

駕馭 亞洲市場 風險

2021 亞洲市場報告

The Aon logo is located in the bottom right corner of the image. It consists of the word "Aon" in a white, bold, sans-serif font. The background of the entire image is a close-up of a large, glowing red paper lantern with a large, ornate cutout design in the center. The lantern is illuminated from within, casting a warm, orange glow. The background is slightly blurred, showing other lanterns and a festive atmosphere.

內容



前言



新冠疫情的市場影響



解決方案領域——防止資產負債表波動

- 集合業務
- 自保
- 貨運險
- 意外意外責任險
- 信用保險
- 網路安全
- 數位經濟
- 金融特殊服務
- 健康
- 智慧財產權
- 併購交易責任
- 政治暴力
- 財產險
- 再保險
- 商譽風險
- 人力資本



產業領域——降低總風險成本

- 航空
- 建築
- 能源
- 金融機構
- 飯店業
- 生命科學與製藥
- 礦業
- 電力
- 私募股權
- 房地產
- 可再生能源
- 航運
- 科技、通信與媒體

前言

歡迎閱讀怡安《2021 年亞洲市場報告》，這是該系列報告的連續第八年發佈。透過對產業動態和發展的持續研究，我們獲取了對亞洲商業風險和人才發展前景的重要洞見。

2020 年是新冠疫情全球大流行的一年，但許多其他因素也影響了我們的產業。為了撰寫這份市場報告，我們根據長期的工作和研究，基於產業領先的資料來源，開展了新的分析。我們還收集了來自不同地區領導者的見解，以彙聚客戶的心聲，使他們能夠根據重要資料和分析做出關鍵決策。

從供應鏈、新冠疫情大流行應對策略、氣候變化、網路威脅到智慧財產權等問題，一些新興風險正在影響整個產業。持續的社會政治動盪和全球貿易問題將繼續影響風險格局。

保險和再保險市場正在適應新的市場狀況，並且大多數業務類別仍處於恢復之中。我們將會看到新興資本湧現並進入市場，並且如果市場整頓持續到 2021 年，這種現象將會進一步加速。

我們也會越來越多地看到風險經理們採用更好的策略來保護其組織免受波動影響。

該報告分為三個主要部分：

- **市場影響：**關於新冠疫情大流行對理賠、條款和定價等影響的概況。
- **解決方案領域：**怡安在關鍵解決方案領域的專家見解可以幫助您防範資產負債表的波動。
- **產業領域：**怡安的產業專家分享了減少總風險管理成本的方法和洞見。

基於之前《怡安亞洲市場報告》的正面回饋，我們再次提供了涵蓋每個主題的“客戶提示”部分，以便您可以聚焦 2021 年業務的三項主要行動。

2021 年的發展前景仍然充滿挑戰。但是，它也提供了許多振奮人心的機遇和能夠改善的領域。這對保險購買者來說是個好兆頭，他們可以充分瞭解自身的風險狀況，及早開始續約流程，並積極主動地參與和保險人建立長期合作夥伴關係。此外，風險管控仍然對於在 2021 年獲取有利的保險續約條款至關重要。

在今年的《怡安亞洲市場報告》中，我們想證明，即使未來前途未卜，只要努力，依舊可以打造更好的“新願景”。



傑佛瑞·蘭布魯 Geoffrey Lambrou

怡安亞洲商業風險解決方案，健康解決方案和集合業務，專業經紀及卓越運營首席執行官



布倫特·克勞森 Brent Clawson

怡安亞洲商業風險解決方案
首席經紀人

新冠疫情和市場變化將重塑 2021 年

新冠疫情大流行以各種方式影響了客戶和保險產業，從新冠疫情爆發所直接造成的各種特定損失，到可能發生的更長期和潛在性的根本性變化（即今後的市場運行方式）。本章節將重點介紹受到新冠疫情直接或間接影響的三個關鍵領域：理賠，條款和定價，及其所導致的可能會長期影響亞洲客戶的市場變化，利益和挑戰並存。

理賠

考慮到新冠疫情引起的損失和理賠已經引起了監管、司法和媒體的廣泛關注，本報告的目的不在於特別關注它們。如果客戶已經擁有能夠應對損失的保險，我們將繼續與客戶和保險市場合作，以確保在最佳可實現的時間範圍內支付適當的理賠款項。

2020 年，亞洲的整體理賠數量同比下降。航班數量和汽車行駛數量的減少，導致出行和汽車理賠大幅下降。同樣，從公共債務到員工的賠償要求，我們發現零售業和飯店業通常會發生的損失較少。對於理賠服務供應商而言，這提供了一個清查其理賠組合的機會，從加快結清長期未決理賠到採用更有效的做法以及引入新技術。此外，現有技術在居家辦公期間已經通過測試，並且大部分都運行良好。

歸結起來，這預示著未來會有良好的發展。我們預測線上報告平臺和流程自動化將繼續發展，以簡化整個理賠流程，尤其是在零售和大宗交易領域。

然而，2020 年的重大損失總量並沒有減少。總的來說，它們在數量和複雜性方面都呈上升趨勢。新冠疫情和承保市場變硬已經直接或間接地影響了這些損失，通常導致對損失的評估和調整時間將延長。例如：損失調整人員和其他專家無法前往重大損失現場，從而妨礙了他們及時評估損失原因的能力；延遲採購或製造關鍵替換零件（尤其是跨境），可能會延長營運中斷時間；由外部法律顧問（代表保險公司和再保險公司）加強對重大和複雜損失案件的審查，並將理賠授權集中在保險公司總部，這可能會延長保險範圍的確定並使圍繞帳戶付款的決策變得複雜（從而影響客戶現金流）。

這些挑戰並非新興挑戰，但都強調了客戶和市場在制定損失前預案上需要投入更多時間的重要性（即熟悉指定的理賠對接人並明確瞭解理賠協議），同時也強調了在整個理賠過程和管理過程中需要建立清晰、可靠的溝通管道（即管理所有利益相關者的期望並最大程度地減少意外）。

2020 雖已結束，但新冠疫情帶來的許多挑戰卻仍然存在。從長遠來看，客戶和保險業應該從針對新冠疫情而引進的理賠技術和流程改造中受益。此外，更為重要的是有機會從重大損失領域所面臨的挑戰中得到學習；如果發生重大損失，那麼客戶和市場在損失之前提前投入的時間無疑會帶來紅利。同樣，所有利益相關者都需要專注於溝通：在重大損失方面，管理期望至關重要。

條款

新冠疫情大流行的後果之一是對保單條款的監管和審查。我們預計市場將特別關注針對新冠疫情的條款和承保範圍——是否需要將傳染病和營運中斷損失排除在外已成為 2020 年續約期間（包括最近的 1 月 1 日續約季的合約再保）的談判主題。除此之外，從更廣泛的意義上講，使用更清晰的語言不是一件壞事——尤其是在理賠方面，使用清晰的語言時可以更好的管理期望。

定價

保險業對新冠疫情的損失預測相差懸殊，從 500 億美元到 1000 億美元不等。怡安分析表明，被調查的保險公司的平均損失預計占總資產的 3.3%。此外，新冠疫情還給評級模型和整個投資組合施加了隱性壓力。除了疫苗推出的速度及其有效性外，其他意外事件還包括跨多個轄區的營運中斷事件帶來的綜合影響。



第一部分



解決方案領域

防止資產負債表波動

集合業務

6

自保

7

貨運險

8

意外責任險

9

信用保險

10

網路安全

11

數位經濟

12

金融特殊
服務

13

健康

14

智慧財產權

15

併購交易責任

16

政治暴力

17

財產險

18

再保險

19

商譽風險

20

人力資本

21

集合業務

客戶提示

1

透過個人網路保險
提高客戶對您的
數位平臺的信心

2

利用保險產品來
增加超越核心產品
的價值

3

中小型企業應考慮
全險保障，以應對
未來無法預料的
事件

由於集合業務投保費用較低，其理賠的嚴重性通常也比較小。

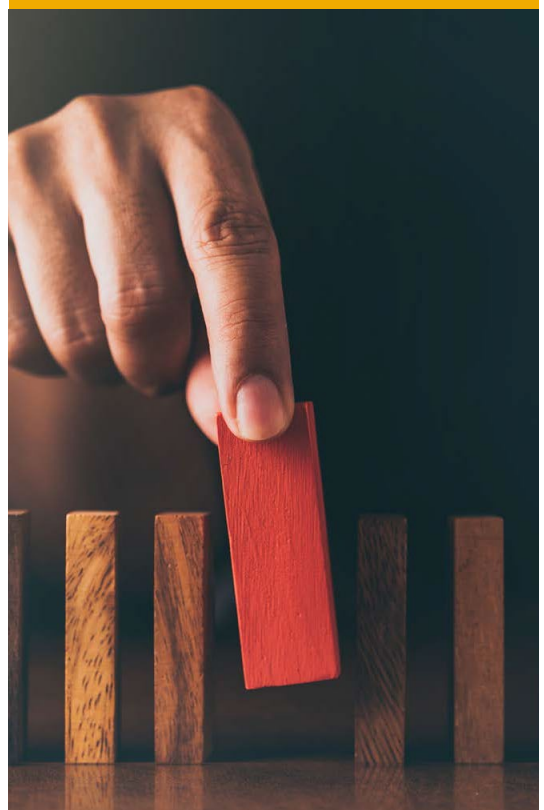
理賠數量因方案和所提供的保險產品而異。過去發生頻率較高的是“手機保險”和“汽車延保”。

回顧

- 許多市場零售業的關閉使營收受到了影響，並導致發生嚴重的財務損失。
- 許多保險單的保險範圍都不包括傳染病，使客戶暴露在風險之中。
- 中小型企業（SME）的保險額嚴重不足，使其暴露於風險之中，導致破產和裁員。
- “數位優先”是銀行銷售保險的一項關鍵策略，因為他們認識到新冠疫情對客戶行為的影響。

預測

- 旅遊保險將在市場復甦的過程中發揮至關重要的作用。
- 對於以消費者為導向的組織，拓展收入來源將變得越來越重要。
- 先前作為優良品而出售的產品將與核心產品合併。
- 線上交易的增加將導致欺詐和身份盜用風險的增加。



自保

客戶提示

1

審視主要風險的等級以設置風險自留和風險轉移的界限

2

選擇風險融資決策平台來審核風險等級和最佳風險自留策略報告

3

在今後 3 到 5 年的時間裡對自保公司進行可行性研究

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

做過最大可預計損失 (PML) 估算的客戶可以了解自身企業的風險偏好以及風險自留能力，並在風險控制上脫穎而出。

亞洲費率動向

財產損失和營運中斷 (PD / BI) 增加

2020 | +10%

保險費增長 (預期)

2021 | +5.6%

回顧

- 房地產市場參與者透過自保公司來努力完成排分並藉此進入再保市場。
- 董責險 (D & O) 是一個關注焦點，但是透過適當的規劃和盡職調查，客戶可以利用自保公司來完成保險排分，尤其是應對公司補償部分和公司的證券類索賠。
- 越來越多的客戶透過自保公司來保障員工福利。
- 續保後與經紀人討論並留出約 9 個月的時間來成立一個自保公司仍然至關重要。

預測

- 來自各類企業的關於建立自保公司或受保護單元公司的需求還將持續。
- 自保公司所有人將重新評估其方案，以優化風險自留和投資回報率。
- 併購 (M & A) 的上漲趨勢將引發更多以風險自留及優化自保公司為目的的風險融資審核。
- 根據目前的情況，2021 年將會有更多的自保公司成立，以幫助企業降低風險總成本。
- 亞洲是一個不成熟的自保市場，我們預計它將繼續增長。

自保公司的風險通常受限於再保險市場的累計限額和超賠。

一旦發生理賠，負責理賠的自保公司人員透過理賠程序手冊記錄理賠過程，直至理賠結束。



貨運險

客戶提示

1

確保嚴謹的資料收集，並關注特定風險的性質

2

定期分析業務中具有挑戰性部分的風險總成本

3

加強風控以更好地管理和緩和管理賠償波動性

亞洲損失記錄



良性



中等 *



嚴重

亞洲費率動向

2020	+20% 至 +30%
2021	+10% 至 +20%

回顧

- 由於港口封鎖，客戶不得不在疫情大流行期間應對貿易中止。
- 業務低迷引發營業額預測的不確定性，導致保費波動，給業界帶來挑戰。
- 大型區域性倉儲風險缺口以及市場對自然災害（Nat Cat）的風險規避態度影響了承保能力和承保意願。
- 少數保險公司願意考慮日用品，汽車，製藥和生命科學領域，但嚴格限制所提供的保障範圍，費率也有大幅提高。

預測

- 由於保險市場注入新血，令去年在亞洲市場下降的承保能力開始趨於平穩。
- 由於保險公司對承保盈利的要求，費率充足度持續趨動貨運險保險市場。
- 貨運險的超賠排分將受限，全球承保能力的參與對於貨運險安排十分重要。
- 儘管保險公司採取謹慎的態度來提供合適的保障，但供應鏈保險和貿易中斷保險的需求仍將進一步增大。

除了 ONE Apus 以外，其他理賠是良好的。但是，自然災害事故繼續造成高價值損失。以全球觀點，對庫存的需求不斷增加，引起了對地理位置，資料品質和可用的風險管理建議的擔憂。集裝箱船上的火災是另一個令人擔憂的趨勢，這種理賠非常複雜，需要數月的時間處理，甚至需要更長的時間才能確定損失的根本原因。

意外責任險

客戶提示

1

尋求幫助以瞭解不斷變化的市場環境，對於自留或轉移風險做出明智的決定

2

差異化您的風險。辨識自身關鍵風險的差異化，以向保險公司和市場清楚地說明風險檔案

3

提早開始續保商討。與以前的續保相比，準備好回答更多的問題並提供更多的資訊

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020	+8%
2021	+10% 至 +20%

回顧

- 費率提升和條款限制，推動亞洲市場不斷變化。
- 在全球和本地承保能力持續下降，尤其是對於那些損失記錄不佳或高風險產業的客戶而言。
- 這是大規模意外責任險損失最為嚴重的年份之一，在不同國家和產業都出現了達到保單限額的損失，加大了保險公司修正業務的壓力。
- 許多保險公司將核保流程集中到總部或增加了簽核程式，令完成續保業務需要更多的時間和資訊。

預測

- 我們預計市場將持續走強，尤其是在高風險產業或損失記錄不佳的產業。
- 那些保費被“低估”的客戶將經歷更大的保費增長，因為沒有其他具有競爭力的替代品。
- 隨著保險市場在審視他們整體的風險缺口，若客戶對承保能力有巨大需求，處於高風險產業或是保險公司對累計風險有限制的領域，承保能力對他們而言就會是個問題。
- 核保人將不考慮那些不能提供足夠核保資訊或時間完成核保流程的業務。

總體而言，在過去幾年中，理賠的頻率持續增加。2020 年，大型損失事件有所增加，尤其是在電力和能源產業。2021 年，從損失中學習並學以致用將對控制續保費率的漲幅及獲得承保能力至關重要。



信用保險

客戶提示

1

考慮採用多保險公司策略來優化承保能力

2

利用技術平臺提高運營效率並使用資料分析制定最佳保險策略

3

利用信貸解決方案改善流動性，投資和成長

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

備受矚目的破產公司，包括興隆貿易公司和維珍澳大利亞航空。

亞洲費率動向

2020	+10%
2021	+5%至 +10%

回顧

- 信用風險環境惡化，對信用保險的需求增加。
- 每 5 個國家中有 3 個國家遭受某種形式的暴動或內亂，對政治風險保險的需求不斷增加。
- 由於銀行採取謹慎的信貸方式，大宗商品產業面臨資產流動性壓力。
- 政府的一攬子刺激計畫穩定了經濟，但其效果很可能在 2021 年逐漸減弱，對信用風險將產生不利影響。

預測

- 在客戶對增長，財務和資產負債表優化的需求推動下，對信貸解決方案的需求將增加。
- 即使保險公司採取審慎的承保方式，但信貸和政治風險保險的規模仍將增長。
- 獲得更好的資料和分析將改善保險戰略和承保能力。
- 新興市場，尤其是債務水準較高和政治選舉較多的市場，預計地緣政治風險會發生波動。

對於貿易信貸，許多產業呈現出險頻率增加的情況。對於結構性信貸，損失的嚴重性增加，特別是在大宗商品產業。

為了獲得最佳的理賠結果，請將您的保險公司視為合作夥伴，並保持良好的透明，早期和定期的溝通作為減少損失的措施。

另外，請注意保險合約的條款，以確保針對特定的被保險交易而量身定制的保險合約並理解其內容

網路安全

客戶提示

1

模擬測試您對勒索軟件攻擊的應對能力

2

投資建設安全的遠程工作環境

3

評估所有保單就網路安全風險的覆蓋範圍

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020	持平至 +10%
2021	+5%至 +25%

回顧

- 網路勒索仍然是主要威脅，其範圍包括從基本的勒索軟件到與拒絕服務型攻擊以及竊取數據發布相關的威脅。
- 客戶關注於居家辦公如何增加其遭受網路攻擊的脆弱性，以及包含此相關的核保問題。
- 維持安全標準和網路清潔是一個挑戰，針對員工進行的魚叉式網路釣魚仍然是主要的初步攻擊方法。
- 隨著在廣泛使用的軟件中發現了可能導致全球性網路災難的潛在漏洞，風險累計是保險公司和再保險公司最關切的問題。

預測

- 隨著類似常規數據保護規章（GDPR）的法規開始生效，保險公司將關注數據隱私控制和管理，尤其是在東南亞地區。
- 勒索軟件攻擊仍將是主要威脅，並將與其他威脅（包括勒索要求和竊取數據發布）結合在一起。
- 核保將更加嚴格，保險公司將迴避不符合其可接受標準的風險。
- “默認不除外網路風險”批單將迫使保險公司進行創新並提供可承擔的網路風險造成物理損害保障。

在任何網路保險索賠中，重點在於與保險人及時溝通以達成就事件響應，聘僱專家，支付贖金的共識，以避免就保險範圍和損失調整做艱難商討。當出現網路攻擊時，保險公司們將會越來越傾向於僱傭更好的法律事務所和事件響應專家。



數位經濟

客戶提示

1

對所有可能的風險了解並訂定計劃；確保您擁有適當的風險管理

2

在您的員工中推動創新，以確保您可持續發展的過程中照顧他們

3

利用先進的技術導向型風險管理解決方案和保險科技合作夥伴關係

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

2020 年，有數個大型電子商務網站遭受了大規模資料洩露，導致數百萬客戶的個人隱私資料洩露。

即使亞洲有更為嚴格的監管制度，但網路風險也將繼續增長。

數位經濟體不能再忽視這一點，必須制定完善的網路預防，保護和應變計畫。

回顧

- 員工健康是一個重要問題，包括了因擔心身體健康，就業保障，家庭和遠端工作而引起的精神壓力。
- 由於城市封鎖和健康安全等問題導致的營運中斷和市場快速變更，為新興風險打開了市場大門。
- 供應鏈和旅遊業的停擺導致了流動性挑戰。
- 專注於個別風險而忽略風險組合，會導致保險要求不足和成本優化不夠。

預測

- 隨著一些數位經濟體尋求合併優勢，併購將繼續發生。
- 隨著市場環境的改善，預計 2021 年會有更多的數位經濟企業將進行首次公開募股（IPO）。
- 不論是對於傳統公司或數位營運組織，數位化的重要性將帶來多元化，激發創新。
- 隨著快速發展的數位經濟對社會的影響越來越大，可以預見會有更多的監管政策出現。

亞洲正在崛起成為智慧財產權（IP）的強勢地區。

例如，中國的 IP 申請率在 2020 年第一季度至第三季度之間增長了 10.5%。

在數位經濟中，創新者贏，因此客戶必須充分保護自己的 IP。





金融特殊服務

客戶提示

1

確保您設置了充足的成本預算

2

根據情況調整經紀策略

3

參與核保人報告

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

D&O:	2020	持平至 +100%
	2021	持平至 +20%
職業責任:	2020	持平至 +20%
	2021	持平至 +20%
醫療事故:	2020	持平至 +20%
	2021	持平至 +10%

回顧

- 市場環境每季度逐步惡化。
- 到 2020 年底，承保能力供應明顯減少。
- 位於波動率頂端的風險包括特定產業風險，美國董監事暴露複雜和有索賠的風險。
- 客戶對續保結果的關注引發管理層的更多注意力。

預測

- 將有更多的保險公司退出市場導致市場缺乏競爭，引發承保能力下降。
- 自負額將增加。
- 超賠層定價對傳統的 ILF 模式（增加限額定價因數模式 increased limit factor）帶來壓力。
- 對於難以排分的風險，不確定是否會進一步增加，但是傳統風險受到的影響會較小。
- 某些保險公司將會著手解決特殊金融險產品中預設不除外網路安全保障的問題。

D & O 受多種類別理賠的影響，包括證券訴訟，監管訴訟，污染事件和其他特定事件的訴訟。新冠疫情引發的 D & O 理賠數量較少，但一些可能已發訴訟的情形已經被充分留意。

儘管迄今為止沒有特定趨勢，但預計與破產有關的理賠將有所增加。

健康

客戶提示

1

提供優質的
健康管理服務

2

確保健康管理
供應商擁有強大的
數位服務能力
並能夠支援遠端
辦公的員工

3

對員工進行健康
教育，改善員工
健康狀況並
降低風險

醫療趨勢率

醫療趨勢率（總值）

2020 +8.7%

2021 +8.0%

總通貨膨脹率

2020 +2.8%

2021 +2.5%

來源：2021 年全球醫療趨勢率報告

回顧

- 縱觀 2020 年，最大的風險仍然是多重世代員工體系。
- 健康篩檢程序的減少增加了癌症和其他重大疾病的索賠風險。
- 精神健康類疾病顯著增加。
- 針對休假員工的健康管理解決方案，許多雇主都面臨著挑戰。

預測

- 在亞洲，健康管理將繼續側重於預防教育和保健。
- 健康管理供應商將為更多居家辦公的員工提供更多支援。
- 健康管理供應商將提供更廣泛的保險產品。
- 新一年度亞洲的醫療趨勢將呈現下降態勢。

2020 年較低的理賠量可能使醫療險方面出現盈餘。這可能給投保企業提供了一個獲得部分盈餘的機會，但重點還是應放在長期穩定性上。潛在的策略包括追溯性利潤分享，授予福利或創新的信用產品以及投資多年期利率協定。



智慧財產權

客戶提示

1

識別並量化您的
風險

2

採取措施以降低
來自海外的風險

3

探索轉移風險的
保險選項

回顧

- 創新的蓬勃發展促使專利申請量增加，同時也導致訴訟量增加。
- 由於員工流失和居家辦公的政策，商業秘密被盜用的風險已經顯著增加。
- 一些向海外發送產品的亞洲客戶可能會與國際貿易委員會發生爭議。
- 更多標準基礎專利擁有者對其權利的維護增加了訴訟和費用。
- 更多的公司被要求就與智慧財產權相關的合約賠償義務承擔無限責任。

預測

- 智慧財產權侵權訴訟案件增加的趨勢將持續到 2021 年。
- 智慧財產權侵權責任保險對於加入合約補償條款的情況將越來越普遍，特別是對於科技公司和中小企業。
- 商業秘密事件發生的頻率和嚴重性將繼續增加。
- 智慧財產權責任保險的範圍不斷擴大，對被保險人而言變得越來越有價值。
- 儘管全球各個地區的 IP 責任保險承保能力持續增長，但 IP 責任保險的定價趨勢卻略有下降。

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

華為，聯華電子和海能達等公司的商業機密問題造成了 5000 萬至 9 億美元的損失。幾項專利侵權案件也導致數百萬美元的判決。

亞洲費率動向

2020	+5%至 +10%
2021	+10% *

* 由於智慧財產權訴訟的增加以及技術創新的普遍增長。

2020 年，新冠疫情促使智慧財產權訴訟增加。除去疫情因素、創新和新技术的開發，智慧財產權申請量的不斷增加，都預示著智慧財產權訴訟在未來 5 年將繼續增加。

有鑑於此，企業應持續部署 IP 侵權風險評估來發展以資料為依據的對他們 IP 侵權風險的理解，並量化潛在的智慧財產權保險的影響以穩定資產負債表風險。

併購交易責任

客戶提示

1

引入交易責任保險
解決方案以促進
併購交易

2

瞭解併購保證保險
(W & I) 能如何
加速談判

3

在併購過程中儘早
與交易責任保險
顧問積極合作

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020	持平至 +5%
2021	-5%至 +10%

預計某些較為普及的地區的費率將下降，而新興市場的費率將保持不變。

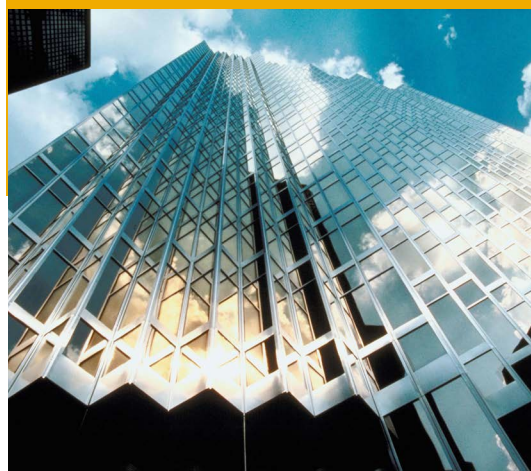
回顧

- 隨著各方尋求更長的時間來滿足條件先例，簽署日和交割日之間的時間差距有所增加。
- 多數保險公司在處理與新冠疫情相關的風險時更加商業化，並且不再強制要求全面排除。
- 隨著亞洲經濟的復甦，保險費率一直保持穩定，保險覆蓋範圍很全面。
- 由於賣家希望能夠全身而退，因此，賣方“翻轉”的買方保險單將越見普及流行。

預測

- 隨著投資者在製藥、再生能源、科技和生物技術領域尋求新的機會，市場將不斷增長。
- 隨著旅遊、零售和飯店業不斷掙扎，這些產業將出現與陷入困境的公司發生併購交易的情況。
- 稅務責任保險和訴訟風險解決方案成為併購交易中的成為越來越受歡迎的風險轉移工具。
- 美、中跨境交易量可能在來年有所回升。

在亞洲，理賠通知越來越頻繁。常見理賠涉及財務報表，稅務問題，存貨和購料合約。理賠活動可能會隨著更多的保險訂單和更多企業希望減輕財務損失而增加。



政治暴力

客戶提示

1

考慮廣義上的
政治暴力而不是
單獨的恐怖主義
保險範圍

2

進行威脅和漏洞
評估以及最大可能
損失研究，以正確
瞭解風險缺口

3

評估您遭受無物質
損失的營運中斷
(NDBI) 的風險

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020	持平至 +20% *
2021	持平至 +25%

* 這些是 2020 年整個亞洲市場的常規費率，同時我們也注意到由於 2019 年部分地區發生的內亂和政治動盪，其續保費率從 200% 大幅增加至 300%。

回顧

- 政治暴力風險格局發生了變化，人們越來越關注由民眾騷亂和政治風險所引起的損失。
- 傳統財產保險公司正越來越多地剔除或降低附屬保額，從而規避承保傳統的罷工，暴動，民眾騷亂 (SRCC) 危險，這意味著企業將不得不轉向專業的政治暴力市場來填補這個風險缺口。
- 在過去的 12 個月中，部分地區發生了暴力抗議活動。隨著我們感受到新冠疫情對社會經濟的影響以及先前存在的政治緊張局勢，暴力抗議活動很可能會持續發生。
- 企業開始探索無物質損失的營運中斷 (NDBI) 解決方案。

預測

- 承保市場走強將持續到 2021 年。
- 隨著總承保能力的逐漸削弱，局部承保市場將加速走強。
- 可能會越來越依賴市場承保協議來提供預先鎖定的承保能力。
- 保險公司對條款和條件的限制將越來越嚴格，更加嚴謹的自負額設定，並且對偶發的營運中斷承保興趣較小。保單措詞也將更加保守。

從 2019 年到 2020 年初，部分地區發生嚴重的內亂和政治動盪，造成重大財產損失和營業中斷損失。一些企業希望透過傳統財產保險中提供的罷工、暴動、民眾動亂保險來獲得賠償，而其他企業則透過較廣的承保範圍的政治暴力保險。許多沒有加保的企業則非常艱難的從這一系列類似的財務損失的影響中慢慢恢復。

財產險

客戶提示

1

由於保單安排
所需時間較長，
因此請儘早開始
續保流程

2

重新評估保單和
巨災風險限額以及
自留和自負額的
充足度

3

重新考量賠償期，
以確保您沒有
風險缺口

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

在巨災和非巨災事件中，亞洲都沒有重大財產損失。但是，澳大利亞和英國的監管決定（規定有利於提出新冠疫情營業中斷索賠的被保險人）可能對 2021 年的續保費率產生重大影響。

亞洲費率動向

自然災害風險暴露的財產

2020	+10% 至 +30%
2021	+10% 至 +30%

非自然災害風險暴露的財產

2020	+5% 至 +20%
2021	+5% 至 +25%

回顧

- 由於客戶的預算限制，長期的保險費率走高可能會產生不足額投保的風險。
- 嚴重的全球供應鏈中斷可能阻礙客戶履行合約義務，從而導致索賠激增。
- 與新冠疫情發生之前相比，正在進產業務擴張的客戶現在可能會為需要更多承保能力而支付更多保費。
- 當傳統市場無法充分滿足其保險需求時，越來越多的公司尋求非傳統解決方案作為選擇或替代方案。

預測

- 保險費率將繼續上漲，儘管這在不同市場、地區和險種之間會有所不同。
- 承保條件審查將受到更仔細的審核，而保費支付條件將緊縮。
- 針對高風險產業的承保能力將緊縮。
- 傳染病條款的申請處理將更加嚴格。

理賠數量沒有重大變化。但是，持續上升的重大損失的數量和複雜性，都直接或間接地與新冠疫情和保險市場的整體價格相關聯，從而導致對損失的理算時間延長。

再保險

客戶提示

1

保護：

制定最佳的再保險計畫以保護資產負債表，減少波動並優化業績

2

增長：

降低風險缺口，促進業務組合增長，支援新產品開發

3

合作：

透過差異化承保和業務組合管理，來服務現有合作夥伴並吸引新的合作夥伴

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

整個地區的損失總體上是中等的，菲律賓和越南的損失為中度 / 嚴重（洪水和颱風），而韓國的損失則為嚴重（颱風）。

亞洲費率動向

2020	-5%至 +5%
2021	持平至 +10%

回顧

- 由於諸如低利潤率、持續的巨災損失和金融市場波動等因素，全球再保市場條件發生改變，但強勁的資本水準緩和了其變化。
- 一些再保險公司的降級和撤資影響了供需動態平衡，尤其是亞洲的比例合約承保能力有所減少。
- 由於對除外條款和保障範圍問題的討論，續保談判時間延長。
- 保險公司尋求提高原保單費率，但是要獲得客戶（尤其是無損失的被保險人）的共識並不簡單。

預測

- 再保險公司將繼續關注盈利能力，並將更多地關注再保條件以及新條款的使用。
- 由於再保人承保表現不佳而導致的負面評級調整，將在未來促進再保人加強其承保紀律。
- 保險公司對再保險的需求將加大，其承保能力將投放給擁有差異化承保和業務組合管理能力的保險公司。
- 對消費者信貸保險 / 人身意外事故（PA）信貸保險，個人網路風險保險和重大疾病保險的需求將會增加。

重點關注國家：韓國

由於在創紀錄的季風季裡發生了五次颱風和若干企業財產損失及船體索償等事件，韓國在所有險種上都遭受了高頻次的重大損失。

由於自然災害損失的很大一部分由保險公司承保，因此許多再保險合約也受到重大損失，從而給 2021 年續轉條件帶來很大壓力。

商譽風險

客戶提示

1

發生影響聲譽的
風險事件時，
管理您的品牌並
控制對外公關

2

為不良事件安排應
變計畫，並在溝通
中做到真實透明

3

迅速回應並承諾
進行有意義的
改進方案

回顧

- 關鍵的損失前和損失後的決策決定了對股東價值的影響。
- 科技使新聞傳播變得更迅速和便捷，從而提高了聲譽風險。
- 具有強大的風險管理架構的公司，從聲譽危機中脫穎而出的可能性更高。
- 儘管風險管理意識有所提高，但商譽風險仍然是企業高管關注的重點。

預測

- 商譽風險管理策略將涵蓋網路風險，以正確全面的評估風險缺口。
- 客戶、員工和公眾對企業管理層提出了更高的要求，以彌補他們的錯誤決策。
- 對於大範圍的不良事件，需要加大風險防範的投資。
- 監管機構和投資者將在其風險評估範圍內涵蓋更多的風險缺口。

管理商譽風險

-7%

在 1980 年至 2020 年之間，發生了 270 次重大危機事件。對股東價值的平均影響為 -7%

超過
2 萬億
美元

在此期間，由於聲譽危機的管理不當而摧毀了超過 2 萬億美元的股東價值

36%

36% 的聲譽危機源於企業治理或業務實踐的失敗，包括：受賄、價格壟斷、腐敗、行政瀆職行為

“管理危機中的聲譽風險，品牌應遵循五個關鍵步驟：風險防範，卓越領導，有效溝通，實際行動和變革承諾。”

Deborah Pretty 博士
Pentland Analytics
創始人



人力資本

客戶提示

1

透過關鍵的勞動力
變革來恢復並重塑
業務

2

透過數位化技術和
軟技能來培養您的
員工團隊

3

運用長期、可持續
的視角打造團隊
韌性

薪酬漲幅變動 *

* 基於一般產業、金融服務及科技產業，不包括凍薪的公司。

	2020	2021
澳大利亞	3.16%	2.95%
中國	5.93%	5.55%
印度	9.00%	8.70%
印尼	6.83%	6.90%
日本	2.70%	2.40%
馬來西亞	4.76%	4.65%
菲律賓	5.26%	5.50%
新加坡	3.86%	3.65%
南韓	4.20%	3.90%
泰國	4.56%	4.65%

回顧

- 公司一心追求降低薪酬成本和裁員。
- 公司未能吸引和留住合適的人才。許多公司的人才團隊缺乏必要技能。
- 在面對不確定性的情況下，公司提供了足夠的靈活性，但卻沒有明確相關的責任機制。
- 企業管理者錯失了加速邁向未來工作形態的機會。

預測

- 辦公室工作和遠端辦公將有更多的融合，員工將擁有更多的選擇。
- 數位化轉型將加速創建數位化的工作場所和員工隊伍。
- 全新的人力資源工具與流程所帶來的資料與分析將有助於作出更為客觀的勞動力決策。
- 企業內部將更為一致地促進多樣性，公平和包容性，以建立更多元化的員工隊伍並實現企業社會責任。

員工的健康和福利與團隊的韌性直接相關，尤其是在經濟或社會環境充滿不確定的時候。

如果企業可以成功地完成關鍵的勞動力變革，使用數位化技術和軟技能來發展其員工隊伍，並運用長期、可持續的視角打造團隊韌性，這將對企業未來發展產生自然的積極影響。



第二部分



產業領域

降低總風險成本

航空

23

工程

24

能源

25

金融機構

26

飯店業

27

生命科學與
製藥

28

礦業

29

電力

30

私募股權

31

房地產

32

再生能源

33

航運

34

科技，
通信与媒体

35

航空

客戶提示

1

從廣泛的角度處理風險，並以戰略合作為目標

2

在市況穩定時儘早做好準備，並像對待投資者一樣對待保險公司

3

闡明您的風險管理方案與其他同業之間的差別

亞洲損失記錄



良性



中等 *



嚴重 **

* 保險損失（區域性）*

** 保險損失（全球）和未保險損失（NDBI，飛機停飛，旅客人數大大減少）

亞洲費率動向

通用航空	2020	+15% 至 +35%
	2021	+15% 至 +35%
航空公司	2020	+15% 至 +30%
	2021	+15% 至 +30%
航太	2020	+10% 至 +30%
	2021	+10% 至 +30%

回顧

- 新冠疫情全球蔓延高峰期間，全球 65% 的航班停飛；旅客人數下降了 95%；飛機全年停飛的總風險仍然很高。
- 在全球範圍內，估計有 500,000 個工作流失，而且有更多的人被迫休假。
- 由此導致的主動飛行活動減少以及飛行員從休假中返回，導致不穩定著陸方式的急劇增加。
- 航空業面臨信貸緊縮，導致重大的財務重組和營運中斷。

預測

- 2021 年已經以具有挑戰性的方式開始了，最近一架 B737-500 飛機在印尼失事造成 62 人死亡。該事件再次說明，儘管全球範圍內的飛行減少了，但損失仍在發生。
- 持續的營虧可能會導致承保能力下降，並且我們可能會看到更多的並購活動。因此，市場可能會繼續惡化。
- 與新興風險相關的新產品將變得流行，包括覆蓋參數化，信用和網路安全相關的保險。
- 從承保範圍來看，航空保單將繼續面臨挑戰，保險公司根據不同的條款和環境提供的保費也各不相同。

2020 年 1 月，所有估計的年度船舶兵險保費都被重大損失侵蝕，導致費率上升 50%。對於船舶兵險的買家來說，承保能力可能仍然是一個問題。



工程

客戶提示

1

與保險公司建立並維持良性關係以獲取整個專案生命週期的保險支持

2

與專業風險顧問和經紀人合作，以確保取得最佳結果

3

選擇專業的風險顧問以評估專案風險並提供有價值的解決方案

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020 | +15% 至 +20%*

* 如果自然災害風險缺口很大，或者在更具挑戰性和複雜性的產業（例如大型水利工程），承保能力限制的情況則更多。

回顧

- 重大自然災害和工程損失對承保產生了嚴重影響，價格和自負額相較前幾年大大飆升。專案延期將導致保險期限需要延長，尤其一些複雜專案將會受到很多不利影響。
- 風險管理仍然至關重要。保險公司在定價前應高度重視對專案資料的全面審查。
- 專案越複雜，提供牽頭報價的保險公司就越少，從而導致市場有更多的限制，缺乏活力。
- 保險市場的供需不平衡，導致市場價格走強，專案風險融資面臨的挑戰越來越大。

預測

- 作為傳統保險產品的補充，無損失性解決方案將更有吸引力。在承保能力受限的情況下，因此創新的保險結構可能更適合應對更為大型和複雜的風險。擁有一位瞭解合約義務以及管理風險融資的保險顧問至關重要。
- 價格走強的市場會趨向採取更為嚴格的風險管理措施。
- 保險公司將對專案進度報告進行更詳細的監控和分析。
- 超出約定範圍的保險期限延長會變得更具挑戰。

2020 年，在大宗商品交易領域，採用機器人流程自動化以簡化總體理賠流程的方式將有所增加。

面對更複雜的大型案件索賠要求，再保險公司越來越傾向於聘請外部法律顧問。並與牽頭的保險公司保持密切的夥伴關係和清晰的溝通，以減少意料之外的情況發生。



能源

客戶提示

1

準備就價值估算、營運中斷分析以及風險工程進行實際對話，尤其是損失後調查

2

建立風險承受能力意識，以優化風險自留額度

3

儘早與您的經紀人聯繫，瞭解保險範圍和保費變動

亞洲損失記錄



良性



中等 *



嚴重 **

* 上游

** 下游 - 中等頻率，數量嚴重

亞洲費率動向

上游

2020 +7.5% 至 +10%

2021 +7.5% 至 +10%

下游

2020 +25%*

2021 +25%

* 國際市場，國內市場 + 5% 至 + 15%。運營物業資產

回顧

- 自第二次世界大戰以來，新冠疫情對石油和天然氣產業造成了極大的財務影響。但是在亞洲，國營石油公司控制了這次事件並成功度過。
- 下游能源風險導致保費大幅增加和自負額提高，承保範圍限制和承保能力限制（尤其是自然災害風險）導致一些保險公司退出了市場。
- 無損失排分由保險公司核保進行仔細審查，需要花費更長的時間才能完成。垂直排分變得司空見慣，保險公司提出自己的條款導致其複雜性變高。
- 上游能源活動的保險費率些許上升，尤其是離岸風險。陸上 / 中游財產和海底專案的損失率不斷惡化，費率提高幅度更大。

預測

- 當前的價格、審查力度和核保資訊要求趨勢將在明年延續。
- 風險品質將成為重要驅動力。出於對承保方面的考量，保險公司已經做好拒保準備。
- 表現不佳的產品線將被終止，企業將專注於有盈利能力的產品線。
- 高保額的案子將受限於有限的承保能力。

由於新冠疫情的影響，理賠調查過程將延長，導致損失額增加。在這個充滿挑戰的市場環境中，保險公司和公證人正在嚴格審查理賠。提供完整的承保訊息比以往任何時間都重要。

金融機構

客戶提示

1

參加核保人報告並
準備風險說明

2

提高管理層對 ESG
考慮因素的關注，
特別是長尾責任
風險

3

部署信用風險減損
策略以應對疫情
引發的經濟逆流
風險

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020	+20% 至 +40%
2021	+10% 至 +20%

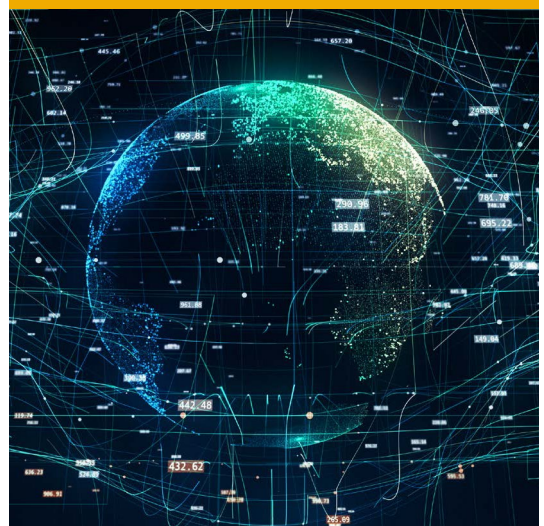
回顧

- 與經濟衰退相關的非金融（運營）風險和信用風險有所增加。
- 數家銀行受到大宗商品交易欺詐的影響。
- 保險公司重點關注被保險客戶的網路安全風險。
- 加劇的貿易緊張局勢加劇了政治風險環境，一些銀行被發現夾雜其中作為政府政策的工具。

預測

- 隨著相關立法全球發展的趨勢，對環境、社會和公司治理的關注將繼續凝集動能。
- 為應對商業欺詐而採取額外的風險降低措施。
- 監管重點將繼續針對運營恢復、網路安全、氣候變化、行為風險、金融犯罪、治理以及披露和資本等方面。
- 黑天鵝事件的發生頻率將會增加。

2020 年是有重大損失的一年，其中包括影響地區銀行的重大商業欺詐。在某些國家，其他與欺詐有關的損失情況也有所增加，損失事件涉及金融產品不當銷售和反洗錢風險監督疏忽。



飯店業

客戶提示

1

考慮策略性自留風險方案，以實現的最佳風險總成本

2

回顧風險的登錄，從而識別和消除那些低估的風險事件

3

透過比同業更能抵抗外部衝擊，以尋求戰略風險管理的優勢

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

財產

自然災害風險高的財產

2020 +10% 至 +30%

2021 +10% 至 +30%

非自然災害風險高的財產

2020 +5% 至 +20% upwards

2021 +5% 至 +25% upwards

責任險

2020 +8%

2021 +10% 至 +20%

回顧

- 由於新冠疫情的影響，2020 年可能是該產業面臨的最具挑戰性的交易年度。
- 為了防止大規模違約發生，整個產業對債務償還期限進行了廣泛重組。
- 整個產業大量裁員，有可能導致未來的人才問題。
- 隨著 Airbnb 的上市，明確了該產業今後的發展方向，即從重固定資產模式轉向以技術平臺為驅動的產業。

預測

- 儘管新冠疫情的影響逐漸減弱，但該產業仍將繼續面臨不利環境。
- 地區性政治動盪或暴力活動可能會有所增加。
- 永續發展將越來越成為董事會的首要任務，這應成為關鍵的風險考慮因素。
- 將會有大量不良資產出售，從而增加了交易責任保障的需求。

網路事件繼續登上新聞頭條，對網路違規、財務損失和主要品牌聲譽影響處以罰款。

活動取消保險為該地區的許多活動支付了與新冠疫相關的重大理賠。

生命科學與製藥

客戶提示

1

審查您的網路安全性和提升員工網路安全意識。隨著索賠頻率的增加，切實考量風險轉移

2

考慮無損失的營運中斷和更嚴格的合約管控制度可能會加劇您的供應鏈風險

3

理解您的智慧財產權價值及其保護措施，清楚您的可選擇範圍以做出明智的風險轉移決策

回顧

- 美國上市公司的董監事責任險受到極大的壓力，費率大幅度提高，且部分承保能力從市場上撤出。
- 網路事件的頻率和損失程度都在增加，網路攻擊不僅覬覦財務資訊，也在關注生產相關的智慧財產權，甚至會在某些情況下引起營運中斷。
- 許多客戶沒有意識到自己的風險，並在智慧財產權，召回和無物質損失的營運中斷方面做出了不明智的決定。
- 遠端醫療和線上服務供應的增加導致了網路風險的提升，也產生傳統保單無法承保的空缺口。

預測

- 隨著新冠疫苗的生產，合約製造商和物流相關的責任險承保能力將成為一個問題，市場密切關注其全球總風險缺口。
- 對於希望減少市場變化而帶來衝擊的大客戶而言，專屬保險將成為一個值得認真考慮的選項。
- 自動化和科技將繼續在價值鏈中扮演重要角色，並因此增加網路風險缺口。
- 自然災害巨災事件的發生頻率和嚴重性都將增加，無損失業營運中斷的風險缺口也將增加。

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

商業綜合責任，財務損失，召回，臨床試驗	2020	持平至 +5%
	2021	持平至 +10%

金融險（董事高管責任保險）	2020	持平至 +100%
	2021	持平至 +20%

金融險（職業責任）	2020	持平至 +20%
	2021	持平至 +20%

金融險（醫療職業責任事故）	2020	持平至 +20%
	2021	持平至 +10%

財產

自然災害巨災（Nat Cat）缺口財產

2020	+10% 至 +30%
2021	+10% 至 +30%

非自然災害巨災缺口財產

2020	+5% 至 +20% upwards
2021	+5% 至 +25% upwards

隨著企業在新常態中調整著其運營模式，未預料的和未承保的損失將隨之產生。客戶應在智慧財產權、召回、網路和無物質損失營運中斷等領域尋求建議，以瞭解其風險缺口，風險轉移和專屬保險解決方案。

礦業

客戶提示

1

提早參與並瞭解影響費率的驅動因素

2

確保您有足夠保險保障範圍

3

瞭解和管理業務風險

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020	持平至 +25%
2021	+15% 至 +25%

回顧

- 客戶在艱難的運營環境下面臨的挑戰越來越大。
- 對尾礦壩的運行進行了更多的審查。
- 對 ESG 問題的重新關注。

預測

- 保險公司的核保決策將被提至更高。
- 可以預期，難以從保險公司獲得更好的保險範圍的情況將持續。
- 保險公司將需要更多的核保資訊。
- 除動力煤風險外，其他的承保能力將保持穩定。

2020 年的損失情況沒有以往幾年那麼嚴重，儘管全球範圍內有幾項重大的賠案，但我們已經看到了承保能力趨向平穩。在亞洲，保險公司正在對理賠進行更嚴格的審查，因此確保對理賠管理的高度重視尤為重要。



電力

客戶提示

1

加強與保險公司的
關係，增加全年
參與度

2

透過風險綜評，
驗證保險的最佳
結構和續保自留
風險程度

3

尋求傳統保險與
獨特解決方案的
整合以縮小保障上
的差距

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020 | +15% 至 +25%*

* 如果自然災害風險缺口很大，重大損失發生或存在
承保能力受到限制的情況則更多。

一些司法管轄區能夠穩定當地價格。

回顧

- 受到全球自然災害事件的持續影響，使承保審核和動態定價模式變得更為嚴謹。
- 在不斷走強的市場中，要獲得貸款協議下要求的擔保將更為困難，形成了潛在的違反貸款契約的可能性。貸方應及早參與保險的採購，才可能減輕這種可能性。
- 對營業中斷風險缺口採取更為謹慎的態度導致保單措辭更趨嚴謹，特別是對於偶發的營業中斷保險。
- 產業損失、氣候變化和能源轉換因素影響了承保政策的變化。部分電力客戶因而面臨激烈的市場調整和承保能力萎縮。

預測

- 市場將繼續保持強勢，並無轉弱趨勢。
- 透過提供優質的承保資訊報告以展示風險的差異將變得越來越重要。
- 加強與現有保險人的關係並尋求新的戰略合作夥伴，同時與之增加風險管理的溝通至關重要。
- 無損失性解決方案作為傳統保險產品的補充，將更具有吸引力。

在電力產業中，技術的重要性不斷提高，且已部署了許多不同的調查工具來支持保險公司和損失公證人進行遠端評估。此外，針對更複雜的大型損失索賠要求，越來越多的再保險公司開始聘請外部法律顧問。



私募股權

客戶提示

1

探索營運資金信用
保險解決方案，
以優化公司的
財務組合

2

制定周到的
併購交易風險
策略

3

專注於投資組合
公司在管理方面的
挑戰，以應對
經濟困難

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020	+20%至 +40%
2021	+10% 至 +20%

回顧

- 由於新冠疫情而不得不封鎖相關的盡職調查，對整體交易進程造成了影響。
- 投資組合公司的網路彈性策略已受到關注。
- 跨境政治風險的考慮因素變得更加複雜。
- ESG 主導的可持續投資實踐成為趨勢。

預測

- 隨著亞洲逐漸擺脫新冠疫情的影響，交易流將會增加。
- 更有利的估值和不良資產出售將對該產業產生積極影響。
- 將更加關注風險戰略，以管理波動性，不確定性，複雜性和歧異性。
- 透過創新的方法使信用解決方案來管理投資組合公司的資產負債表。

2020 年發生了一些與並購相關的嚴重損失事件，這些事件適用於交易責任保險（TLI）和普通合夥人責任（GPL）保險。與 GPL 方案相比，得益於更好的定價模式，使用 TLI 的好處越來越多。

與網路相關的騙局顯著增加，影響了私募股權（PE）生態系統，突顯了評估 PE 利益相關方領域的網路風險規避策略的重要性。

房地產

客戶提示

1

仔細考慮長尾風險，例如氣候變化

2

投資於風險管理，以發現相對風險收益來說過高的總體成本

3

選擇另類風險轉移工具和自保自留額，以減少風險成本

回顧

- 飯店和零售資產類別受新冠疫情的打擊最大。
- 嚴重的氣候相關事件持續影響著受惡劣天氣和自然災害影響地區的費率和可獲得的承保能力。
- 在地區性抗議事件的推動下，非物質損失營運中斷（NDBI）的損失繼續增加。
- 轉向替代資產類別，包括醫療保健，物流和數據中心，這些為客戶創建了新的風險組合。

預測

- 將繼續加強對投保申請的審查，並進一步強調訊息質量和對風險管理的投資。
- 承保人將試圖從財產和營業中斷保單中明確除外某些非物質損失事件，例如流行病和潛在網路風險。
- 被保險人將使用替代方案來優化總風險成本，包括參數保險，自保公司和保障單元公司（PCC）。
- 投資者和開發商將繼續透過增加風險更高的非核心資產來提升回報水平，他們必須意識到可保風險組合由此產生相關變化。

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

意外責任險	2020	+8%
	2021	+10% 至 +20%

財務類保險 (董監高意外 責任險，D&O)	2020	持平至 +100%
	2021	持平至 +20%

財務類保險 (職業意外責任險，PI)	2020	持平至 +20%
	2021	持平至 +20%

財產

自然災害暴露財產

2020	+10% 至 +30%
2021	+10% 至 +30%

非自然災害暴露財產

2020	+5% 至 +20% upwards
2021	+5% 至 +25% upwards

2020 年突顯了本產業在非物質損失情境下的風險缺口，包括大流行病和網路攻擊。

美國和亞洲擦肩而過的一些自然災害事件再次強調了針對低頻高損衝擊需要有效的資產負債表保護。

再生能源

客戶提示

1

加強與關鍵保險合作夥伴的關係，以穩定市場波動

2

考慮氣候對您企業的影響，以何種解決方案最大化公司營收

3

展示積極的風險管理功能和做法，以區分市場風險

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020 | +15% 至 +20%*

* 對於自然災害頻發，使用新技術（例如更大的風力渦輪機，儲能系統或正在購買更廣泛的覆蓋範圍）的自然災害頻發的地區，增加的幅度超過 20%。

與常規發電一樣，一些司法管轄區能夠穩定其對再生能源客戶的在地定價。

回顧

- 全球不可抗力（自然災害）事件導致核保審查和保守性方法的增加，尤其是不可抗力（自然災害）的風險缺口定價和保險公司提供的保額。
- 保費不斷調長的市場，使獲取貸款協議要求的擔保具有挑戰性，從而有可能違反貸款契約。
- 對未經證實的 / 原型技術的限制，例如缺陷排除，連續損失和自負額，也有可能違反合約安排。
- 專案開發人員需要緊緊的時間表以符合上網電價（FiT）計劃的資格，並避免專案被取消。壓縮的時間表可能會導致懲罰性條款和條件。
- 在某些國家，由於缺乏強大的當地勞動力或供應鏈，因此出現了長時間的延誤。

預測

- 由於保險公司的保險胃納重新集中於更加平衡的發電量，包括再生能源，市場容量仍然保持旺盛。
- 來自各方無與倫比的科技核保資訊，對於區分風險至關重要。人們也越來越需要進行詳細的估計最大損失（EML）研究和 / 或更加關注設計標準，尤其是在自然災害頻繁的地區。
- 人們對天氣參數解決方案越來越感興趣，以補充傳統保險採購的整體風險管理方法。

與一般發電一樣，一些司法管轄區能夠穩定其對再生能源客戶的在地定價。風險和保險業的領導者將更多的時間花在損失前的計劃上，以了解他們指定的損失公證人並建立理賠協議。這樣可以有效地進行損失後的流程並減輕營運中斷。如果保單中包含“索賠準備”條款，則客戶可在其提交的內容上獲得專家及專業支援。



航運

客戶提示

1

與現有的保險公司
建立關係，以享有
穩定的條款

2

考慮風險轉移解決
方案以應對網路和
延遲等風險的
增加

3

透過行為評估和福
利待遇提高海員的
績效和留存率

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重 *

* Wakashio (擱淺), Beirut 港口 (爆炸), Gulf Livestock 1 (沉沒), New Diamond (火災), APL 英格蘭 (貨物索賠), ONE Apus (貨物索賠)

亞洲費率動向

2020	+7.5% 至 +35% **
2021	+5% 至 +25% **

**For clean accounts

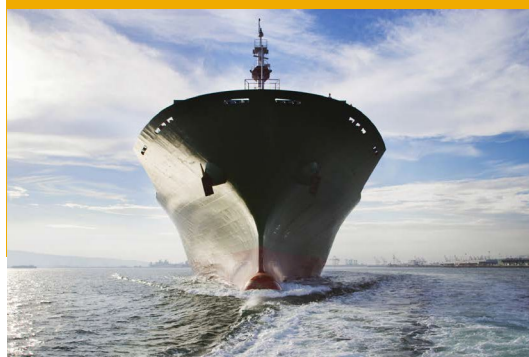
回顧

- 中美貿易戰的不確定性降低了這兩個超級大國之間的需求，並導致海運運價下降。
- 多數船舶類型和細分市場的海運運價均暴跌，隨之下跌的還有船東的收入。
- 由於在港口所浪費的時間，新冠疫情造成的船員換班困難給船東帶來了進一步的壓力。
- 隨著中東地區持續的動盪，到波斯灣的海運運價仍然非常昂貴。

預測

- 倫敦的承保能力將大大減少。倫敦和歐洲的保險公司會發現一些亞洲定價符合他們的喜好，並將在新加坡承保。
- 市場將繼續緊縮，並且隨著投資回報的波動，更多的注意力將集中在純粹的承保業績上。
- 船東保賠市場開始感受到其船殼險同行的壓力，以及期待更嚴格的船東保賠承保流程。
- 一些保險公司將尋求合併其產品，而另一些保險公司將尋求多樣化，從而為船東帶來機會。

在索賠方面，船東保賠 2020-2021 年度保單似乎是十年來對於國際船東保賠協會聯營體來說表現最差的一年。在集團遭受多種損失的推動下，這些引人注目的高成本索賠似乎會影響 P & I 協會如何進行續約。



科技、通信與媒體

客戶提示

1

考慮更多的網路
風險管理因素，
為保險續約談判
做準備

2

繼續關注會影響
營業區域擴張相關
的地緣政治風險
轉變

3

瞭解與數位化轉型
業務增長計畫相關
的法律和法規
架構

亞洲損失記錄



良性



中等



嚴重

亞洲費率動向

2020	+5%至 +10%
2021	持平至 +10%

回顧

- 科技產業是快速增長的產業之一，企業並購情形的增多催生了強有力的盡職調查的必要性。
- 在政治風險領域，涉及關鍵基礎設施、公共設施的企業經歷了巨大的變革。
- 為了國家利益而將技術政治化的趨勢越來越明顯。
- 創新和智慧財產權保護的需求凸顯了新保險解決方案的市場機遇。

預測

- 監管機構將加大監管審查力度，尤其是對於諸如金融服務和其他受監管產業衝突的多元化產業。
- 對智慧財產權風險的認識已逐步超過有形資產，並轉向考慮如何準確估值來應對保險缺口。
- 優惠的信用保險條款和其他營運資金解決方案將得到充分利用。
- 併購活動將會增加，尤其是跨界併購。

財務損失的理賠事件不斷增加，說明緊急輕資產運營模式已經成為趨勢。

隨著法律架構的演變，監管機構糾紛逐漸增多。智慧財產權糾紛也將越來越頻發。



About Aon

Aon plc (NYSE:AON) is a leading global professional services firm providing a broad range of risk, retirement and health solutions. Our 50,000 colleagues in 120 countries empower results for clients by using proprietary data and analytics to deliver insights that reduce volatility and improve performance.

© Aon plc 2021. All rights reserved.

The information contained herein and the statements expressed are of a general nature and are not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information and use sources we consider reliable, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

www.aon.com

