精算提供了强大的支持,非线性规划和模拟方法的使用使得保险公司建立在若干假定基础上的计算前所未有地精确。其次,保险分散风险、保障经济安全的功能在日益加强,而以保险公司破产或持续经营为研究对象的“风险理论”(保险人安全的资本量问题)得到了长足发展,保证偿付能力(solvency)逐渐成为世界保险业管理和政府保险监管的核心目标,其最终指向仍然是保证保险公司拥有雄厚的资本和足够的资产,能够满足被保险人的索赔(claim)需要。

亚当·斯密之后的古典经济学和新古典经济学因为把风险作为一个既定的外生变量,同时把信息对称作为所有分析的基本假设,所以保险关系很少进入古典经济分析的视野,即使有所涉猎也大多浅尝辄止。比如,剑桥学派的阿尔弗雷德·马歇尔(Alfred Marshall, 1890)简单地讨论过保险费的问题,认为重要经济决策的决策者们总是风险厌恶的,保险费是为摆脱灾害的不确定性(uncertainty)所支付的价格。再比如,洛桑学派的利昂·瓦尔拉斯(Leon Walras, 1874)虽然意识到了风险和保险在经济决策中的重要性,但他却非常巧妙

① Adam Smith, *Wealth of Nations*, Edinburgh, 1776, Book 1, Chapter 10.

② Ibid., Book 5, Chapter 1.

地回避了风险问题,把保险作为消除经济活动中的不确定性的手段,从而得出了不考虑风险的一般均衡理论,即瓦尔拉斯均衡。对保险论述稍深入一些的是同时代的奥地利学派,奥地利学派奠基人卡尔·门格尔(Carl Menger)的学生欧根·庞巴维克(Eugen Bohm-Bawerk, 1881)的博士论文论述了意外损失补偿的代价问题,证明意外损失的补偿价值或曰“对价”是可以计算的。其后,奥地利和法国的精算师们据此创立了“风险理论”。

1947年,现代效用理论的创始人冯·诺依曼和摩根斯坦恩(John Von Neumann & Oscar Morgenstern)提出了期望效用(expected utility)函数理论。1948年,弗里德曼(Friedman)和萨维奇(Savage)对人们的风险态度进行了分析。阿罗(Arrow)在1953年、德布勒(Debreu)在1959年完成了不确定条件下的一般均衡分析。1964年,普拉特(Pratt)深入研究了风险厌恶问题。1962年,博尔奇提出了关于帕累托最优风险交易的博尔奇定理。1968年,简·莫森(J. Mossin)提出了“莫森悖论”。由此,保险经济学的研究一步步走向深入。1973年,国际保险经济学研究会(日内瓦协会)成立,这标志着保险经济学已经自成体系,并在经济学的大厦之中占据了一席之地。

20世纪70年代之后是保险经济学的快速发展期。博弈论、信息经济学和复杂学方法的引入以及精算技术和计算机技术的发展为保险经济学的研究提供了强劲的动力。

2002年,普林斯顿大学心理学系丹尼尔·卡伊曼(Daniel Kahneman)教授与乔治·梅森大学的实验经济学家弗农·史密斯(Vernon Smith)教授分享了当年的诺贝尔经济学奖,以此表彰他们对经济学的贡献。其中,卡伊曼教授的主要工作是探讨不确定条件下人的决策行为。他和阿莫斯·特韦尔斯基(Amos Tversky)教授发现在不确定条件下,人并不依据概率规则,而是利用一些其他的捷径来做出决策。他们的理论被认为向传统经济学家所依据的“人是利益驱动的,且理性地做出决策”这一经济学分析前提提出了挑战,动摇了经济学的微观基础。作为经济学发展前沿上的一个重要支脉,保险经济学的研究也因此而山重水复、柳暗花明。

四

随着全球一体化的进程和中国的崛起,中国在融入世界,世界也在容纳中国。作为金融服务业的一个重要组成部分,中国保险业在快速发展的同时,也在为本国经济的发展、社会风险的管理、投资、就业和国际贸易等提供着保障。

自中国2001年加入世界贸易组织以来,在金融五业中,保险业的开放是最全面、最彻底的。无论是商业存在(commercial presence)、自然人流动(movement of personnel)、境外提供、跨境消费,还是保险行业的监督与管理,中国保险业和国际保险业都有着越来越丰富的交流,中国保险业和国际保险业从再保险到原保险都在一步步走向融合,渐成一体。激流涌动,浩浩荡荡,此大潮势不可挡,而这一潮流的引领者和接续者都将是大量国际化的保险专业人才。

国际化保险专业人才不但需要丰富的实践经验,还需要有较高的理论修养,因此提升保险专业学生的理论素质就显得十分必要。唯其如此,我们培养出的学生才能够和发达国家的已经具备一定理论修养的保险业同行进行同一语境下、同一平台上的交流,才

能够适应社会的需要。而相应的,保险经济学课程的开设和相应教材的编写对提高学生的理论水平具有重要意义。

保险经济学是保险专业的一门核心课程。要培养学生以经济学的方法和思路分析保险领域中的各种问题,此门课程的学习是一个关键环节。在保险市场和保险教育比较发达的国家,保险经济学是很多高等院校风险管理与保险专业和精算学专业教育中的必修课程。若缺乏对这门课程的学习,保险专业学生的知识体系将是不完整的,因为学生在运用以前所学过的一般经济学知识分析保险领域中的问题时,很难从感性认识上升到理性认识,理论层次不易提高。而且,基于信息不对称的特性,保险领域的经济分析将应用到相当多的西方经济学的最新理论,特别是信息经济学和博弈论,而多数保险专业的学生这方面的知识还比较欠缺,非常需要一门专门的课程结合保险专业的具体特点加以补足,保险经济学恰恰可以起到这样的作用。

目前,我国保险从业人员约400万人,然而系统地接受过保险教育的人并不多,多数人接受过比较零散的职业培训,但这些培训大多是实务性的,对保险的系统理论缺乏了解。毋庸讳言,在金融五业中,保险业从业人员的素质整体上是较低的。保险公司和中介公司的一些管理者,甚至保险监管部门的一些决策者,一方面忽略保险经济学、保险精算学、保险法学、保险市场营销和保险企业经营管理等广博而综合的理论知识体系,秉持“保险没有理论”的奇谈怪论,一直轻视保险理论;另一方面则背离保险学的一些最基本的原则,坚持着一些感性、片面甚至错误的经营管理理念,将保险业引入一个个的误区和陷阱中,使保险业的声誉(reputation)遭到不应有的破坏,动摇着保险业持续健康发展的根基。为什么从诞生之日就是一种人与人互助机制的保险尚没有充分展示其最美好的一面?保险这朵人类文明的奇葩为什么还没有绽放其最美丽的光彩?困扰整个保险行业的误区又在哪里?其实这些困扰着中国保险业从业者的问题,保险经济学早就给出了答案。

目前,我国的保险业是一个受到多种误区困扰着的行业,而保险实务中的这些误区几乎都和从业者欠缺保险经济学知识有着直接的关系。以保险公司的客户定位战略为例,曾有一家重量级的保险公司重金聘请了一家国际著名的咨询公司设计了一整套的发展战略,其中该咨询公司建议保险公司采用大客户定位战略,其核心思想是:社会财富分配有一个“二八”规律,即社会上80%的财富集中在20%的富裕家庭,而剩下的20%的财富则与其他80%的家庭所占有,因此一家保险公司只需要把客户定位在这20%的富裕家庭上,配置所有资源在其中,努力挖掘,就可以以最低的成本获得最大的收益,并可以很快成为保险业的佼佼者。幸运的是,经过激烈的争论,这种战略最终被总裁室否定了。

其实,保险经济学的最基本原理早已给出了答案:仅从盈利的角度,金融行业中银行业、证券业、信托业、基金业都可以“嫌贫爱富”,而唯独保险业不能。因为保险业经营的是一种非常特殊的东西——风险。社会经济发展到一定阶段之后,人们购买保险的意愿主要不是取决于收入水平,而是取决于人们对待风险的态度。

保险是转嫁风险的一种财务安排。按照著名的贝努利原理,一个风险厌恶者(risk averter)投保后的期望效用才有可能大于不投保时的期望效用,而对于风险爱好者(risk lover),即使保险公司不收取任何管理费用,也不赚取利润,他投保后的期望效用也小于不投保时的期望效用。因此,风险爱好者是没有购买保险的积极性的。