

立法會財經事務委員會

二零零一年九月十一日的

恐怖襲擊事件對保險業的影響

目的

本文件旨在向議員簡述二零零一年九月十一日在美國發生的恐怖襲擊事件對保險業的影響。

背景

2. 在美國發生的恐怖襲擊事件，不僅造成前所未有的人命損失，還造成嚴重的樓宇及財產損毀。這事件引致的保險損失，涵蓋不同種類的保險業務，包括人壽、財產損毀、業務中斷、僱員補償、航空及汽車等業務。儘管最終的保險損失總額仍有待計算，但據目前估計，上述各類保險業務所涉及的損失介乎 300 億至 600 億美元之間。預期上述大部分損失不但會由美國保險業承擔，更會因再保險安排，分散至全球保險業。

對全球保險業可能造成的影響

3. 面對歷來最大宗的損失事件，有關保險公司即時受到的影響，是要評估損失程度，以及處理預期在短

期內激增的索償個案，這些工作均極具挑戰性。至於慘劇對全球保險業的較長遠影響，現分析如下：

(a) 全球保險業及再保險業的承保能力收縮

慘劇發生後，保險公司已提高對這類恐怖主義活動的風險程度的警覺性。這些風險可能是他們先前沒有計算過的，而即使計算過，亦無預計風險會如此高。保險公司在承保風險時，將會更為謹慎。保險公司及再保險公司可能會認為現有的再保險／轉分保安排不足以應付日後的索償額。保險公司會透過再保險尋求更大保障，但再保險公司則可能希望減少承保幅度。各類業務中，以航空、財產及責任險種的業務所受影響較大，其他業務雖面對類似情況，但受影響的程度會較小。

(b) 保費率上漲

再保險的保費會大幅增加，以致直接保險的保費亦告上升。這不單是承保能力收縮所帶來的結果，引致保費上升的其他因素還包括：

- (i) 這次慘劇帶來新類別的風險和導致更大的潛在損失；

- (ii) 承保風險所需的風險資本金額較以往預計的為多；以及
- (iii) 保險公司及再保險公司需要重新累積儲備金。

預期保費增加的情況在明年年初會更為顯著，一般保險業的保費增幅亦較人壽保險業為大。

(c) 承保範圍更多限制

部分保險公司或再保險公司可能會認為某些業務所涉及的風險太高，以致不擬提供保障。該些高風險業務可能包括財產(特別是高樓大廈)、航空、營業中斷及水險業。承保準則將會收緊，而巨災損失再保險的保費可能會高至令人無法負擔。此外，保險公司將會在承保範圍方面實施更多限制，例如恐怖襲擊活動不受保及提高自留額。

(d) 部分保險公司將面對財政困難

由於現時無法確定恐怖襲擊活動的最後實際賠償額，以及能否收到再保險追償，部分資本實力較為薄弱的保險公司可能無法渡過目前的難關。

對香港保險業的影響

4. 保險業，特別是再保險業，是一項國際性業務。香港是亞洲主要的保險業中心之一，在本地經營的保險公司來自 25 個國家，數目超過 200 家，因此，香港亦無可避免地受到是次慘劇的影響。慘劇發生後，保險業監督立即採取積極行動，評估香港保險業的財務穩健性所受到的影響。據目前所得的資料顯示，香港保險業的累算損失估計約為 3,200 萬元，即相當於二零零零年本地保費總額約 0.17%。該數額可算微不足道，並不會危及香港保險業的財務穩健性。

5. 香港保險業是全球保險體系的一環，在收窄承保範圍及提高保費，尤其是在高風險業務方面，我們將會面對類似的壓力。就上述兩方面，保險公司和再保險公司均暫時未有作出任何決定。但據資料顯示，保險公司擬收窄承保範圍的事項似乎只限於恐怖主義活動。至於提高保費方面，雖然實際增幅仍有待確定，但保費預計會由明年起普遍上升。

6. 保險業是一項關於風險評估及定價的業務。承擔的風險越高，收取的保費自然也越多。因此，保費的釐定是保險公司本身的商業決定。政府並不會干預這些商業決定。但我們會在顧及投保大眾利益的前題

下，繼續與保險界一同致力保持香港保險業的整體穩健。

保險業監理處

二零零一年十月