

Behavioral Insurance:
A Psychological Approach to
Insurance Anomalies

行为保险

保险异象的心理学分析

姜世杰◎著



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

湖南大学双一流建设项目经费资助

Behavioral Insurance:
A Psychological Approach to
Insurance Anomalies

行为保险

保险异象的心理学分析

姜世杰◎著

常州大学图书馆
藏书章



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

行为保险：保险异象的心理学分析 / 姜世杰著. —北京：中国财政经济出版社，2018. 3

ISBN 978 - 7 - 5095 - 7984 - 8

I. ①行… II. ①姜… III. ①保险 - 应用心理学 - 研究 IV. ①F840

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 325711 号

责任编辑：卢元孝

责任印制：刘春年

责任校对：黄亚青

封面设计：孙俪铭

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码：100142

营销中心电话：88191537

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

710 × 1000 毫米 16 开 15 印张 220 000 字

2018 年 3 月第 1 版 2018 年 3 月北京第 1 次印刷

定价：58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 7984 - 8

(图书出现印装问题，本社负责调换)

本社质量投诉电话：010 - 88190744

打击盗版举报热线：010 - 88191661、QQ: 2242791300

序

英文句子：I approach to the bank。很多人会猜：去银行，很少人会想成：去河边。因为现代人生活上离不开银行，看到英文 Bank，直接联想到银行，脑海中却不易勾起英文 Bank 还有河边的概念，这主要受到思考系统一：范例原则（容易浮现于脑海）的影响。心理学上已经印证我们的思考系统有系统一与系统二。系统一靠直觉，思考极快；系统二靠理性，思考极慢。直觉的思考判断有三个原则：也就是刻板印象原则、范例原则与典型原则。直觉思考判断有时很精准，有时失误却非常大。

就保险行为而言，投保人的投保异象常与直觉思考判断原则有关，例如，地震发生过后，虽然地震再次发生的可能性极低，但此时地震保险的销售，却创下新高。理性告诉我们此种现象似乎不可思议，但范例原则却认为理所当然。因地震刚过，人们脑海中最容易想起当时的恐怖，因此，急买地震保险，以求自保。类似的这种保险异象值得保险监管机构、行业界及学术界注意并寻求改善，而行为保险学的研究有助于了解保险异象，纠正不当的保险行为。

自行为经济学之父康纳曼（Kahneman, D）创建前景理论以来，行为金融学、行为保险学等已成新兴前沿学科。传统的新古典经济学已面临重大挑战，毕竟经济学本质是研究“人”

的社会科学，截至目前，三次诺贝尔经济学奖颁给行为经济学的奠基人即是明证。从行为经济学出发，利用心理学分析探讨保险市场的异象，更可深层了解异象的原因，进而谋求健全保险市场之道。

本书由青年杰出学者姜世杰博士所著，书中对保险异象有清楚的定义，保险异象研究的理论基础甚为健全，实证分析完整，结论精辟，实为探讨行为保险的一本好书。本人奉献保险教育四十余年，也与姜博士有一段同事情谊，受其所托，为鼓励后进在此前沿领域进一步发扬光大，乃欣然答应，为本书写序。

宋明哲

中国 武汉

2017 年 12 月

前 言

在保险市场快速发展的同时，许多不能被传统保险学理论所解释的保险异象频繁出现在国内外保险市场中。不仅在保险需求方面，也在保险供给方面。保险市场参与者的“非理性”行为往往会导致保险市场的混乱，对市场参与者的日常生产活动造成巨大影响。投保人对于保险的不充足购买，不仅损害了保险产品分散风险的应有职能，更让投保人在灾害发生时遭受巨额损失，有破产的危险。保险公司非理性行为所带来的混乱不但阻碍保险行业的发展，更会降低消费者对保险产品的信心，妨碍公司未来的发展。而在经济学理论中，逆选择和道德风险的存在使保险公司面临巨大风险，在保险市场实践与学术实证研究中却经常出现不符合经济理论的预测结果。在传统保险学理论处处受挫、寸步难行之际，如何建立新的理论用以解释市场中的保险异象，继而提出解决办法，成为目前学术界和实务界亟待攻克的难题。

为了真正理解保险市场中异象出现的原因，本书将借鉴行为经济学、安全科学、心理学、伦理学与决策科学等学科的理论知识，将它们与保险学理论相结合，从保险市场的行为面出发，构建行为保险学的框架，并对保险市场中实际存在的异象进行分析，为保险业的发展提供新思路。此外，本书还尝试对行为保险给出系统化的描述与定义，对其研究范畴进行探讨，

并给出行为保险学未来可用的研究范式。行为保险一词是在2010年由西方保险学者所提出，本书认为，由于保险经营的特殊性，相对于金融学等其他领域，保险学研究更需要进行多学科的综合分析，如安全科学、心理学、伦理学与决策科学。因此，本书通过对大量文献进行归纳整理，尝试给出行为保险学的研究范式。在此基础上，将行为保险学与传统保险经济学进行了区分，在金融学的范畴外另辟蹊径，还原保险研究应有的独特性，并丰富了保险学的研究范畴。本书的主要编排如下：

第1章首先回顾了诸如调节焦点理论、正/逆选择、道德风险等理论在保险学中的应用，并指出其不足之处。由此，得出了本书研究课题的研究路线与研究内容。

为了更加清楚地阐明行为保险学在研究方法与分析范式上与传统保险学的不同，本书第2章从保险学的起源出发，详细论述了传统保险学的不同观点，包括其研究的主要理论假设、研究方法，还有研究结果，也给后面行为保险学研究的建立提供一定的参考。

第3章给出了行为保险学的三种定义：一是在新古典经济学框架下的进行修正，将非理性因素以及个人背景的变量引入，通过加入这些非理性因素来弥补原有框架的不足；二是利用行为经济学或是实验经济学的研究方法，分析保险市场中的行为；三是最大限度地透过学科交叉进行创造，如心理学、社会学、伦理学、安全科学或决策科学等学科。通过不断引入新的理念对保险市场的各方行为进行考察与研究，体现出行为保险学作为一门综合学科在学术领域中的独特存在。

第4章介绍了保险市场的诸多异象，利用行为经济学、心理学及决策理论的相关理论进行解释，如预算约束启发式、心理账户、可得性偏差、前景理论与计划/目标理论，并表明目

前研究可以加深之处。本书认为：正如行为经济学的发展是从研究金融市场的诸多异象开始，行为保险学的研究也应从研究保险市场行为的异象入手。因此，本书将保险市场异象界定为：在保险市场中的，无法或较难被标准经济学理论所预测的现象。同时，对一些异象进行了简单的介绍和评述：（1）保险需求方面的异象，包括精算公平保费下保险需求不足，超额保费下保险需求过度，购买错误金额或类型的保险以及因不同险种产生的其他异象；（2）保险供给方面的异象，包括模糊规避，巨灾保险供给失灵以及现金流核保现象；（3）实证研究中不易被信息不对称理论完美解释的异象，包括投保行为中的正/逆选择现象以及保险索赔中的道德风险现象。

第5章着重介绍了本书后半部分三个实证分析中将要采用的理论与相关概念，并就预防焦点与保险市场、中介调节模型的形式与假设做了详细的阐述，为后面的分析提供理论支撑。本书的实证研究针对台北及长沙等地的投保人行为进行调查，使用本书对行为保险学的第三种定义，即最大限度地透过学科交叉，引入心理学、伦理学以及安全科学中的相关概念与研究范式，对部分保险市场异象进行分析，研究保险需求不足或过度需求、购买错误类型或金额的保险、道德风险和心理风险中的心理因素，以及正/逆选择共存等现象。实证研究主要由以下三部分构成。

第6章运用调节焦点与风险感知概念，并借鉴心理学中多变量间“因果”关系模型，构建适用于保险决策的中介调节模型。研究发现消费者在面对客观风险时，风险变高，预防焦点高的人群会感受到高的风险，出于规避损失的心理，会选择购买高保额的保险来保障自己的利益；而预防焦点低的人群并不会感受到高的风险，并且由于投保人在购买保险时往往倾向于启发式思考（如只考虑预算的限制的心理账户），反而会选

择购买低保额的保险。另外，相对于低预防焦点的个体，具有高预防焦点的个体不管面对的是高风险还是低风险，均会选择购买高保额的保险，实证结果提供了保险需求不足及保险过度需求等保险行为异象的可能解释。

第7章通过在实验中引入自我道德价值感以及预防焦点概念，并将这两个变量均视为调节变量，探讨其在投保金额与赔付次数之间扮演的角色，针对医疗险市场中存在的道德风险现象中的个人道德维度以及个人预防动机维度进行检测。以往的研究表明，对保险市场中是否存在道德风险的结论并不统一，而道德风险现象中的个人道德维度也一直有所争议。从微观角度来说，本书认为，投保人是否会在投保高保额的保险后增加索赔，除了达到自己的利益最大化目标之外，还会受到个人不同心理特征的影响，实证显示具有高道德标准及高预防焦点的投保人会减缓道德风险及心理风险的现象，此发现有助于保险公司降低道德风险以及心理风险发生的概率。

第8章利用安全科学对于驾驶行为的测度以及心理学中的预防焦点作为调节变量，将心理学的分析范式引入保险信息不对称研究中，力求以全新的视角诠释并论证保险学中正/逆选择的经典命题。当消费者面对私有风险信息（如驾驶行为）时，保险公司无法直接使用驾驶行为对保单进行定价，从而保费并不会随着驾驶行为的风险水平而变化，实证显示高预防焦点的个体面对自己的风险性驾驶行为时，会出于损失规避的心理选择购买高保额的保险，从而产生逆选择。而低预防焦点的个体不会因自己的驾驶行为而对保险决策产生任何影响，因此，就整体保户群而言，低预防焦点人群的存在一定程度地减缓了逆选择的现象，实证结果解释了为何过去实证文献中有关逆选择存在性的测试通常无法被证实的原因。

最后，第9章总结了前面的研究结果，并在本书已有研究

的技术上进一步结合当下我国保险市场环境，从保险经营的不同职能进行分析，提出了行为保险学在保险实务界中的具体应用。在保险营销策略与产品开发上，可以借鉴调节焦点理论在营销研究上的既有成果，改进内部人员的营销教育训练，从而使营销人员掌握更好的沟通与说服策略；在保险核保上，透过预防焦点的衡量，保险公司更能清晰地了解并挑选出优质投保人，降低整体公司的核保成本，避免逆选择的产生；在风险控制与保险核赔上，保险公司可以采用道德风险与心理风险管控策略，并提出可行的测度模式，有助于未来保险科技的进一步发展。本书初步建立了行为保险学的理论分析框架与实际应用领域，提出了政策创新建议及后续研究方向。这不仅完善了当前保险学的理论体系，更为今后行为保险学的持续发展提供了坚实基础与全新视野。

本书的顺利完成与付梓，必须感谢几位我的学术启蒙者、学术导师及学术伙伴们：华人世界风险管理奠基者、美国风险管理师、英国格拉斯哥苏格兰大学风险管理博士宋明哲教授，武汉大学博士生导师、保险系主任田玲教授，台湾清华大学教育心理系刘政宏教授，怀化学院经济学院院长郭丹教授，台湾日盛证券公司张凤婷总监，湖南大学向飞云博士、雷牧君博士，以及几位同学：田铠祯、黎晶晶、袁姍婷、金萍、王雅珺等，最后，感谢我挚爱的双亲，你们无私的爱让我体会到自己的存在！谨以本书献给你们！

作者

2017年11月

目 录

第1章 绪 论	1
1.1 研究背景与意义	2
1.1.1 现实背景与意义	2
1.1.2 理论背景与意义	6
1.2 相关理论发展现状	9
1.2.1 保险学中关于个体差异在保险决策中的研究	9
1.2.2 保险学中关于驾驶行为对保险决策的影响研究	10
1.2.3 心理学中调节焦点理论在风险决策理论上的研究	11
1.2.4 保险学中关于正/逆选择的研究	12
1.2.5 保险学中关于道德风险与心理风险的研究	14
1.3 主要研究内容与思路	16
1.3.1 主要研究内容	16
1.3.2 主要研究思路	18
1.4 研究方法与技术路线图	19
1.4.1 研究方法	19
1.4.2 技术路线图	20
1.5 本书创新点	21
本章小结	23
第2章 保险学的发展	25
2.1 保险学的研究	26

2.1.1	保险学研究的兴起	26
2.1.2	保险学研究的发展	28
2.2	保险经济学的产生	29
2.2.1	保险经济学的主要假设	30
2.3	保险学研究的主要方法	31
2.3.1	跨学科综合研究的研究方法	31
2.3.2	理论研究与应用实践相结合的研究方法	32
2.4	保险学研究的主要结果	35
2.4.1	保险的性质和功能	35
2.4.2	保险需求理论	37
2.4.3	保险监管理论	37
2.4.4	保险与经济增长	39
	本章小结	40
第3章	行为保险学框架	41
3.1	行为经济学	43
3.1.1	行为经济学的兴起	43
3.1.2	行为经济学在保险学中的应用	47
3.2	实验经济学	57
3.2.1	实验经济学的发展	57
3.2.2	实验经济学的标准工具	61
3.2.3	实验经济学在保险中的应用	62
3.3	行为保险学的架构	64
3.3.1	行为保险学的定义	64
3.3.2	行为保险学与传统保险学的比较	68
3.3.3	行为保险学的研究方法	70
	本章小结	73
第4章	保险异象	75
4.1	现实与理论的背离：保险市场行为的异象	78

4.1.1	保险异象的定义	78
4.1.2	精算公平保费下保险需求不足	79
4.1.3	超额保费下保险需求过度	80
4.1.4	购买错误金额或类型的保险	81
4.1.5	因不同险种产生异象	82
4.1.6	保险供给侧异象	86
4.2	基于行为经济学与心理学理论的保险异象解释	89
4.2.1	前景理论与保险需求	89
4.2.2	用短视的损失规避来解释保险异常	92
4.2.3	基于计划/目标的选择模式	93
4.2.4	信息处理错误偏差	96
4.3	正/逆选择现象	97
4.3.1	投保人的逆选择和道德风险	97
4.3.2	保险公司的逆选择	99
4.3.3	正选择的研究	100
	本章小结	104
第5章	保险异象研究的理论基础	105
5.1	风险的含义	107
5.2	风险感知	108
5.3	预防焦点与保险市场	110
5.3.1	预防焦点概述	110
5.3.2	预防焦点影响保险需求的行为分析	113
5.4	驾驶行为	114
5.5	保险中的道德因素	116
5.6	中介调节模型与假设	119
5.6.1	中介效应	119
5.6.2	调节效应	121
5.6.3	中介调节模型	122
	本章小结	124

第 6 章 基于客观风险和中介调节模型的	
 保险需求实证研究	125
6.1 理论假设	126
6.2 问卷设计与数据收集	129
6.2.1 风险感知的度量	130
6.2.2 预防焦点的度量	131
6.2.3 客观风险的度量	132
6.2.4 保险金额决策	133
6.3 描述性分析与信效度分析	135
6.3.1 客观风险情况	135
6.3.2 信度分析与相关性分析	138
6.4 实证分析	139
6.4.1 计量方法	139
6.4.2 中介调节模型分析	139
6.5 结论	145
第 7 章 基于自我道德价值感与预防焦点的	
 索赔心理因素实证研究	147
7.1 理论模型	150
7.2 变量说明与量表设计	153
7.2.1 变量说明	153
7.2.2 问卷设计	154
7.3 数据来源与描述性分析	157
7.3.1 投保医疗险总样本数的统计分析	157
7.3.2 申请理赔与未申请理赔者样本数的比较分析	159
7.4 回归结果与分析	161
7.4.1 计量方法	161
7.4.2 实证结果与分析	161
7.5 结论	169

第 8 章 基于驾驶行为的逆选择心理	
因素分析实证研究	171
8.1 理论模型	174
8.2 问卷设计与数据来源	177
8.2.1 驾驶行为的度量	177
8.2.2 预防焦点的度量	178
8.3 描述性分析与信度分析	180
8.3.1 描述性分析	180
8.3.2 信度分析	183
8.4 实证分析	184
8.4.1 计量方法	184
8.4.2 实证分析	184
8.5 结论	186
第 9 章 结论与行为保险的未来应用	187
9.1 结论	188
9.2 行为保险的未来应用	190
9.2.1 保险营销与产品开发	191
9.2.2 保险核保	193
9.2.3 风险控制与保险核赔	196
9.3 结语	198
参 考 文 献	201

行为保险：保险异象的
心理学分析
Chapter 1

第1章 绪论

1.1 研究背景与意义

1.1.1 现实背景与意义

从14世纪近代海上保险制度形成之日起，世界保险业已走过了600多年的风雨历程，获得了极大的发展。相比世界保险业的悠久历史，我国保险业起步较晚。1949年后，中国人民保险公司成立。但在20世纪50年代后期，我国保险业陷入了长期的低谷。自改革开放以来，我国逐步开始恢复国内保险市场业务，建立和加强保险业监管，保险业市场迅猛发展。根据国家统计局数据，截至2016年年底，我国保费收入已突破3万亿元，较1985年我国保险收入仅为0.003万亿元，增长倍数达到了998倍（见图1.1）。近年来，我国保费收入稳步增长，2012~2016年原保险保费收入年平均增长率16.976%（见图1.2）。原保险保费收入的不断增长从另一方面也说明了我国保险业务市场的不断扩大，具体体现在财产险和人身险原保险（primary insurers）保费快速增长。

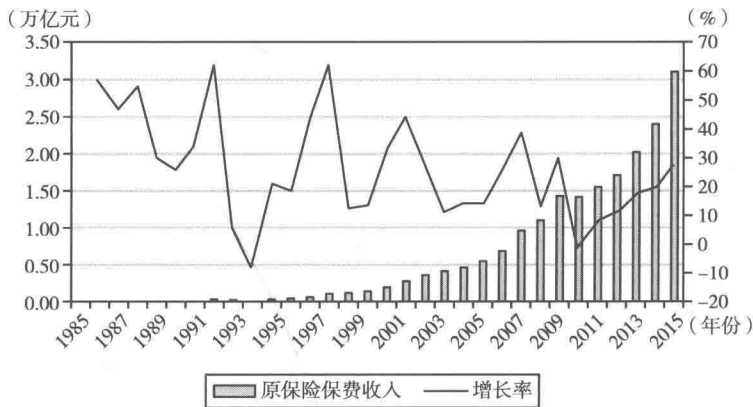


图 1.1 1985~2016 年中国原保险保费收入及其变化率