

中东和北非地区保险业发展简析

王乐

(辽宁大学经济学院 辽宁省沈阳市 110036)

摘要 本文研究中东和北非(MENA)地区保险业,特别是长期保险发展水平较低的原因,概括了 MENA 地区各国的保险市场发展状况并提出了该地区未来保险业发展的建议。

关键词 中东和北非;保险业;发展

中图分类号 F11

文献标识码 A

文章编号 :1007-7243(2012)6-72-2.5

一、MENA 的保险业发展模式概述

(一)基于国际比较分析 MENA 保险业的规模

中东和北非(MENA)地区的保险业,尤其在寿险方面,仍然欠发达。和其他国家相比,大多数 MENA 国家的保险深度(毛保费占国内生产总值的比例)偏低。非寿险深度(平均保费占 GDP0.9%)和东亚、东欧地区大致相同,但低于那些欧盟新成员国和拉丁美洲,也不及 OECD(经济合作与发展组织)国家的非寿险业。MENA 各国之间的保险深度也存在很大差异,阿尔及利亚、埃及、也门和几个 GCC(海湾合作委员会)国家保险深度水平非常低,只有约旦、黎巴嫩和摩洛哥三个国家的保险深度高于 GDP 的 1.5%。MENA 地区寿险业规模则更小,与其他地区相比 MENA 的保险深度属于异常值,平均深度仅为 0.3%。只有巴林、黎巴嫩和摩洛哥这三个国家统计出的保险深度可与那些在其他新兴市场的国家相比。巴林的保险深度水平,体现了其历史性地域的作用,主要来源于庞大的健康保险业务量。

就保险资产占 GDP 的比重情况而言,该地区似乎较好,但这一结果只是由极少数高比重国家的拉动所造成。如

果去除摩洛哥,MENA 地区的水平将降到 GDP 的 3.5%,低于其他新兴地区的平均水平。若再扣除巴林,平均水平将进一步下降到 GDP 的 2.7%。

(二)行业规模的预测值和真实值

无论是否考虑 MENA 国家的收入水平,对研究该地区的保费收入情况并没有太大影响。通过这些国家的人均收入水平预测保费收入,只有约旦、摩洛哥和突尼斯的非寿险保费规模比预测值更高。黎巴嫩和叙利亚的非寿险规模都接近他们的预测水平,但其他大多数 MENA 国家的非寿险规模比根据他们收入水平预测的结果小得多。人寿保险业方面,只有摩洛哥的保险深度高于预测水平——尽管只是略高。黎巴嫩的寿险规模仅略低于预测的水平,但其他大多数 MENA 国家的寿险规模远低于基于国家发展水平的预测。相同的模式在保险资产占 GDP 的比重中显示出来。摩洛哥又是唯一的例外,显示出雇主提供包括团体寿险和退休年金在内的福利所起的巨大作用。在摩洛哥,退休年金相当于雇主税和个人储蓄产品(主要通过银行保险渠道销售)共占寿险保费的近 60%。埃及、约旦和黎巴嫩的寿险资

核的管理会计制度,为信贷定价提供基础数据。三是在保留贷款过程中的“三查”和“审贷分离”制度的基础上,运用升级后的定价工具确定潜在客户的贷款利率水平。

第三,要高度重视和加强利率管理。要密切关注利率市场化改革动态,根据利率市场变化情况,适时调整贷款期限结构、品种结构,尽可能将利率敏感性缺口调整为平衡与正缺口,通过努力提高利率管理水平,追求利率风险溢价收益。

第四,要通过信贷业务带动中间业务发展,努力提升信贷价值创造力。要通过对可恶提供贷款支持,积极争取代理保险、工程造价咨询、财务顾问、银行卡等服务收费产品的

营销,使银行在取得贷款利息收入的同时能够取得相应的中间业务收入,促进银行整体效益的提高。

第五,要加强对已核销信贷资产的清收工作。近几年来,国有商业银行为消化历史包袱,改善账面资产质量,在国家政策的支持下核销了大量不良贷款,但已核销的贷款事实上并不都意味着真正的损失,一些企业仍然具有一定的还款能力,一些已核销的企业资产仍具有相当的价值,可清收的潜力也较大。

作者简介:

张杰,吉林省建设银行。

(责任编辑 冯银平)

产接近于预测水平,但大多数其他 MENA 国家则远远小于通过他们收入水平得到的预测值。

而在排除了基本人口因素和通货膨胀后,MENA 国家的行业情况仍然大体相同。除收入之外,基本人口因素,如人口规模、人口密度、老龄化程度也可能会对保险产品的需求产生明显影响。同样,通货膨胀也可能影响对保险产品特别是寿险产品的需求。然而,在排除了所有这些因素后,MENA 国家的情况仍然没有显著改变。约旦、摩洛哥和突尼斯的是仅有的非寿险部分高于预测水平的国家,黎巴嫩、叙利亚和伊朗接近其预测水平,而大多数其他 MENA 国家则低于其预测的水平。

当考虑到人口因素时,寿险的实际值和预测值之间的差距略微降低,但摩洛哥仍是该地区唯一的特例。寿险中这种更好地契合反映出一些 MENA 国家人口稀少以及人口相对年轻化。约旦、黎巴嫩和突尼斯与预测值相接近,但只有摩洛哥依然显著的高出预测值,管理下的资产也符合相同的模式。寿险规模更大的国家往往拥有更多的资产,反映出更多的技术条件和承保长期合同要求的准备金,在这个问题上摩洛哥再次成为该地区唯一的特例。

(三)确定制约保险业规模的因素

多种因素共同造成了 MENA 地区保险业的缓慢发展,其中包括监管因素、市场结构、金融体系中其他部门发展程度低、社会、人类发展的因素和文化、宗教因素。上述的部分因素已经在最近的实证研究中证实。剩余的限制因素较难测量和实证检验,但也将下面的章节中讨论。重要的是,有些制约因素是行业决策者无力改变或只能逐渐调整的,而其他因素则可以在较短的时间内处理。下面的章节将努力分析所有潜在制约因素,以为保险业的发展确定路线图。

最近的实证研究(eyen Lester 和 Rocha 2010)表明,保险业的发展由许多不同因素推动,并部分解释了 MENA 地区保险行业仍不发达的原因。例如,这项研究表明,伊斯兰国家的保险业之所以不发达是由于缺乏与伊斯兰教法相符合的保险产品。这个结果符合大多数 MENA 国家的情况。研究还表明,信贷市场(按揭贷款、个人贷款)可以在一定程度上增加该地区对保险的需求,而这个市场在许多 MENA 国家发展程度尚不高。此外,国有保险公司的垄断优势阻碍了市场中其他承保主体的壮大,这个结论至少适用于阿尔及利亚、埃及、利比亚和叙利亚,这四个国家都正在经历历史遗留的国企垄断问题的过渡。

还有其他很难来衡量和检验的因素,但却一直是这个行业发展的障碍。例如,一些 MENA 国家在一些关键领域(职业伤害和健康)引入强制保险的步伐一直非常缓慢。而且,虽然人均有车率很高,但 MENA 国家的车险保费收入却非常有限。下文将会提到,这种情况是由特定的原因造成的。此外,MENA 地区保险市场过度分散也抑制了该行业发展——许多保险公司没有足够的规模来建立适当的风险池、保险契约和进行产品创新。专业技能的缺乏也是行业发

展道路上另一块重要的“绊脚石”。最后,缺乏行业监管和消费者保护(导致缺乏行业透明度和消费者信任)也阻碍了行业发展。这些问题将会在下面的章节进行阐述。

二、MENA 各国保险业发展阶段的初步分类

MENA 地区各国保险市场类别包括:

约旦、摩洛哥和突尼斯,这些国家已经能够以更快的步伐发展保险业。监管能力也普遍较强。行业由私营公司引领,政府所有的保险已经不存在或者数量极少,集中程度也并不很高(约旦市场则显得过于分散,可能需要一些整合)。银行保险是寿险行业增长的主要原因,而文化因素看起来并没有过度阻碍行业增长。这些国家的保险业资本充足,资本利用率也高于其他辖区,同时市场中的承保主体数量也比较合适。除摩洛哥外,其他两国自留水平仍然低于国际标准,但对于拥有大量风险的新兴市场和发达的家庭市场而言,这种情况也并不是不合理。

阿尔及利亚、埃及、利比亚和叙利亚,这些国家的保险行业正从长期的国有化中过渡。市场中竞争者的数量往往合理有效,但集中程度过高,反映了政府所有的保险公司在某些业务上对市场份额的控制。例如,政府财产、MAT 和采掘业,同样也包括像 MTPL 这样的零售业务,这些业务的定价和损失已经形成惯例。自留水平往往比那些反映出异常高水平资本总额的更加传统的市场要高。

巴林、沙特阿拉伯、科威特、阿曼、卡塔尔、阿联酋,这些资源丰富的 GCC 国家人口都非常少(沙特除外),而且外籍人口众多,拥有较高的平均收入水平和慷慨的社会转移支付制度。他们希望使收入来源更加多样化,从而进军金融服务、教育、旅游和地产行业。相对于他们的市场规模,这些国家的承保主体往往过多(阿联酋和沙特除外),但市场集中度却处在健康水平(意味着市场中存在高效的行业龙头和许多小型低效公司这两层体系)。平均自留水平为 50%,反映出大量高风险和相对高的资本额间的妥协。与此形成对比的是阿联酋,卡塔尔拥有强烈的偏好体系,全国最大的三家保险公司占据了保费市场份额的 95%,由此使小型保险公司之间的竞争水平不断恶化。科威特政府采取的自保政策摆脱了市场的制约,有效控制了一部分潜在保费流。

黎巴嫩,60 年来,黎巴嫩的保险市场不受管制,拥有了许多保险专业技术,并且在地中海东部与沙特地区投资的新兴的拥有正规监管的市场已经开始出现。《保险法》已经适应行业发展,而且在尝试采用以现代风险为基础的方法时监管人员不得不去应对其他部门,过低的行业准入条件导致了市场结构的分散和低效(包括大量牌照无效的经营单位和伪装成保险公司的经纪公司)。同时,该行业从邻国的业务(如叙利亚)和存在巨大保险缺口的医疗系统中获利。然而,这些业务来源限制了行业未来的增长范围,一些保险公司正在考虑把其业务转移到其他具有较强监管制度的国家。

三、MENA 保险业发展蓝图

影响 MENA 保险业发展的原因可以大致分成两类:不受决策者控制的因素与能够被政策影响的因素。而且,一些市场发展的障碍只能在政策执行后相当长的时间内才能收到效果,而其他的则能够在短时间内得到解决。在这样的政策框架下,下面的章节将为 MENA 保险业的发展提供建议。不言而喻,下述建议需要根据各辖区不同的情况而修改适应。一些国家可能已经在改进并执行这些建议中的一部分了。

(一)引进其他强制保险并执行现有强制保险

一些引进强制保险的辖区产生了积极的外部效应并支持了财政廉洁。在多数 MENA 国家的工作场所雇主对员工的工伤和医疗负有责任,但在没有适当的社会保障体系时这些责任并不全部要求投保强制保险。这种强制要求实际上既增加了保费又为社会稳定做出了贡献。在 MENA 以外的一些国家,巨灾保险是另一类强制性的保险。而一些 GCC 国家曾经考虑为外籍人士提供健康保险,但迫于财政压力的上升,最终为自己的国民引入此险种(最近已经在利比亚发生)。这将在很大程度上提高保费收入,现存的强制保险业务也将得到增长。MTPL 和建筑工程一切险(CAR)就是例子。再者,政策的执行不仅仅能够扩大保费规模,也能够提供另外的好处,比如说降低事故和伤害。

理想的发展步骤正在加深消费者对于保险和它的作用的认识。应该有一个行业与政府的联合计划来教育公众有关保险的作用,并使公众对该行业产生更大的信任。有效的消费者求偿机制的实施是这种计划的实质部分。

(二)降低国有保险公司的市场份额

研究表明,降低国有保险公司的市场参与度将有利于整个市场更快速发展。包括阿尔及利亚、埃及、利比亚和叙利亚在内的许多 MENA 国家仍然存在处理保险行业中严重的国有化遗留的问题,同时加快自由化进程。有效自由化的先决条件是建立有效严谨的制度、适当的消费者保护和教育基础设施。另外还需要发展会计、投资、精算、承保、理赔评估方面的人力资源。而且,国有保险公司可能需要经过充分的财务、经营审计和公司化的发展计划,最终私有化,使国有保险公司全面市场化可能需要数年时间,最终的私有化也可以采用不同模式。MENA 常用的方法是通过直接募股引入私人股东(如突尼斯的 STAR)或通过 IPO(如利比亚的利比亚保险)。

(三)加强管理和监督

(1)准入条件

在检查董事和保险公司所有的人合格资格方面,经营牌照发放规则应该更加严格。另外,监管人员应该被允许考虑发放新牌照对于市场稳定和发展的影响。在 MENA,更加有效的措施是确保申请者的进入能够有利于市场发展而不仅仅只是检查申请者是否符合最低资本金要求。作为一般规则,外国公司的分支机构只有在同时满足以下三方面才能够被批准进入本地市场:1.资产能够偿付负债。2.子公司

单独满足要求的偿付能力。3.母公司有非常高的赔付能力和信用等级。

(2)巩固市场结构

MENA 的监管也应该考虑采取措施巩固行业,移除那些产生损失且不能对市场发展有利的弱小公司。MENA 国家面临的共同情况是市场中有太多的小型保险公司。其他市场整合的最常用方法是提高最低资本金,但这个方法在 MENA 被证明无效。某些国家应用一种可能更有效的手段是赋予监管者权利把虚假的市场参与者清除市场,通过要求所有保险公司满足明确的最低经营效率和合法性条件。除了实行如拥有足够的准备金这样严谨的要求外,也可以要求包括像 MTPL 和医疗保险等强制保险业务在合理期限内取得最低市场份额,同时最低的总保费自留水平保持在 30%至 40%间(用来清除伪装的经纪公司)。最后,可以要求保险业发布效率基准,如综合费率和净支出比例等。

大量实例证明保险行业存在规模经济。对于非寿险来说这一部分是经常费用的分摊问题,但理赔数据的可信性也会随着规模扩大而逐渐增加。因此,大型非寿险公司可以更准确地定价。较小的保险公司经常采用和大型公司相同的价格体系,并尝试在一些其他方面同大公司竞争。不幸的是,新保险市场几乎没有可信的数据,保险公司通常几年都不知道他们产品的实际成本。因此,在面临过多竞争者的压力下,保险公司能够相对容易的抑价和破坏整个行业的财务状况(消费者在寻找最便宜的保险上往往是高效的)。如果投资回报很高则这种情况会加重,一些保险公司会认为他们可以弥补承保亏损。抑价和准备金不足会导致长期的争议和结算延误,对该部门的发展产生不利影响。

寿险公司的规模之所以重要是因为建立和保留行销、分销能力需要巨大的投资(通常高达总成本的 70%)。因此,新建的寿险公司在一段时间内都是会亏损的,即使它的内在价值一直在增长。然而,基础过程往往比非寿险更加稳定,精算领域通常提供风险控制机制。

(3)银行保险

银行保险有潜力使所有 MENA 国家的长期保险市场深度产生重大突破,主要是这种商业模式能够缩短公众了解保险作用和信任他们产品的时间。因此,在银行为消费者提供便利和消费者要清楚他们所购买的不是银行产品之间需要取得一个微妙的平衡。在本地区外已经发展出一种最佳的监管方式,而本地区内的一些国家也已经着手尝试这种方法了。区域教育或发展组织的可能的角色是去开发一个最佳的实践规则,能够适用于不同的 MENA 辖区。

(4)机动车辆第三者责任保险

政策制定者和监管机构必须致力于处理机动车辆第三者责任(MTPL)保险保费规模有限的问题,可以采取提高政策执行力(即通过更积极的实施措施)、处理保险公司低估赔偿准备金的做法,松动价格管制和整合行业这些措施。一些国家在处理这些问题时采取了一系列创新有力的方法。

例如：

突尼斯对 MTPL 索赔提供了明确的补偿标准并且在部分保险公司施行了更好的理赔行为（比如当理赔额在某一标准之下时要求即时结案）。结果已得到显著改善。

在埃及，埃及国家控股保险公司与监管机构(EFSA)合作，运用精算技术来评估未决赔款准备金数额，这已在保费费率一系列的显著增加中反映出来。另外，埃及还没有为大额理赔设定上限。国家也正在考虑建立一个中央统计的承保理赔数据库。

沙特阿拉伯正在建一家由保险公司所有的专业 MTPL 理赔评估公司，以防止索赔欺诈和不当分配。除了严重事故之外，这种公司可以减少警察参与事故的次数。另一种方式是让司机单独向他们的保险公司索赔。

叙利亚集中了 MTPL 续保的定价和销售，确定上限，并运用了不计过失的方法以使支出最大化。同时将要引入电子续保系统。这些方式使得保费大幅升高且现已达到可持续水平。

(5)报告标准

该地区最严重的一项监管缺陷可能是缺乏一致的、及时的和高质量的数据提供给监管人员和一般公众、行业中需要这样的信息的人。这一部分是因为一些保险市场和监管机构刚设立不久，也体现了家族、金融和工业控制集团没有披露这些信息的意愿。这种态度对于那些面向公众募集资金和承担合同责任的金融机构来说是不能接受的，所有的保险公司都应被要求根据商定的模板、时间和规定以电子形式把财务和统计资料提交给监管人员。如果保险公司不能做到这一点则有充分的理由怀疑他们的业务能力。

(6)监管结构和独立性

随着保险市场的发展，监管机构会获得所需要的政治权力与人力资源，根据公众利益而不是特殊利益集团的要求来独立的行动。如前所示，一个解决办法就是把保险监管机构设置在中央银行里，而这可能是 MENA 一些小国的下一步监管计划。另一个办法是利用独立资金来建立一个综合的监管机构，使任用和免职高级人才的过程透明公正。

(四)完善税制

许多处在不同发展水平的国家都把保险业看成是税收收入的可靠来源。然而如果保费的直接税率过高（保费会变得大于保单持有人潜在的风险规避成本），这种方法的经济意义就值得怀疑。过高的商品价格会使消费者认为保险是一种奢侈品，这种错觉往往会影响政策。但在实际操作中，对风险保费征收一定比例的税收可能是合理的，而相对于不征税的投保金额和赔款金额，征税数额通常只是小数目。

越来越多的政策是在投保早期（例如，在保单生效后不到 8 年的时间）对退保金价值超过保费支付的那部分剩余来征税。延续之前的合约存款税收标准反映出扶持银行业和证券业的国家政策或者国家打算征收财产税的意图。这些政策中没有一项被证明是有益于发展的，而且一些国家

（如埃及）已停止征收寿险保费税。

(五)发展伊斯兰保险

伊斯兰国家的保险是被宗教和传统文化接受的。然而，这个地区的一些保险从业人员和监管人员认为，到目前为止，这只是一种营销手段而并没有真正地尝试创造一种符合伊斯兰教法规的保险产品。沙特已经意识到这点并禁止任何保险公司的产品出现伊斯兰文字。要创建一个真正的伊斯兰保险产品并与现代化监管和消费者保护要求相协调，依然存在无数的挑战。虽然出现了非常多的宣传、讨论和牌照发放，伊斯兰保险业仍然只占全球保费的不到 3%。虽然在 MENA 一些国家从很小的基数开始有迅猛的增长，但仍然非常小。

要符合伊斯兰保险操作性和协调的原则仍然是一个挑战。批准更多的伊斯兰保险公司很可能加重监管负担。然而，鉴于保守估计，全球伊斯兰人口规模，更不用提那些喜欢相互保险结构的非穆斯林人，根据保险业在社会发展中的作用，越来越多的证据表明，其实许多工作坚持就是胜利，但显然目前全球分散的经营方式是低效的。虽然有数量众多的混合结构，但其中一些只是复制了传统商业保险的结构。出于这个原因，可以说有很多更严谨、更和谐的方法来发展一个真正的、可接受的模式。

参考文献：

- [1]Alpen ,Capital.GCC Takaful Industry ,January 2010.
- [2]Archer ,S. et al. Takaful Islamic Insurance ,Concepts and Regulatory Issues. John Wiley and Sons ,2009.
- [3]Arena ,M&Does Insurance Market Activity Promote Economic Growth ? Journal of Risk & Insurance ,Vol.75 ,Issue 4 , pp.921- 946 ,December 2008.
- [4]Hammoud ,M & Vayanos.Promoting the Growth and Competitiveness of the Insurance Sector in the Arab.World Booz Allen and Hamilton ,April 2007.

作者简介：

王乐（1987-），女，汉族，辽宁沈阳人，辽宁大学经济学院保险专业硕士研究生。研究方向：风险管理。

（责任编辑 晓风）