

学校编码：10384

学号：15620111151996

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国财险业巨灾风险承保能力研究

The Research on Insurance Capacity of
Catastrophe Risks in China's Property
Insurance

杨志坚

指导教师：赵正堂

专业名称：保险学

答辩日期：2014年5月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外，该学位论文为()课题(组)的研究成果，获得()课题(组)经费或实验室的资助，在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。)

声明人(签名)：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文(包括纸质版和电子版)，允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

()1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于
年 月 日解密，解密后适用上述授权。

()2. 不保密，适用上述授权。

(请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。)

声明人(签名)：

年 月 日

摘要

中国作为世界上自然灾害最为严重的国家之一，长期以来一直遭受着各类巨灾风险带来的巨大损失。自上世纪九十年代以来，中国因为巨灾造成的直接经济损失呈逐渐上升趋势。据民政部统计资料显示，近十年来，中国每年因自然灾害造成的直接经济损失都在千亿元以上，常年受灾人口达两亿多次。

中国巨灾风险所造成的经济损失整体上呈上升趋势，这也与全球巨灾风险的经济损失一致。然而，中国的巨灾保险却远远落后于保险业相对成熟的国家和地区，同时也与中国的经济发展现状以及巨灾保险需求难以匹配。国际上巨灾保险对灾害损失的补偿达到百分之三十至百分之四十，但我国这一比例不到百分之一，其中汶川大地震时的保险赔付占比仅百分之零点二。如果建立了巨灾风险分散机制，将大大减轻政府和财政的负担，并使巨灾损失得到较好的补偿。

我国的巨灾保险制度已处于起步阶段，2013年12月30日，《深圳市巨灾保险方案》经深圳市政府常务会议审议并原则通过，巨灾保险制度在深圳率先建立。试点工作也随之在云南和深圳两地继续展开，巨灾保险制度的后续发展方向依然在探索之中，因此，对我国保险业对巨灾风险的承保能力加以探讨，并以此为依据，探讨如何在采取措施提高保险业自身承保能力的同时，也利用保险业之外的资源来为巨灾风险提供保障，便显得格外有意义。

除导论外，本文由四部分组成。第一部分介绍了承保能力度量的相关经济学理论和承保能力度量模型，为第二部分的实证分析提供理论基础。第二部分通过理论模型以及我国保险业的相关数据从几个方面对我国保险业的承保能力进行了度量，通过分析得出了我国保险业承保能力不足的结论，同时还对我国保险业应对不同规模巨灾损失时的承保能力，并得出我国保险业应对巨灾风险时存在较大的承保能力缺口的结论。第三部分则通过定性分析和定量分析两个方面探讨了影响保险业承保能力的众多因素。第四部分则在前文中所得到的结论的基础上为增加我国保险业对巨灾风险的承保能力提供了建立巨灾风险分散机制的发展设想，分别从政府部门、财险公司、再保险市场和资本市场四个角色阐述了巨灾风险分散机制的构建方案。

关键词：巨灾风险；承保能力；分散机制

Abstract

China has suffered from enormous losses brought by all kinds of catastrophes for a long time. The direct economic loss caused by the catastrophe was gradually rising in China since the 1990s. Over the past decade, China's annual direct economic losses caused by natural disasters are more than a hundred of billions and more than two hundred million people were affected.

Economic losses caused by catastrophic risks in China are in overall upward trend, which is also consistent with the global catastrophe risks economic losses. However, the development of catastrophe insurance in China is not only far behind the mature countries and regions, but also inadequate to match with the current situation of China's economic development and catastrophe insurance needs.

Our catastrophe insurance system has been in its infancy. December 30, 2013, catastrophe insurance system was first established in Shenzhen. Pilot work also will continue to expand in Yunnan Province and Shenzhen, the direction of catastrophe insurance system development is still being explored. Therefore, research on Property Insurance underwriting capacity for catastrophe risks is meaningful.

In addition to the introduction, the paper consists of four parts. The first part introduces related economic theory and measurement model on underwriting capacity. The second part measured the underwriting capacity of Property Insurance from several aspects as well as the underwriting capacity respond to catastrophic losses at different scales, and draws a conclusion that there are underwriting capacity gaps in both catastrophic risk and Property Insurance industry. The third part discusses the factors affecting the underwriting capacity of Property Insurance through qualitative and quantitative analysis. On the foundation of conclusions above, the forth part makes a suggestion that a

catastrophe risks sharing mechanism should be established to develop insurance capacity of catastrophe risks.

Keywords: Catastrophe Risks; Insurance Capacity; Sharing Mechanism

厦门大学博硕士学位论文摘要库

参考资料

- [1] Kenney, R. Fundamentals of fire and casualty insurance strength[M]. 1st ed. Dedham Mass., 1949; ix, 246 p.
- [2] Borch, K. H. Gegenwartsfragen der Versicherung[M]. Berlin,: Duncker & Humblot, 1962; 138 p.
- [3] Stone, J. M. A Theory of Capacity[J]. Journal of Risk and Insurance, Jun, 1973, XL 12.
- [4] Doherty, N. A. A Portfolio Theory of Insurance Capacity[J]. Journal of Risk and Insurance, Sep, 1980, XLVII 15.
- [5] Nielson, N. Capacity of the Property-Casualty Insurance Industry[J]. The Journal of Risk and Insurance, 1984, 51-59.
- [6] Cummins, J. D. Can insurers pay for the "big one"? Measuring the capacity of the insurance market to respond to catastrophic losses[J]. Journal of Banking & Finance, 2002, 26-52.
- [7] 林宝清. 保险供给定量分析[J]. 金融研究, 1992, (11): 25-31.
- [8] 孙祁祥, 贲奔. 中国保险产业发展的供需规模分析[J]. 经济研究, 1997, (03): 55-61.
- [9] 张楠楠, 孙祁祥. 利率、可变财富与保险供给[J]. 保险研究, 2010, (06): 3-8.
- [10] Blanchard, R. H. Insurance of the catastrophe hazard[M]. Philadelphia,: 1917; 7 p.
- [11] Goshay, R. C. S., Richard L. An inquiry into the feasibility of a reinsurance futures market[J]. Journal of business finance, 2, 1973, 10-15.
- [12] Doherty, N. A. Financial Innovation in the Management of Catastrophe Risk[J]. Journal of Applied Corporate Finance, 2005, 10 (3): 12.
- [13] Froot, K. The financing of catastrophe risk[M]. Chicago: University of Chicago Press, 1999; x, 477 p.
- [14] Richter, M. N. A. Improving risk allocation through cat bonds. In Univ., Instituts f ü r
Versicherungsbetriebslehre: Hamburg, 2002.
- [15] 魏华林. 论中国农业灾害损失补偿方式的选择——“三维保险机制”理论的产生及其应用[J]. 金融研究, 1994, (06): 51-56.
- [16] 赵苑达. 我国自然灾害损失保险补偿率过低的原因与对策[J]. 管理世界, 1999, (06): 59-65.
- [17] 杨瑞洁. 我国巨灾经济损失补偿方式研究[D]. 硕士, 东南大学, 2004.
- [18] 赵正堂. 保险风险证券化研究[M]. 厦门: 厦门大学出版社, 2008.
- [19] 中国统计年鉴编委会. 中国统计年鉴[M]. 北京: 中国统计年鉴编辑部, 1999-2013.
- [20] 中国保险年鉴编委会. 中国保险年鉴[M]. 北京: 中国保险年鉴编辑部, 1999-2013.
- [21] 姚庆海. 巨灾损失补偿机制研究[M]. 北京: 中国财政经济出版社, 2007.
- [22] 吴焰主编. 中国财产保险市场发展研究报告[M]. 北京: 中国经济出版社, 2007.
- [23] 左斐. 巨灾风险债券的契约条款设计研究[J]. 武汉大学学报, 2007, (11): 858-862.
- [24] 刘玲. 我国巨灾保险市场失灵的经济分析[J]. 商业研究, 2009, (12): 106-108.
- [25] 田玲. 巨灾风险债券的运作模式与定价机理研究[M]. 武汉: 武汉大学出版社, 2009.
- [26] 周志刚. 风险可保性理论与巨灾风险的国家管理[D]. 博士, 复旦大学, 2005.
- [27] 应正超. 巨灾风险管理机制理论的应用研究[D]. 硕士, 复旦大学, 2011.
- [28] 瑞士再保险公司. 中国的自然灾害[R]. 2013.
- [29] Swiss re Publication[R]. 2003-2012.
- [30] 左斐. 考虑投资风险的中国财产保险业供给能力衡量[J]. 生产力研究, 2011, (12): 90-91.
- [31] 杨芮. 比例再保险与非比例再保险比较分析及使用建议[J]. 中国保险, 2009, (11): 41-44.
- [32] 田玲. 承保能力最大化条件下我国巨灾保险基金规模测算[J]. 保险研究, 2013, (11): 24-31.
- [33] 张艳. 构建巨灾风险管理体系中再保险的实践与思考[J]. 上海保险, 2012, (1): 45-47.
- [34] 何小伟. 国际巨灾保险供给中的公私合作模式及其借鉴[J]. 浙江金融, 2012, (7): 57-59.
- [35] 张琳. 洪水保险的最优再保险选择[J]. 统计与决策, 2013, (15): 20-22.
- [36] 姜煦. 巨灾保险与风险证券化的新进展[J]. 金融市场, 2013, (11): 108-109.
- [37] 徐焯溢. 巨灾保险证券化分析及其产品设计——以浙江省农业洪涝灾害为例[J]. 浙江金融, 2013, (2): 72-76.

[38]田玲. 我国巨灾保险基金规模研究——以地震风险为例[J]. 保险研究, 2013, (4): 13-21.

[39]柏满迎,吴天都. 推进混合巨灾债券发展的对策[J]. 宏观经济管理2013, (10): 56-58.

[40]白雪. 巨灾债券定价及产品设计[D]. 硕士, 吉林大学, 2013.

厦门大学博硕士论文摘要库

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库