

第1章

国际风险与保险入门

小哈罗德·斯凯博(Harold D. Skipper, Jr.)

佐治亚州立大学(Georgia State University)

1.1 导言

本书主要研究的是风险和风险管理。因为风险融资是风险管理的基础，所以我们特别注重研究作为风险融资重要工具——保险的性质、作用及功能等。这种研究是以国际大环境为背景的，从世界角度去观察才能掌握本书。

本书作者力求详尽探讨风险和保险的不同方面，不过读者还是要注意从本书中获取那些并未直接表达但却更有价值的信息。不同国家和民族会采用不同方法解决类似问题。我们不能说哪一种方法就一定比另一种方法好。如果我们每一个人都认同这一简单道理，我们就会从民族偏见中解脱出来。通过本书的学习，我们可以扩大视野，使自己成为更优秀和更宽容的世界公民，成为更有价值和更有远见的雇主和雇员。本书的宗旨就是将这些价值观灌输给读者。

正如我们每天听到、看到、读到的，这个世界正处在不断快速变化过程之中，因而本书也正是从动态的、变化的角度来探讨问题。为了使自己在即将来临的下个世纪立于不败之地，个人、商家和政府都必须适应变化中的世界。教学材料应能使学生对未来生活和职业做好充分准备，才能适应社会的永恒变化。为了了解这种变化，我们必须正确评价造成变化的经济的、社会的、政治的和其他各种力量。造成这种变化的大部分力量不受国界的约束。本书就是要对这些变化中的力量进行研究，并力图解释他们是如何影响风险管理和保险运作的。

1.2 风险与保险的国际重要性

人类一直在寻求减少不确定性的方法，这就促使了早期氏族、部落和其他群体组织的形

成，这些我们将在第 16 章探讨。这种群体结构与单个人或家庭相比减少了生活必需品来源的不稳定性。这种集体组织提供了很大的物质安全保证，同时也帮助了处在危机中不幸的成员。

今天的人们继续做着寻求安全保证和减少不确定性的努力。我们仍在从事着各种活动并依靠集体的帮助，来减少可获得生活必需品的收入的变动性并保障我们财富的安全。这个集体可能是我们的雇主、政府或保险公司，但意义是相同的。然而在某些方式上我们比我们的祖先显得更脆弱，以前由氏族部落或扩大的家庭提供的物质和经济保障随着工业化程度的提高不断减弱。我们依靠收入和获取财富的生活方式使我们和我们的家庭面对这个我们难以控制的瞬息万变的环境和社会显得更加软弱，所以迫切需要更多的能够减少失业、疾病、老年、死亡、诉讼和财产损失所带来的不幸后果的方法。

随着人类活动的扩展，商家同样是脆弱的，风险始终存在于商业经营活动中。随着财产和人口的不断集中，服务、制造和工业过程的日益复杂，商家逐渐意识到他们面临着较大的风险且必须更有效地管理风险，才能使自己更有竞争力。

正因为风险是无处不在的，所以每个人、商家和政府都必须对付它。由于事先设计不同，风险管理达到的效果也有好有坏。随着商家和整个社会在经济上的不断发展，它们都可能面临着难以预料的伤害。当然许多高科技活动和过程使某些损失机率减低，但由此造成的新的风险却导致了损失的增加。图 1-1 充分形象地描述了这一现象。

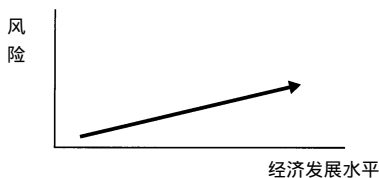


图1-1 风险和经济发展水平

如何做出决策以处理一定的风险行为与过程已变得极为复杂。错误的决策或仅仅是由于运气不佳不仅对决策者，而且对顾客、供应商和居民都会造成非常不利的影响。而且这些不利影响可以跨越行业界线和国境，对许多无辜者造成严重损害。所以，学习如何管理风险比以往任何时候都更为重要。

1.3 放眼世界的重要性

世界变得越来越小，这句话虽是陈词滥调^①，但却是对现今世界很精确的描述。电信、计算机技术和交通运输的联合发展使得全球最偏远的角落都尽收眼底。美国有线新闻网（CNN）和其他新闻媒体对重大经济政治事件的现场报道可以使我们对世界时事拥有第一手的材料，越来越多的公司不再仅仅从一个国家的角度来看待市场。一些跨国公司从事大规模的国际商业活动，没有一个国家能被称作是他们的“家”，例如，国际商用机器公司（IBM）遍布全球；一些产品广泛地被全世界认知以至于它们没有具体的国籍；可口可乐不再被大多数世界上的人看作是一种美国人的饮料。

在包括美国在内的许多国家，75%或更多的产品或服务今天正在直接或间接地在这些国家的国内或海外与其他国家竞争，这个比例在世界范围内还在不断增长。80年代中期的美国，每八个就业人口中就有一个与出口有关，而今天每六个就业人口中就有一个与出口有关，这一数字还不算在其他国家的美国公司的雇员，且这个比例在不断增长。而在大多数其他发达

^① 本节部分内容来源于 Black and Skipper (1994), International Insurance Society Value Statement (nd)。

国家中这一比例还要高。正如图 1-2 所示，过去十年世界贸易的增长速度已经超过了世界国内生产总值的增长速度，越来越多的国际贸易预示着需要管理更加多种多样的风险。

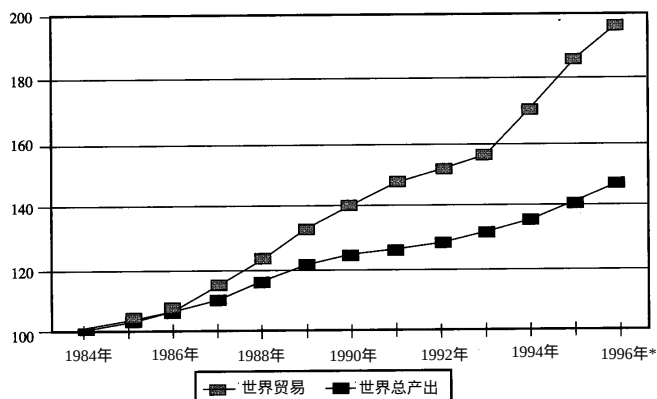


图1-2 国民经济的国际化：世界贸易和世界总产出（GDP）增长情况（1984年为100）

*1995-1996年的估计值

资料来源：International Monetary Fund。

着重考虑贸易的国际化不一定是正确的。在过去的 10 年里，外国直接投资的增长是世界贸易增长的两倍。这些外国投资和经营意味着有更多的和更复杂的风险需要管理。一般商业和保险业正以更加巧妙的方式国际化。技术的发展推动了公司内部跨国零部件的贸易，使生产和商业服务的国际化进程得以完善。从飞机到铅笔的各种产品都包含了在许多不同国家进行制造、组装、设计或融资的过程。区分本国和外国产品与服务并管理随之而来的风险变得日益困难。

全球的经济中，由于价格上涨已不再能有效地提高生产效率和减低成本，这使竞争加剧。从全球看，商家为保证经济活动的继续发展，正确的做法是通过经常对组织机构的重组、精简和调整，以及减低成本和其他一系列措施使企业变得更有效率。假定产品和服务中 80% 的增值来源于人即人力资本，那么就是说，效率的增加更容易通过增加知识来完成，在此环境下，可以毫不夸张的说正是知识推动了商业和整个国家的发展。这种推断也适用于风险及其管理。今天，甚至将来也是这样，任何企业或国家不探求知识的奥妙，不开发利用随处可见的知识，认为自己可以排除在知识之外，认为没有必要从与之竞争的公司或国家身上学到东西，那最终会导致其经济衰退。

从另一种角度来看，上面的结论同样适用于风险管理与保险。不直接涉及国际活动的保险公司和类似的其他一些公司认为了解其他国家的风险管理与保险业的运作与他们关系不大，这种观点是肤浅的。

的确，由于每个国家的不同社会文化、宗教、政府管理、经济和人口统计的环境使得对风险管理的方法不尽相同。尽管这些环境会有很大差异，但全球的商业运作，包括风险管理，都具有很多共性和挑战性。通过调整政策以适应这些挑战，商家使自己在市场中占据有利地位，从而使自己获利。因此，很多国家电力公司从法国卓有成效的核电站风险管理方面受益颇多。荷兰的银行保险业运作给其他国家成功引入该做法提供了范例。银行保险（Bancassurance）是由保险人开发保险产品而由银行进行保险产品销售的一种由银行和保险人联合经营的行为。

就保险业而言，保险在很大程度上仍然是一种本国垄断的商业活动，不过，外国资本对保险业的介入越来越普遍。在一个国家的保险市场内，保险产品的销售渠道基本上包括通过

独占代理 (Exclusive Agent) 和经纪人 (Broker)、独立代理 (Independent Agent)、直销 (Direct Respond)、银行和证券公司之间的不同组合方式。保险人通常把资金投资在国内。政府则负责制订税收政策、批准保单格式 (在一些国家包括批准费率)、确定其他金融机构参予保险活动的权限、监督保险业资金运用情况和保险人的销售行为。

相反,再保险则在很大程度上是国际业务。几个全球公司垄断了国际再保险市场,通常它只受很有限的条例法规的限制。

如果一个保险人注意到保险销售方式的变化、市场垄断的加深、国内市场的开放和新保险产品对市场的影响,他会发现这些变化也曾经在其他国家的保险市场发生过,保险公司也已找到成功应付这种变化的方法。公司风险经理同样可以学习其他风险管理人员处理特定损失风险的方法。不同国家保险市场之间知识的转移为改善保险业的经营提供了重要的机会。

1.4 风险与保险的国际语言

对任何一门学科的掌握首先应掌握它的专业术语,本书关于风险和保险的研究也一样。本部分提供了一些精选的概念和保险分类方法,这些对全书是极其有用的。

1.4.1 国际风险和保险的定义

国际风险与国际保险两个术语分别是指跨越国界的出乎意料的结果和保险交易。当一个保险人定居在一个与被保险人所在国不同的国家,跨国保险交易就产生了。例如德国的西门子公司从东京海上和火灾保险公司购买保险,西门子就参与了国际保险交易。同样,环太平洋台风引起的几个国家的财产损失的可能性是国际风险。国际风险也能从国际贸易中反映出来。例如,一个公司当它的交易采用非本国货币,可能就面临币值变动给其带来的损失风险。

其他有关国际风险和保险的定义可以从对不同国家的保险组织和保险运作所进行的比较研究中得出。如果我们把在印度的印度公司所面临的风险与在新加坡的新加坡公司所面临的风险进行比较,我们就是在进行国际风险的比较研究。比较研究扩大了我们的视野并有助于对我们自己的文化和商业运作进行深入的研究。本书即是以对跨国公司经营进行研究和比较为基础来阐述国际风险和保险的。

1.4.2 风险和风险管理

1. 风险的定义

风险 (Risk) 并没有一个统一的定义,它通常被用来指保险标的 (“ 那个建筑是一个高风险标的 ”)、损失原因 (“ 我们承保火灾、风暴等风险 ”) 和损失机会 (“ 损失风险的可能性很大 ”)。统计学家和经济学家把风险与变量联系在一起。根据这一观点,我们通常把风险定义为预期结果与实际结果间的相对变化。因此,当结果存在几种可能且实际结果不能预知时,我们就认为有风险。

风险的分类方法有很多种,所有这些分类都难免有武断之嫌,因为在不同类型风险中没有绝对的区别。例如,传统上,人们将保险分为纯粹风险 (Pure Risk) 和投机风险 (Speculative Risk)。投机风险指风险发生后,既有损失的机会,也有获利的可能;而纯粹风

险的发生结果则或是无损失或是造成损失。这种风险的两分法不十分精确^①。此外，我们认为随着风险管理范围的不断扩大，使用传统的分类法获益甚少。因此，我们摒弃那些认为不同类型风险存在重大差异的传统观念，所有风险都可以采用相同的风险管理方法和分析方法。

2. 风险管理 (Risk Management)

所有个人、商家和政府都必须处理风险，在理想状态下，它们对风险管理的程序如下：

- 1) 识别和评估与事件、活动相关的可能结果。
- 2) 开发有效处理这些风险的技术。
- 3) 执行并定期检查计划。

大多数较大的企业和政府都有专门的部门从事风险管理。我们将在 25章详细研究风险管理。

传统的风险管理主要涉及那些只有损失而没有获利可能性的情况。而这一观点正在随着企业管理者和政府官员的意识转变而转变，即他们意识到零散的风险管理和对一个组织可能面临的所有风险连贯统一的管理相比缺乏效率和效能。这种整体性的方法包括所有可能存在的结果，既有损失机会，又有获利可能，例如一个企业的存货市价的变动。

1.4.3 多国企业

一个在几个国家设厂经营并具有统一的市场战略思想的公司被定义为多国企业 (Multinational Enterprise, MNE)。一个仅有有限的国际活动的企业不是多国企业。多国公司 (Multinational Corporation, MNC) 和跨国公司 (Transnational Corporation, TNC) 两个术语也经常出现在国际商业词典中，并做为多国企业的典型同义词。这三个术语都会在本书中使用。

根据联合国 1995年的统计显示，全球有超过 38 000个多国企业控制了 250 000个外国子公司。90%以上的多国企业是以发达的市场经济国家为基地的，而子公司中的 2 /5在发展中国家。这些经济类型我们将在本章稍后的经济发展阶段一节里讨论。

1.4.4 保险分类

保险是转移风险和分散风险的工具。基于对价 (被保险人的保费)，当个人或组织 (被保险人) 发生损失时，可从保险组织 (保险人) 处获得金钱补偿。保险人通过承保足够数量的相同性质的风险，以使被保险人的损失求偿得以事先估测。根据大数法则 (参第 2章)，被保险人的相对数量越多，保险人损失估计就越准确。

这种预测经验不总是十分准确。因为巨灾事故会使得某些独立的评估标准产生误差，正像1992年安德鲁 (ANDREW) 飓风横扫美国佛罗里达州，最终导致几家保险公司的破产和几十家保险公司经济实力的衰落。

难以预测的环境变化会破坏保险人测算的价格。例如，人寿健康保险人不能预计艾滋病的损失求偿；责任保险公司仍不知道在美国环境损害可能造成的损失有多少，而这些损失正是保险从未打算承保的，这会使其保险成本增加。尽管有这样或那样的经营上的问题，世界上的保险人和再保险人仍是一些有盈利而且经营稳定的金融机构。

① 当代大多数学者和风险管理着的观点是尽力不一简单武断的方法而是以产生相反效果的方法来划分风险。这种分类方法造成了不同类别的风险应采取不同管理方法的错误印象，从而对新方法和理解力造成了障碍。

保险能以很多方法分类。为了帮助读者了解，我们提供以下四种分类：

- 社会保险(Social Insurance)与私营保险/商业保险(Private Insurance)。
- 人寿保险(Life Insurance)与非人寿保险(Non-life Insurance)(美国的划分法。——译者注)。
- 企业保险(Commercial Lines Insurance)与个人保险(Personal Lines Insurance)。
- 直接保险(Direct Insurance)与再保险(Reinsurance)。

1. 社会保险与私营保险/商业保险

各国政府都决定应由政府而不是私营保险公司提供某些类型的保险（见第2章），因此，大多数国家有广泛的政府管理的社会保障体系，提供抚恤、退休、伤残和失业方面的保障。健康保险和与工作有关的事故和疾病方面的保障常常可以由政府或私营机构单独提供或共同提供。

社会保险与私营保险的主要区别在于它们的侧重点不同，社会保险强调社会公平（即收入再分配），而私营保险强调个人统计公平（即保费要反映损失的预期价值）。另一方面在于社会保险计划的参与是强制性的，它的资金来源依靠政府强制收取的保费（即税收）。

本书尽管侧重于私营保险，但也兼顾了社会保险。有一些险种在一些国家是私营的，而在另一些国家中则是公营的。有些政府（例如法国）拥有或控制保险公司，尽管现在的趋势是减少这种控制，这些保险公司或者垄断经营或者与私营保险公司进行竞争。本书不在所有权关系上对社会保险和私营保险进行区分。

2. 人寿保险与非人寿保险

传统上，按照保险公司销售的险种，把保险业划分为：人寿保险（见专栏 1-1）和非人寿保险。前者为人身提供保障，后者则为财产提供保障。这种分类不完全令人满意，因为二者存在业务交叉，不过仍将为我们的研究打下基础。

专栏 1-1

个人保险或人寿保险

在很多国家，尤其是那些英联邦国家，个人保险指提供给个人身体的保险。而在美国和其他一些国家，个人保险是指与个人有关的非人寿保险产品。

非人寿保险通常在美国指财产保险(Property Insurance)/责任保险(Casualty Insurance)，而在英国指普通保险(General Insurance)

非人寿保险包括：

- 1) 财产损失，即房屋、汽车、商业、飞机等的损失或破坏。
- 2) 责任损失，即由于职业疏忽、产品缺陷、司机过失等造成的赔付。
- 3) 在一些国家，包括职工赔偿（和健康保险）的赔付。

这些内容将在第19章讨论。

人寿保险包括一个人因以下原因而获得保险收益的保险：

- 1) 死亡（通常称人寿保险）。
- 2) 生存至某一阶段（两全保险、年金和养老金）。
- 3) 伤残（伤残保险）。
- 4) 受伤或生病（健康保险）。在很多市场，尤其在欧洲，健康保险被归为非人寿保险。

由于种种原因，人寿保险与非人寿保险的性质截然不同，很多国家禁止一个公司经营销售两类保险，尽管通过控股公司和子公司经营是允许的。本书后续章节将涉及人寿保险与非人寿保险。

3. 企业保险和个人保险

个人购买的非人寿保险（例如房主综合保险、汽车保险）被称为个人保险。在欧盟，这种保险（加上小企业购买的保险）通常指承保多种风险标的的保险（见第 13 章）。

由公司或其他组织购买的保险（例如产品责任保险、营业中断险、汽车保险）被称为企业保险。正如在第 13 章阐述的，在欧盟这种保险承保除了小企业以外的企业的巨大风险。在一些市场，保险能被商业组织购买，尤其是制造业公司，称为工业保险。

在第 10、11 章，我们将清楚的看到，由于在个人保险方面存在较多信息不对称的问题，政府对个人保险的监管比对企业保险的监管更严格。本书对企业保险与个人保险都将做进一步讨论。

4. 直接保险与再保险

直接销售给公众和非保险工商企业的保险称为直接保险。销售人寿保险、非人寿保险以及个人与企业保险的保险人称为直接承保人、原保险人或分出公司，所收取的保费称为直接保险保费。

正如第 23 章我们所要讨论的，原保险人购买保险保障其自己承保业务的保险称为再保险 (Reinsurance)，销售此种保险的公司称为再保险人 (Reinsurer)，有些也可由直接承保公司的再保险部经营，再保险为批发保险。原保险人购买再保险以避免潜在损失过度集中，利用再保险人的特殊专业技术，以保障较强的承保能力和财务经营的稳定性。

几乎所有的保险人都购买再保险。而再保险人自己也购买再保险，即他们把一些业务再分 (Retrocede) 给其他再保险人和原保险公司的再保险部。很多保险人和再保险人通常对保单的自留部分有较高的限额。

典型的再保险要涉及较大的损失风险，通常是那些潜在巨灾损失风险。正因如此，再保险人在承保和定价时必需有再保险的专业技能。因为普通的直接承保商是博识的买者，而再保险人是博识的卖者，所以，传统上政府对再保险业务不进行干预或极少干预。再保险大概是保险业中最具国际化的部分。本书将详细探讨直接保险和再保险。

1.4.5 国家分类

使用对世界各国的普通分类有利于在文章中对风险和保险的讨论。然而正如研究国际问题的人所知道的，没有一个被完全接受的国家分类存在。联合国有自己的方法，国际货币基金组织也有自己的方法，像美国一样，其他国家使用的方法也并不完全一致。尽管有这些困难，简略的国家分类方法对任何国际研究都是重要的。

考虑到本书的目的，我们按政府间组织的成员关系对国家进行分类。

存在很多政府间组织，由于太多，此处不能面面俱到（第 13 章将详细讨论）。我们的讨论仅限于一些较重要的组织。因此除了包括世界上近 200 个国家的联合国（见专栏 1 - 2）外，重要的国际间组织及其成员如下：

专栏 1-2

联合国主要事实与数据

联合国章程

1945年6月26日在加利福尼亚州旧金山市签定，1945年10月24日实施。

成员

成立之初有 51 个成员国，到 1995 年发展到 185 成员国。

经费预算

到1995年，每年有大约20 亿美元的正常经费以及另外的50亿美元用于包括70000名士兵的16个维持和平部队。

结构

五个主要的部门

秘书处——在纽约总部大约有来自世界各地的 14 000名雇员。其他几个重要的办事处设立在日内瓦和维也纳。秘书长由成员国选出，任期 5年。

联合国大会——联合国主要的审议机构，每一成员国有一票投票权，有权审议联合国的预算。联合国论坛讨论诸如战争、饥饿、污染、人权和疾病等问题决策（通过决议做出）需要多数国家投票通过。

安理会——15个成员国组成的委员会，负责地区和平和安全问题，其中有 5个常任理事国，包括中国、法国、俄罗斯、英国和美国。其他 10个非常任理事国由联合国大会选出。决议必须获得 9票赞成，但任何一个常任理事国都具有否决权。

经济和社会理事会——由联合国大会选出的 54个成员组成，是协调经济和社会工作的主要部门，是联合国的专职机构。

国际法庭——由联合国大会选出的 15个法官组成，以解决国际纠纷（例如边境争端）和调查违反人权的状况。

语言

阿拉伯语、汉语、英语、法语、俄语和西班牙语六种官方语言，其中英语和法语是主要的工作语言

资料来源：“UN 's Current Uncertainties Contrast With Early Optimism,” The Globe and Mail, June 27, 1995, P.A12.

1) 欧洲联盟(European Union, EU)。以前称为欧洲共同体(European Community, EC)。欧盟是一个由欧洲 15个国家构成的经济联合体。正像第 13章所详述的，欧盟的目标是把它的成员国的商品、服务、投资和劳力统一形成单一市场，就像美国的各个州一样。

欧盟的成员如表1-1所示。几个其他的欧洲国家已经申请加入，欧盟有进一步扩大的趋势。

表1-1 欧盟的成员国

奥地利	德国	荷兰
比利时	希腊	葡萄牙
丹麦	爱尔兰	西班牙
芬兰	意大利	瑞典
法国	卢森堡	英国

欧盟与由冰岛、列支敦士登、挪威和瑞士构成的欧洲自由贸易联合体(European Free Trade Association, EFTA)相配合组成了(除瑞士以外的)欧洲经济区(European Economic Area, EEA)。欧洲自由贸易联合体创立于 1960年，以促进几个非欧共体成员的欧洲国家间的自由贸易。到 1995年奥地利、芬兰和瑞典成为欧盟的成员之前，欧洲自由贸易联合体的成员国有 7个。欧洲经济区创立的目的是为促进欧盟和欧洲自由贸易联合体成员间的贸易发展及合作关系。在签订的协议中欧洲自由贸易联合体成员国同意，在有关法律和法令方面与欧盟的政策保持一致。

2) 北美自由贸易联盟(North American Free Trade Agreement, NAFTA)。加拿大、墨西哥和美国在北美洲建立了自由贸易区，目的是长久消除北美自由贸易联盟成员国间的贸易和投资壁垒。有关北美自由贸易联盟将扩展到整个美洲的讨论已经开始，智利可能于 1997年成为北

美自由贸易联盟的第四个成员国。

3) 经济合作和发展组织 (Organization for Economic Cooperation and Development, OECD)。有29个成员国，有时被成为“富国俱乐部”，因为其成员包括世界上最发达的一些国家，它的目的是促进经济发展和合作。正像我们将在第13章详细讨论的，被接纳为经合组织的成员要同意遵守经济合作和发展组织的章程和其他保持市场开放和竞争义务。因此，所有经济合作和发展组织国家均为市场经济国家，也就是说它们主要依靠私人市场进行资源配置，而生产决策取决于制造商、消费者、工人和生产要素的所有者之间的自由交换所决定的价格。市场经济是以非中央决策为特征的，通常是指生产方式的私人所有制。它们与主要依靠政府作出决定的中央计划经济 (Centrally Planned Economies) 相反，计划经济最典型的国家是前苏联。表1-2所列经济合作和发展组织的成员包括所有欧盟、欧洲自由贸易联合体（除了列支敦士登）和北美自由贸易联盟国家加上澳大利亚、捷克共和国、匈牙利、日本、新西兰、波兰、韩国和土耳其。

表1-2 经合组织成员国

欧盟成员国	欧洲自由贸易国
奥地利	冰岛
比利时	挪威
丹麦	瑞士
芬兰	北美自由贸易国
法国	加拿大
德国	墨西哥
希腊	美国
爱尔兰	其他国家
意大利	澳大利亚
卢森堡	捷克共和国
荷兰	匈牙利
葡萄牙	日本
西班牙	韩国
瑞典	新西兰
英国	波兰
	土耳其

经济合作和发展组织成员国提供世界上所有商品和服务（见专栏1-3）的3/4，但不是所有的经济合作和发展组织国均为世界银行所列的高收入国，像捷克、希腊、匈牙利、墨西哥、波兰、葡萄牙、韩国和土耳其即为中等收入国家。

专栏 1-3

国内生产总值 (Gross Domestic Product) 和国民生产总值 (Gross National Product)

国内生产总值是在一定年份、在一国国内生产的所有商品和劳务的价值。国民生产总值等于国内生产总值加上从国外获得的收入减去国外公民在本国赚得的收入。

七个最大的经济合作和发展组织成员国组成为七国集团 (Group of Seven - G7)，每年召开会议以讨论共同关心的各种问题。最大的10个经济合作和发展组织国被称为十国集团 (Group

of Ten-G10)。七国集团的做法实际上影响了经济合作和发展组织的政策，因为根据购买力平价（专栏1-4）计算，七国国内生产总值几乎占世界国内生产总值的 1/2。

专栏 1-4

购买力平价

购买力平价（Purchasing Power Parity, PPP）是一种将各国的国内生产总值数据在不同生活水平的基础上加以调整的计算方法。比如说，如果将日本的人均国内生产总值按市场汇率（market exchange rate）以美元计价，其数值要高于美国的水平；但由于美国的价格水平低于日本的价格水平，这样，日本的经购买力平价调整后的人均国内生产总值就可能低于美国的同一数字。如今，在世界生活水平进行国际间比较时，这种购买力平价调整国内生产总值的计算方法经常被使用，尽管这一方法并不能解决类似数据可靠性、产品的相似性等问题。

4) 东南亚国家联盟 (Association of Southeast Asian Nations, ASEAN)。10个东南亚国家联盟国家——文莱柬埔寨、印度尼西亚、老挝、马来西亚、缅甸、菲律宾、新加坡、泰国和越南达成协议以促进本地区各国经济、社会和文化合作，尽管它们中的大部分还未显示出如亚洲四小虎 (Four Tigers)（也称四小龙 Four Dragons——香港特别行政区、新加坡、韩国和台湾地区）的强有力发展速度，但很多观察家相信，从 20 世纪 90 年代末开始，其经济会快速发展。越南于 1995 年成为东盟的成员国，柬埔寨、老挝和缅甸于 1997 年加入。

5) 南锥体共同市场 (Southern Cone Common Market)。创立于 1991 年的南锥体共同市场，经常被称为 MERCOSUR（该名称是西班牙语 Mercado Comun del Cono Sur 首字母的缩写），努力在南拉丁美洲各国：阿根廷、巴西、巴拉圭和乌拉圭之间建立关税同盟。尽管这些国家没有一个在世界大国中占一席之地，但阿根廷和巴西的国内生产总值已占到拉丁美洲国内生产总值的一半多。智利和玻利维亚已按着 MERCOSUR 签署了自由贸易协议并提出创建一个大的关税自由贸易区。该地区的经济前景是通过市场自由化和加强基础设施建设继续快速发展地区经济。

6) 其他联盟和组织。还有很多其他政府间组织存在，譬如安地斯集团（Andean Group）（由南美洲北部的 5 个国家——玻利维亚、哥伦比亚、厄瓜多尔、秘鲁和委内瑞拉构成）；阿拉伯国家联盟（北非和西南亚的阿拉伯国家）以及加勒比同盟和共同市场（Caribbean Community and Common Market, CARICOM）。在联合国内外还有很多其他政府间组织正在筹建之中。大多数这种组织促进了具有相同想法的国家间的经济发展和其他领域的合作。

图1-3显示了上面提到的按经济和政府间组织划分国家而得到的世界 GDP 的分配（按购买力平价）图。

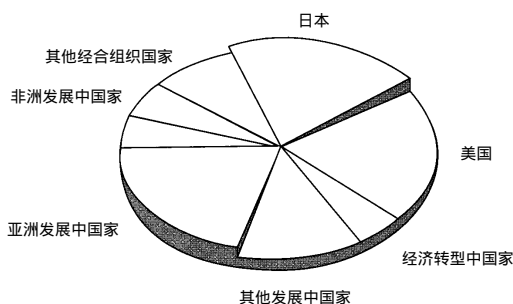


图1-3 世界各国的国内生产总值分布情况(以购买力平价计算), 1995年

资料来源：International Monetary Fund。

1.5 从世界范围看保险

保险市场在规模和结构上有很大变化，一国保险市场的规模主要依靠该国的经济规模（参第4章）。众多的环境因素影响构造了一国的保险市场结构，本书要讨论其中最重要的内容。

有关保险市场规模的最普通的可被接受的测算指标是毛保费收入（Gross Direct Premiums Written）。全球1995年总的毛保费收入达到21 000亿美元，过去6年以每年平均5%的速度增长。不同地区存在不同的增长率，东亚发展中国家和拉丁美洲各国发展速度尤快。

图1-4显示了1995年全世界保费分布情况。日本是最大的保险市场，占世界保费收入的29.7%，第二位是美国占29.1%，欧盟占27.4%。在最近几十年的国际保险市场中美国的份额有所下降。

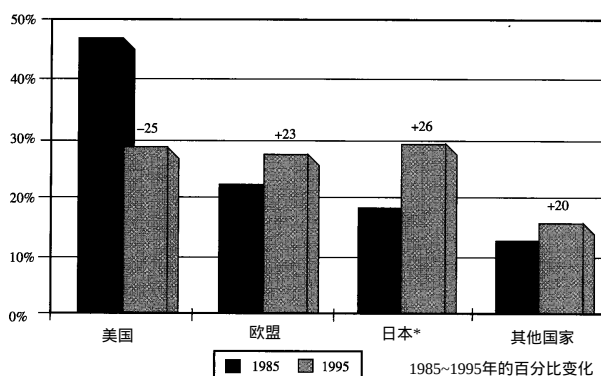


图1-4 世界保险市场份额及业务变化情况1985年~1995年

*1993年在计算保费时首次将两家主要的寿险保险人包括在内，并且由于日元的升值，导致了保费的增长。

资料来源：Swiss Reinsurance Co. (1997)。

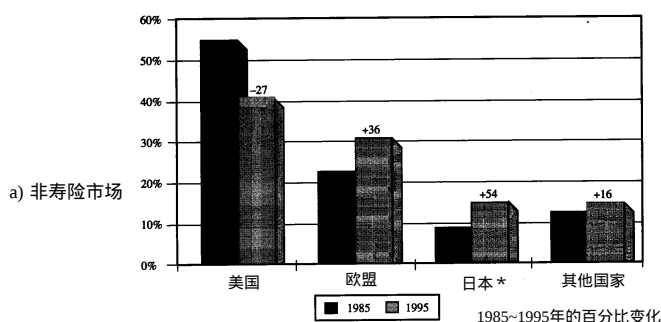
将寿险和非寿险分开比较，则有不同结果。图1-5a显示了美国在世界非寿险市场占统治地位，达39.7%，欧盟31.8%，日本14%。美国较大的非寿险市场主要依靠责任保险保费和私人健康保险保费收入的增长。

图1-5b显示了日本人的高储蓄倾向，尤其是通过人寿保险。世界寿险市场日本占41.3%，欧盟仅次于日本，达24.23%，美国占21.4%。

经合组织国家1995年的保费收入占全世界保费总收入的94.5%，其中西方七国占世界保费收入的81.7%。图1-6显示了在所选取的国际和地区组织间保险市场分布情况。

有两个指标能显示保险在一国经济中的重要性。保险密度（Insurance Density）表明一国平均每年人均保费数。保费数额通常由一国通货转换为国际货币基金组织的特别提款权或美元来表示。虽然币值的变化影响了各国的比较，但这一测算方法仍是衡量在一国经济中保险购买力的重要性的有用的指标。

另一指标保险深度（Insurance Penetration）是一国一定年份直接保费收入与国内生产总值（GDP）（有时是国民生产总值GNP）之比。它表明了保险业在一国经济中的重要性且不受币值波动的影响。即使这样，它也不能完全反映一国保险业的发展状况，因为它忽视了保险价格水平、不同国家保险产品组合和其他一些市场可变因素的不同。



* 保费增长受日元升值的影响。

资料来源：Swiss Reinsurance Co.(1997)。

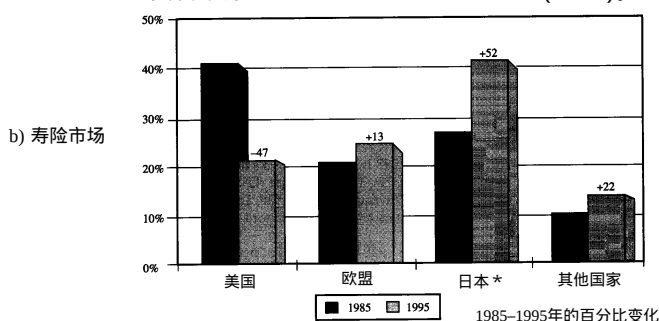


图1-5 世界保险市场份额及变化情况1985年~1995年

*1993年在计算保费时首次将两家主要的寿险保险人包括在内，并且由于日元的升值，导致了保费的增长。

资料来源：Swiss Reinsurance Co. (1997)。

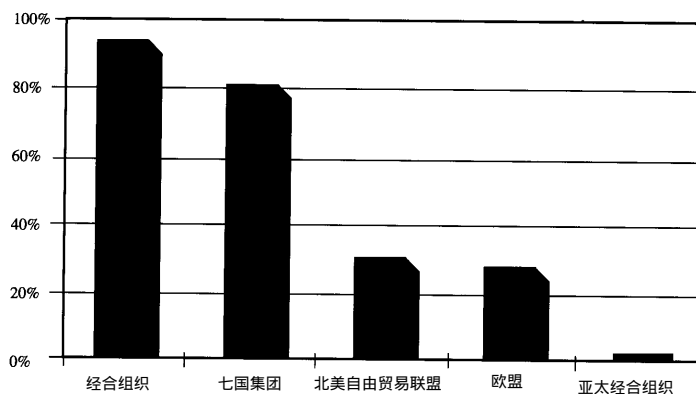


图1-6 部分保险市场占世界市场的份额，1995年

资料来源：Swiss Reinsurance Co. (1997)。

表1-3显示了1995年78个国家的保险密度。日本以5 088美元轻取世界第一位，接着是瑞士(4 507美元)，美国(2 372美元)，荷兰(2 283美元)，再接下来是大多数的经合组织国家。经合组织国平均保险密度为1 838美元，欧盟为1 497美元。表中发展中国家均处在世界每一主要区域的后面。

表1-3 保险密度（人均保费额），1995年

（单位：美元）

排名	国家与地区	总业务额	非寿险	寿险
北美洲				
3	美国	2 372.2	1 366.6	1 005. 6
17	加拿大	1 255.3	703.2	552.1
拉丁美洲				
35	智利	146.5	60.6	85.9
36	阿根廷	141.5	106	35.5
41	巴拿马	101.5	76	25.5
42	乌拉圭	97.4	67.3	30.1
44	巴西	90.1	74.6	15.5
48	哥斯达黎加	64.0	60.1	3.9
49	委内瑞拉	61.6	60.1	1.5
52	哥伦比亚	51.7	41.9	9.9
54	墨西哥	39.1	25.9	13.2
60	多米尼加共和国	25.8	22.0	3.8
63	厄瓜多尔	21.1	19.2	1.9
64	萨尔瓦多	20.5	16.1	4.4
65	秘鲁	18.2	15.4	2.8
67	危地马拉	15.6	12.7	2.9
欧洲				
2	瑞士	4 507.2	1 613.2	2 894.0
4	荷兰	2 283.2	1 068.9	1 214.3
5	法国	2 268.4	833.9	1434.5
6	德国	1 899.2	1 136.1	763.1
7	芬兰	1 809.2	479.2	1 330.0
8	卢森堡	1 761.1	1 221.8	539.3
9	丹麦	1 740.4	853.3	887.1
10	英国	1 694.2	615.5	1 078.7
11	奥地利	1 595.3	1 019.9	575.4
12	挪威	1 557.2	867.4	689.8
14	爱尔兰	1 341.2	585.1	756.1
16	比利时	1 304.5	695.8	608.7
18	瑞典	1 237.7	607.1	630.6
23	冰岛	805.5	776.9	28.6
24	西班牙	688.1	405.7	282.4
26	意大利	674.4	425.0	249.4
27	葡萄牙	529.7	300.2	229.5
30	斯洛文尼亚	436.3	371.7	64.6
34	希腊	180.1	92.1	88.0
37	捷克共和国	123.0	89.5	33.5
39	克罗地亚	111.7	105.4	6.3
43	匈牙利	92.3	64.7	27.6

(续)

排 名	国家与地区	总业务额	非寿险	寿 险
45	马其顿	71.2	65.8	5.4
47	斯洛伐克	65.6	50.2	15.4
50	波兰	59.7	39.9	19.8
56	俄国	32.5	18.3	14.2
57	保加利亚	31.9	21.2	10.7
75	罗马尼亚	6.3	5.6	0.7
78	乌克兰	3.2	2.4	0.8
亚洲				
1	日本	5 088.3	1 012.5	4 075.8
15	韩国	1 337.6	295.5	1 042.1
20	新加坡	1 190.8	364.7	826.1
22	香港特别行政区	813.8	318.3	495.5
25	台湾地区	678.5	219.2	459.3
21	以色列	904.4	493.1	411.3
29	塞浦路斯	436.5	215.3	221.2
31	阿拉伯联合酋长国	220.1	192.1	28.0
32	马来西亚	181.2	91.9	89.3
33	巴林	180.5	152.0	28.5
38	印度尼西亚	122.9	75.2	47.7
40	科威特	111.2	97.3	13.9
46	泰国	67.6	35.4	32.2
51	阿曼	55.3	45.7	9.6
53	沙特阿拉伯	39.8	38.3	1.5
61	土耳其	22.3	19.4	2.9
62	苏丹	21.9	17.6	4.3
66	菲律宾	16.4	9.3	7.1
72	伊朗	7.5	7.0	0.5
74	印度	6.4	1.9	4.5
76	中国	6.1	4.2	1.9
77	巴基斯坦	3.7	2.1	1.6
非洲				
28	南非	502.5	100.6	401.9
55	突尼斯	34.7	32.3	2.4
58	津巴布韦	30.3	16.5	13.8
59	摩洛哥	29.3	23.0	6.3
68	象牙海岸	11.0	8.5	2.5
69	肯尼亚	9.8	7.9	1.9
70	阿尔及利亚	9.7	9.3	0.4
71	埃及	8.2	6.6	1.6
73	尼日利亚	7.1	6.6	0.5
大洋州				
13	澳大利亚	1 504.9	690.6	814.3
19	新西兰	1 217.5	730.8	486.7

资料来源：Swiss Reinsurance Company (1997)。

表1-4显示了上述 78 个国家的保险深度。南非的保险深度最高 (15.5%), 接着是韩国 (13.3%) 和日本 (12.8%)。该指标超过 8% 的国家有瑞士、英国、荷兰、美国和法国。经合组织国家的保险深度也处于该表中各主要地区的底部。

表1-4 保险深度 (保费占国内生产总值的百分比), 1995年

排名	国家与地区	总业务	非寿险	寿险
北美洲				
7	美国	8.60	4.95	3.65
13	加拿大	6.57	3.68	2.89
拉丁美洲				
34	巴拿马	3.50	2.62	0.88
37	智利	3.06	1.27	1.79
42	哥斯达黎加	2.31	2.17	0.14
43	哥伦比亚	2.29	1.85	0.44
47	巴西	2.04	1.69	0.35
51	委内瑞拉	1.78	1.73	0.05
53	乌拉圭	1.74	1.20	0.54
55	阿根廷	1.72	1.29	0.43
54	多米尼加共和国	1.73	1.48	0.25
61	墨西哥	1.48	0.98	0.50
63	厄瓜多尔	1.35	1.23	0.12
65	萨尔瓦多	1.24	0.97	0.27
67	危地马拉	1.12	0.91	0.21
72	秘鲁	0.73	0.62	0.11
欧洲				
4	瑞士	10.45	3.74	6.71
5	英国	10.33	3.75	6.58
6	荷兰	8.93	4.18	4.75
8	法国	8.55	3.14	5.41
10	爱尔兰	7.76	3.39	4.37
11	芬兰	7.40	1.96	5.44
14	德国	6.42	3.84	2.58
17	奥地利	5.49	3.51	1.98
18	丹麦	5.25	2.57	2.68
19	葡萄牙	5.04	2.86	2.18
21	比利时	4.91	2.62	2.29
22	西班牙	4.82	2.84	1.98
23	瑞典	4.77	2.34	2.43
24	斯洛文尼亚	4.65	3.96	0.69
25	挪威	4.65	2.59	2.06
26	卢森堡	4.51	3.13	1.38
30	意大利	3.83	2.41	1.42
32	马其顿	3.72	3.44	0.28
36	冰岛	3.09	2.98	0.11
38	克罗地亚	2.97	2.80	0.17
39	捷克共和国	2.69	1.96	0.73
45	匈牙利	2.15	1.51	0.64

(续)

排名	国家与地区	总业务	非寿险	寿险
46	保加利亚	2.06	1.37	0.69
48	斯洛伐克	2.02	1.54	0.48
50	波兰	1.95	1.30	0.65
58	希腊	1.65	0.84	0.81
64	俄国	1.34	0.75	0.59
77	乌克兰	0.45	0.34	0.11
78	罗马尼亚	0.40	0.36	0.04
亚洲				
2	韩国	13.16	2.91	10.25
3	日本	12.78	2.54	10.24
15	以色列	5.78	3.15	2.63
16	台湾地区	5.53	1.79	3.74
28	马来西亚	4.28	2.17	2.11
29	新加坡	4.25	1.30	2.95
31	塞浦路斯	3.78	1.86	1.92
33	香港特别行政区	3.51	1.37	2.14
40	泰国	2.43	1.27	1.16
44	巴林	2.24	1.89	0.35
49	印度	2.01	0.60	1.41
52	约旦	1.78	1.43	0.35
57	阿拉伯联合酋长国	1.69	1.47	0.22
60	菲律宾	1.52	0.86	0.66
62	印度尼西亚	1.40	0.86	0.54
66	中国	1.17	0.80	0.37
68	阿曼	0.99	0.82	0.17
69	土耳其	0.84	0.73	0.11
70	巴基斯坦	0.81	0.46	0.35
73	科威特	0.72	0.63	0.09
75	沙特阿拉伯	0.57	0.55	0.02
76	伊朗	0.48	0.45	0.03
非洲				
1	南非	15.47	3.10	12.37
20	尼日利亚	4.94	4.60	0.34
27	津巴布韦	4.29	2.33	1.96
35	肯尼亚	3.33	2.68	0.65
41	摩洛哥	2.36	1.85	0.51
56	突尼斯	1.71	1.59	0.12
59	肯尼亚(原文 如此,译者注)	1.54	1.19	0.35
71	埃及	0.80	0.64	0.16
74	阿尔及利亚	0.67	0.64	0.03
大洋州				
9	澳大利亚	7.82	3.59	4.23
12	新西兰	7.21	4.33	2.88

资料来源: Swiss Reinsurance Company (1997)。

寿险储蓄较高水平的国家其保险深度也高。因此，寿险保费收入占世界总保费收入的57.7%，而在南非、日本和韩国寿险保费收入则占其总保费收入的80%。

1.6 风险与保险的国际环境

正如前面所提到的，本书是研究变化和它对风险和保险的影响。为了了解这种变化，我们必须了解引起变化的各种环境因素。全世界社会变化太快使得环境监测比以前更为重要。同时，变化速度越快，就越需要有效的风险管理，如下表所示：

变化的环境和风险管理

快速的环境变化 → 更大的不确定性 → 有效风险管理需求的增加

环境因素的明显特征是不能为我们所直接控制。这就好像大海行船，你不能控制风向，也不能预知方向风向一样，商业也要考虑风向的变化，以决定采取适当的战略。我们把环境因素作如下分类：

- 经济环境。
- 金融环境。
- 政治和法律环境。
- 政府管理和税收环境。
- 人口和社会文化环境。
- 物质和技术环境。

当然环境因素不总是有这样精确的分类。相互交叉是不可避免的，我们所列的表也不可能将所有分类都包括。但无论如何，我们相信这种方法会有助于我们理解。

因此，本书首先从经济观点研究风险和保险，具体包括 风险感知的经济理论和它对保险需求和供给的影响； 风险管理和保险在经济发展中的作用； 在需求和供给变化中世界保险市场的结构。这部分包括保险中国际贸易经济学的讨论，重点在经济原理。我们没有选择对世界经济趋势的讨论，因为趋势很快就会过时。

接下来的部分是金融环境，研究了在金融环境中的保险和风险，包括金融风险管理的新技术。没有对金融服务一体化和全球化的研究，就几乎不能涵盖保险和风险管理，包括最新的银行保险业研究和这方面的许多变化。

尽管政治环境影响了法律环境的形成，为了清晰起见，我们把政治环境和法律环境分开独立探讨。这部分 探讨了政府行为对商家和个人的影响； 探讨了在国际侵权法和其他法律上的变化。

接下来的部分是有关政府对世界保险市场干预的深入理论研究。我们对涉及保险业的政府间国际组织作了解释并考虑怎样使国际保险交易进一步自由化。

人口和社会文化环境在形成社会风险意识和保险作用方面关系尤为密切。这部分与政府和市场提供的经济保障体系明显相关。

最后一部分是关于物质和技术环境，在此我们深入研究了在国际风险管理中物质环境的重要性，同时也探讨了技术作为风险管理手段的扩展及其本身产生风险的状况。

本书最后三个部分探讨了本学科的适用范围。我们首先通过分章的方式讨论了国际环境中的保险，即按非寿险、寿险、社会保险、健康保险、再保险和保险运营分章；而后提供了在国际环境中有关风险管理的平行讨论，这部分包括国际风险管理、自保公司和员工福利管理几个独立章节，本书最后一章是帮助读者对未来的风险和保险做一个展望和思考。