
瑞士再保险瑞再研究院预测 2022 年全球保费将超过 7 万亿美元

2022年7月13日，瑞士再保险瑞再研究院发布的最新一期*Sigma*报告世界保险业预测，全球保险市场将在2022年和2023年强劲增长，全球名义保费总额将于今年年底首次突破7万亿美元。但是全球经济的急剧放缓叠加数十年以来最高的通胀率，将拖累保费增长，预计未来两年的年均实际增长率低于1.2%的趋势水平。理赔成本上升将导致费率进一步上涨，从而有助于改善承保盈利能力，并推动 2023 年保费增长。此外，随着时间的推移，利率上升所带来更高的投资收益率将利好行业盈利前景。

瑞士再保险集团首席经济学家安仁礼(Jerome Haegeli)博士指出：“即使全球经济面临严峻挑战，保险业仍是一个充满活力、具有韧性和持续增长的行业——全球保费达到 7 万亿美元具有重要的里程碑意义。然而，任何时期都面临挑战，保险业近期需要密切关注通胀。随着世界生产生活成本变得更加昂贵，各类事故和自然灾害的损失也越来越高，这也将推升理赔成本。与此同时，随着各国央行采取行动对抗通胀，更高的利率将有助于提升保险公司的中期盈利前景，这也是全球经济形势下的一线曙光。”

报告主要观点如下：

- 瑞再研究院预测 2022 年全球保费总额名义值将强劲增长6.1%，并将首次突破 7 万亿美元。这得益于就业和收入的稳定增长、财产及意外险费率的提高，以及对身故和健康风险意识的增强。在此情况下，全球保费将比2020年新冠肺炎疫情危机爆发时高出 17%，反映了保险市场在全球大流行病期间具有韧性。
- 当前的高通胀环境将拖累保费的实际增速，并推高非寿险的理赔成本。经济通胀对房地产和汽车等行业产生的盈利压力上升最快，因为这些行业的供应短缺导致价格上涨程度高于整体通胀。高工资和医疗保健费用通胀推高了意外险和医疗险的理赔成本。
- 理赔成本上升将拉长费率走强周期，从而恢复承保盈利能力并推动 2023 年保费增长。因此，保险行业将在经济增长放缓的情况下体现出韧性，并在 2023 年恢复实际增长。
- 预计2022 年非寿险保费名义值增长 7.1%，到今年年底全球非寿险保费将达到 4.1万亿美元。考虑到通货膨胀，这将相当于 0.8% 的实际增长。2023 年非寿险保费预计将实际增长2.2%，主要受益于费率的持续上涨。预计商业保费的增速将高于个人险种保费。
- 预计2022年寿险保费名义值增长4.8%，到今年年底全球寿险保费将达到 3.1万亿美元。但经通胀调整后，2022年寿险保费实际增速将收缩0.2%，到 2023 年将恢复正增长。这将主要得益于疫情后风险意识的提高，以及后疫情时代消费者对保障型产品的需求上升。此外，虽然与新冠肺炎疫情相关的理赔仍将影响 2022年全年表现，但理赔规模有望减少，从而促使寿险盈利能力改善。

- 美国是世界上最大的保险市场，2021年保费总额为2.7万亿美元。2021年美国保费总额名义值增长8.1%。
- 中国是世界上第二大保险市场，保费总额超过0.7万亿美元，占全球保费总额的10.1%。
- 在欧洲，英国和法国保险市场在2021年表现出强劲的增长，保费总额名义值分别增长16.7%和24.0%，仍是全球第四和第五大保险市场。

排名	国家/地区	总保费（百万美元）		变化	2021年的市场份额
		2021	2020		
1	美国	2718699	2515358	8.1%	39.6%
2	中国	696128	655865	6.1%	10.1%
3	日本	403592	414475	-2.6%	5.9%
4	英国	399142	341950	16.7%	5.8%
5	法国	296380	238998	24.0%	4.3%
6	德国	275779	260322	5.9%	4.0%
7	韩国	193008	190085	1.5%	2.8%
8	意大利	192481	172704	11.5%	2.8%
9	加拿大	161289	139243	15.8%	2.4%
10	印度	126974	111911	13.5%	1.9%

今年上半年以来，受国际形势、新冠肺炎疫情等国内外因素影响，中国在坚持疫情防控的原则下，积极稳就业、促增长，使经济运行保持在合理区间。作为推动全球经济复苏发展的重要引擎，中国经济的稳健增长有望推动保险业高质量发展，进一步提升社会韧性。

- 中国经济面临的通胀压力整体可控，经济增长环境总体良好，有助于促进保险市场在2022/23年保持稳定增长。
- “共同富裕”和“碳中和”是中国经济长期发展的重要目标，而增强经济与社会韧性是推动中国可持续增长的重要条件。展望未来，保险将在促进经济低碳转型、提升社会平等性、增强社会韧性等方面发挥更广泛、更重要的保障作用。

瑞士再保险中国区总裁及中国区再保险业务首席执行官孔奕丰(Ivan Gonzalez)（拟任）指出：“作为首批进入中国市场的外资再保险公司之一，瑞士再保险对中国有长期发展和投入的承诺。如今，中国已成为瑞再全球最重要的市场之一。此次2022年世界保险业报告从中国首发，也再次体现了我们对中国市场的重视。面对‘十四五规划’以及‘双碳’发展目标带来的发展机遇，我相信保险业在支持可持续发展、缩小保障缺口和增强社会韧性方面大有可为。瑞士再保险致力于为中国客户和合作伙伴提供世界领先的风险洞察和解决方案，与中国市场同发展，共繁荣，让世界更具韧性。”