2024年全球保险业展望

加深信任，释放创新发展潜力



EY安永

Building a better working world

安永保险业领导团队寄语

2024年度安永《全球保险业展望》报告探讨了保险业独特且不断变化的行业格局，为业界高管提供专业视角。

多项颠覆性因素对保险市场产生持续影响，例如科技进步、新型竞争、日趋严格的监管环境、不断演变的客户行为，以及日益多样化的风险等。近期内，保险市场的变化没有减弱的迹象。

然而，变化的保险市场中却存在清晰的未来增长信号，强劲的需求、新的商业模式、不断增加的数据等均预示着在风险评估和定价领域将发生变革。敢于创新的公司将把握这些新趋势，为客户、社会及公司自身利润创造更多价值。

重建信任，是长远发展的关键所在。最终目的不是信任本身，而是通过信任加强客户关系，加强与监管机构、商业伙伴和其他利益相关方之间的有效合作，以及重新构建保险业核心价值主张。

今年的报告探讨的主题包括人工智能（AI）的崛起、创造社会价值的机会，以及实施创新的必要性，以应对不断变化的客户需求和行为激发的超越传统行业范围的竞争格局。对此，只有采取差异化且目标明确的战略，保险公司才能实现可持续的业绩提升并缩小巨大的保障和储蓄缺口。

在充满变化和不确定性的时代，无论是个人和家庭，还是企业和社会，都希望获得能提升未来安全感和信心的产品。试问除了保险业，还有哪个行业能够更好地提供这样的产品和服务？

欢迎您和我们共同探讨这些问题及其对贵公司的影响。



Isabelle Santenac
安永全球保险业主管



Ed Majkowski
安永美洲区保险业咨询主管



Anita Sun-Young Bong
安永亚太区保险业主管



Philip Vermeulen
安永欧洲、中东、印度及非洲区（EMEIA）保险业主管

报告摘要

本年度的《全球保险业展望》重点关注推动全球市场及各业务线战略议程的三个话题，探讨相关因素将如何在动荡的金融环境和充满不确定性的未来趋势中影响保险业。

1 迎接AI变革时代

生成式AI技术将对保险业务的风险评估、理赔流程、市场营销、销售服务等核心领域带来革命性影响。尽管需要尽快部署AI，保险公司高管应首先建立稳健的治理模式和政策，以确保以负责任和合乎道德的方式使用这项技术。

保险公司的首要任务是识别各种风险（从数据泄露到声誉问题），并针对性地设计适当的管理体系。采用恰当的方法（制定治理架构）快速行动（探索应用）的公司有望在生成式AI时代获得成功。见第7页

2 聚焦提供社会价值

随着储蓄和保障缺口不断扩大，宏观经济环境充满不确定性，以及人们对严重风险意识的加强，监管机构和公共部门开始重新审视保险业的长期规则和指导方针。他们还与包括保险公司在内的各类私营企业合作，共同制定策略应对威胁社会稳定和繁荣发展的严重风险。

但当前需要的不仅仅是思考如何合规和加大在民生方面的努力。保险公司应该在加强气候风险保障、提升财务保障、鼓励身心健康的同时，更加重视产品创新、商业模式创新和目的明确的投资，才能实现增长。这些举措有助于为客户提供称心的产品，为世界各地人民创造价值。见第15页

3 客户需求不断演化，行业边界日渐模糊

如果说唯一不变的是变化本身，那么不断变化的客户需求就是各类保险公司的战略指针。要实现真正的以客户为中心，就必须对从技术架构和产品组合到组织模式和文化规范的所有方面进行改革。

在更精准了解客户的基础上，保险公司将能通过客户偏好的渠道向其提供更个性化的服务和更丰富的体验。为了暂时避开新形式的竞争，针对个人客户的保险公司可以吸引刚刚开始发挥市场影响力的年轻客户，针对企业客户的保险公司则可以寻求将传统保险纳入风险规避策略的最佳方式。见第22页



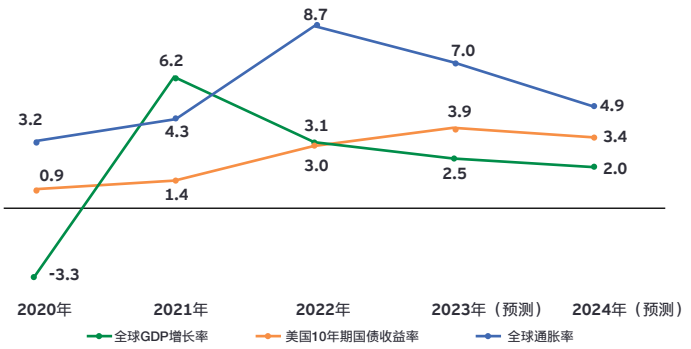
宏观经济不确定性带来的影响和机遇

通货膨胀、利率、监管因素、供应链中断、关键领域的技能差距、贸易紧张局势以及欧洲和中东的战争等多重宏观经济和地缘政治趋势，使保险业持续面临广泛的不确定性。因此，各家保险公司应做好准备，应对其所有经营市场上的各种可能的结果和发展动态。对不可预知的一切做好思想准备，实现良性发展。

截至本报告发布，我们在去年的《全球保险业展望》中强调的许多宏观经济问题仍在持续。去年年初急剧上升的利率和通胀率或已触顶。事实上，对经济衰退最坏情况的担忧尚未成为现实，许多发达经济体超出预期的金融业软着陆使一些保险公司得以加快其转型过程，在某些市场和业务领域把握增长机会。尽管如此，宏观经济仍存在很大的不确定性，这意味着实现业务韧性仍然是保险公司的关键目标。

有限的GDP增长：预计在2023至2025财年期间，全球平均GDP增长率约为2.4%，印度和中国的增速将超过其他主要经济体。

全球GDP增长率、全球通胀率和10年期美国国债收益率



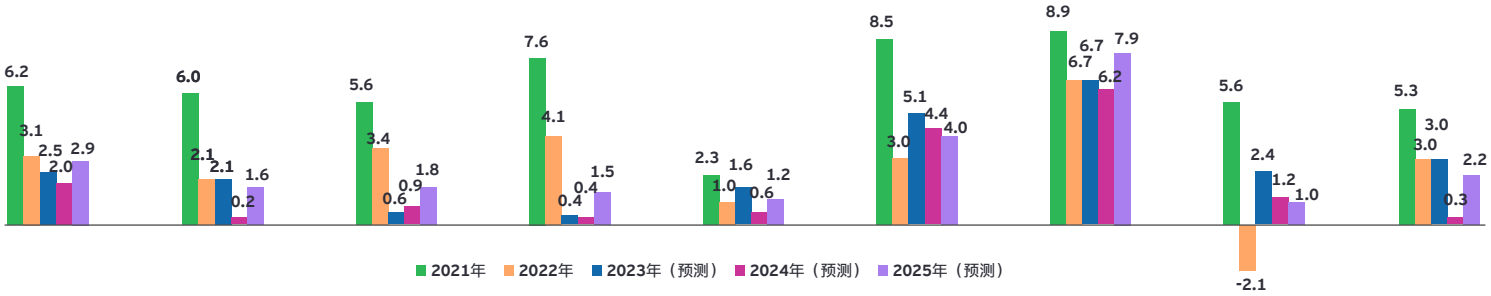
来源：国际货币基金组织、牛津经济研究院，2023年

主要市场GDP前景

2023年至2025年GDP平均增长率预测

全球	美国	欧元区	英国	日本	中国大陆	印度	俄罗斯	巴西
2.4%	1.3%	1.1%	0.8%	1.1%	4.5%	6.9%	1.5%	1.8%

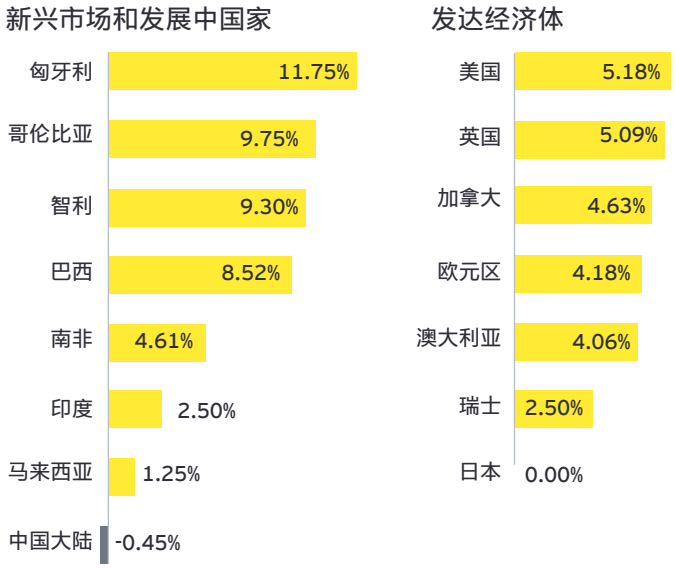
2021年至2025年（预测）实际 GDP 年度同比百分比变化



来源：牛津经济研究院，2023年

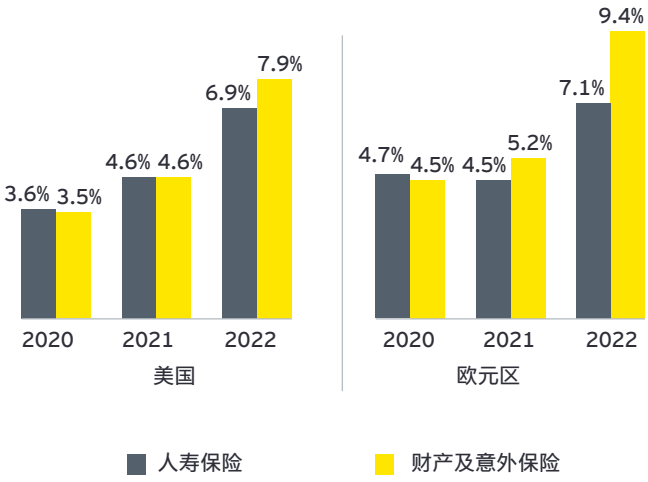
通货膨胀和系统性不稳定：以减少需求和降低通货膨胀为重点的货币政策增加了增长放缓和失业率上升的可能性。成本上升（包括更高的资本成本）和需求下降是一个危险的组合，尤其是在过去几十年保费增长停滞不前的背景下。

2021年第三季度至2023年第三季度央行利率变化



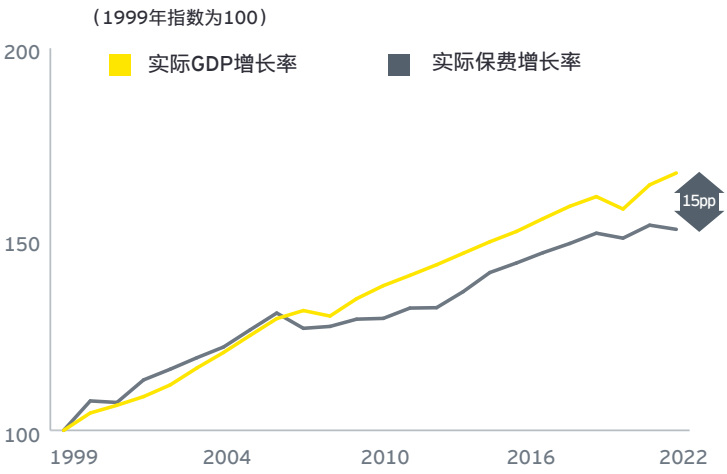
来源：各国央行网站、牛津经济研究院

2020年至2022年美国和欧元区资本成本



来源：纽约大学斯特恩数据库

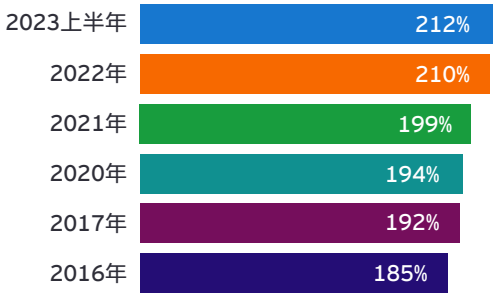
全球GDP增长率与保费增长率



来源：牛津经济研究院

偿付能力比率

20家欧洲大型保险公司（按市值）的平均偿付能力比率



来源：标普全球市场财智

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：https://d.book118.com/948030034105006040