

大数据时代的战略风险融资



大数据时代的战略 风险融资

目录

- 1 概述
- 2 改善数据运用的愿望不断增强
- 4 跨越传统保险范畴
- 6 聚焦：自保公司在风险融资中处于核心地位
- 7 成本与障碍
- 10 数据和分析学的战略性运用
- 12 聚焦：实时风险管理
- 14 非传统型风险融资的发展前景
- 16 建议

概述

当前, 风险管理专员处于资本和数据极大丰富的时代。据估计, 养老基金、主权财富基金和其他基金可以为风险融资领域带来高达1万亿美元的资金。¹ 而数据领域的情况同样令人震惊: 全球每天创造的数据约为250万兆字节 (然而这还是一年前的数字!)。到明年, 全球80亿人口中每人每秒产生的数据就有1.7兆字节。

这意味着什么呢? 企业通过有效运用数据和风险建模工具, 就可以更好的了解其风险状况和风险承受能力的变化, 从而更好的把握风险融资增长所带来的机遇。那些深谙此道的企业将从中获益, 他们将拥有更加精准的风险融资战略和更具韧性的组织结构。

然而对很多企业而言, 高效运用风险数据仍然面临着障碍。事实上, 2019年卓越风险管理调查再次发现, 改善风险数据和分析学的运用已成为企业提升风险管理能力的重中之重。

从2013年开始提出这一问题起, 我们每年得到的答案都是如此。这是为什么呢? 是企业的思路一成不变吗? 数据收集比数据运用更加重要吗? 分析学领域变化太快了吗? 企业没有认识到一份精心设计的数据和分析学战略能够带来的价值吗? 还是他们只是无法管理好所掌握的大量数据呢?

同时, 许多受访者对非传统型风险转移解决方案及其功能并不熟悉。正如《第十六期卓越风险管理调查报告》指出, 深入了解非传统型风险融资解决方案与有效运用数据和分析学之间存在着密不可分的关系。通过有效运用数据并捕捉新的风险融资机会, 风险管理专员可以引领企业更好的认识非传统型风险转移解决方案, 从而帮助企业明智决策, 最终改善企业的资产负债表。

另外, 在今天的报告中, 我们还针对高科技如何创造新的数据驱动型方法进行了审视。“实时”风险管理可以帮助企业更加有效的修正风险并做出更加明智的风险融资决策。

我们衷心希望本报告能够为您提供帮助, 成为您在企业内部以及与业内同行展开讨论的有效工具。如有任何问题和建议, 欢迎联系我们。

2018年非传统型
风险融资的增幅

高达 9.2%

来源: 佳达

¹ 佳达

改善数据运用的愿望不断增强

在2019年风险管理优先事项中,改善数据和分析学的运用位居榜首

有数据,就有机会,但这仅限于数据得到正确收集、熟练分析和有效运用的情况。在过去十年中,可用数据的数量呈爆发式增长,而分析学领域的创新也带来了新的方法,能够帮助企业赢得战略优势。然而,面对快速发生的变化,许多企业必须迎头赶上,以熟练掌握最佳的信息运用方法。

不能有效运用数据的企业将错失良机。根据2019年卓越风险管理调查显示,“改善数据和分析学的运用”是那些希望在今年提升风险管理能力的企业最常提及的一种方法(见图表1)。一家私营企业集团的风险经理在专题小组讨论中说道:“未雨绸缪,关键在于数据。在风险管理的其它方面,各个企业之间其实并无多大差异。”

多年来,卓越风险管理调查一直提问关于风险管理优先事项的问题。2013年,我们首次将“改善数据和分析学的运用”添加至选项中,风险管理专业人士迅速将其列入风险管理优先事项的首要位置。2019年,该选项仍然高居榜首,且领先优势进一步扩大。当被问及“数据和分析学运用过程中最需要改进的地方”这一问题时,受访者回答最多的是“为特定风险决策提供支持”(见图表2)。正如一家寿险公司的风险管理专员所说:“能否洞察即将来临的风险,让我们倍感压力。”

图表
1

改善数据和分析学的运用高居2019年风险管理优先事项榜首位置。

来源: 2019年卓越风险管理调查

2019年贵公司在提升风险管理能力时最关注下列哪些方面? (最多可选三项)



企业还将“优化保险和其他风险转移计划”视为数据运用的一个重点方向。正因为如此，他们把风险建模与非传统型风险转移解决方案所带来的战略机遇联系在一起。虽然企业对非传统型风险转移产品的兴趣不断增加，但是增速较慢，这意味着该领域仍有待进一步挖掘。

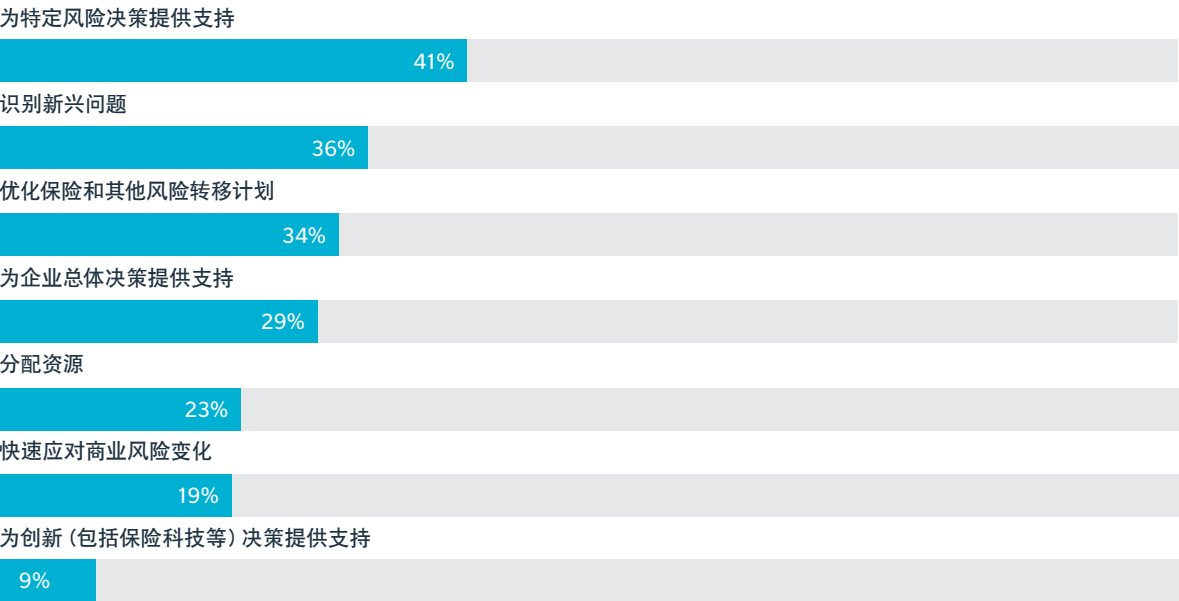
并非每个风险管理专员都把数据和企业决策联系在一起，最高管理层和风险管理专业人士之间的观点分歧可以说明这一点。最高管理层受访者将“运用数据和分析学为企业总体决策提供支持”和“运用数据和分析学为特定风险决策提供支持”列为优先事项的前两位，而在风险管理专业人士中，将“运用数据和分析学为企业总体决策提供支持”列为优先事项的人数则不足1/3。

图表
2

最高管理层希望将数据用于支持企业决策。

来源：2019年卓越风险管理调查

本公司希望改善下列领域的数据和分析学运用：（最多可选两项）



最高管理层



风险管理专业人士



超越传统保险范畴

非传统型风险转移解决方案给企业带来新的机遇

企业希望降低财务波动性，因而非传统型风险融资纷纷涌现，对传统保险市场解决方案形成了补充。据佳达称，2018年底，非传统型风险融资达950亿美元，增幅约为9%，而2017年的增幅为16%。展望未来，资本所有者，包括私募股权基金、主权财富基金、对冲基金以及养老基金等，预计将为风险融资领域带来1万亿美元的资本。

在2019年卓越风险管理调查中，有将近1/3的受访者（31%）表示其公司正在或已经使用非传统型风险转移解决方案，另有8%的受访者称他们未来两年也会这样做（见图表3）。

资本所有人希望实现投资多样化。同时，资本追逐方希望获得更多资本支持，以提高风险融资效率、降低波动性并创造多样化机遇。

在风险建模的支持下，非传统型风险转移解决方案可以成为创新的前沿阵地，为那些通过传统方法难以量化或承保

的风险提供保险保障，例如由流行病造成的财务损失。如果没有有效的风险建模，可能无法使企业认识到非传统型融资解决方案所具有的益处，也不大可能引起资本提供方的兴趣。

当评估一家公司是否准备好采用非传统型风险转移解决方案时，需要考虑多种因素，包括利益相关方的认知情况、公司规模以及成本等。有1/3的受访者表示，他们需要学习更多知识，才能确定是否采用非传统型风险转移解决方案。在传统保险与非传统型风险转移解决方案的对比方面，数据驱动型风险建模至关重要，它可以帮助企业清楚的了解不同解决方案所具有的价值。

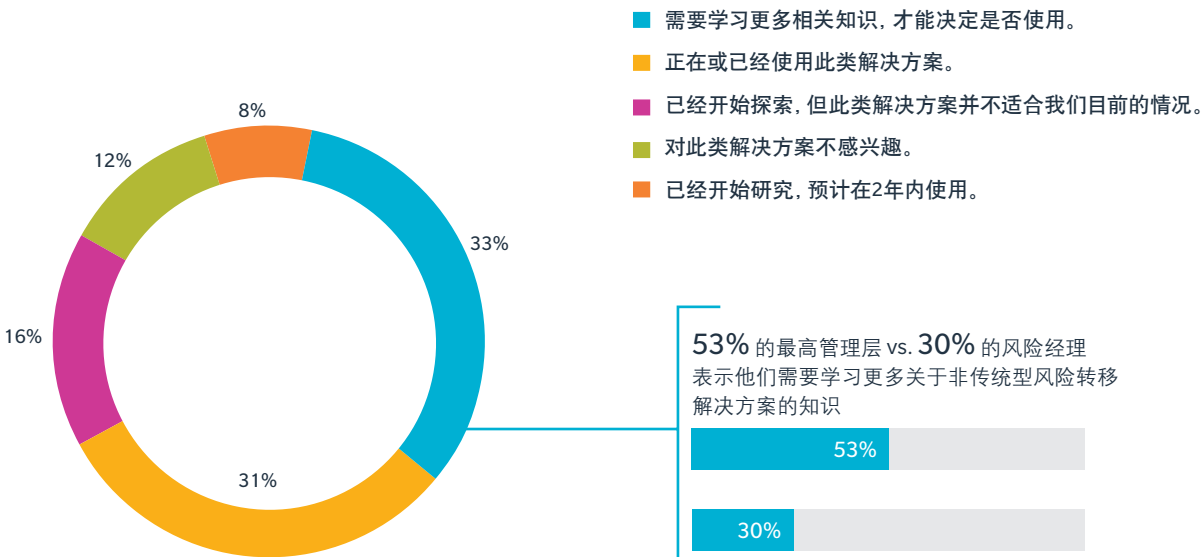
在最高管理层受访者中，有53%的人表示他们需要学习更多关于非传统型风险转移解决方案的知识，而持相同观点的风险管理专员比例仅为30%。这表明，风险管理专业人士在自己接受培训的同时也应为高级管理人员提供培训，从而为战略对话带来增值。

图表
3

有1/3的企业希望获得更多关于非传统型风险转移解决方案的信息。

来源：2019年卓越风险管理调查

关于非传统型风险转移解决方案，本公司：



目前在用的非传统型风险转移解决方案

专题小组的成员一致认为非传统型风险转移解决方案具有良好的发展前景。一家跨国酒店管理公司的风险经理表示,他们一直在寻找一种参数型解决方案,以承保其物业所面临的风暴风险。他说道:“我们需要不断创新,才能持续降低成本”。

当被问及他们目前正在使用哪些解决方案时,选择“自保公司”的受访者人数遥遥领先(见图表4)。自保公司经常作为非传统型风险转移计划的一部分,用于帮助企业获取其他解决方案。(更多关于自保公司的信息,请参考第6页“聚焦”部分。)排在自保公司之后使用最多的解决方案分别是:结构型风险计划、风险自留集团以及综合性风险计划。

图表
4

在目前所使用的非传统型风险转移解决方案中,自保公司排在首位。

来源: 2019年卓越风险管理调查

本公司正在使用或已经使用的风险融资方式包括:

自保公司

78%

结构型风险计划

33%

风险自留集团

27%

综合性风险计划

26%

二次损失保险

9%

参数型解决方案

5%

巨灾债券

4%

双重启动机制保险

3%



现有非传统型风险转移解决方案的种类

结构型风险计划: 一种量身定制的产品, 其中包含一部分自我保险。

风险自留集团: 这些实体归被保险人所有, 依据《联邦风险自留法案》成立, 保险人可承保除工伤以外所有类型的责任风险。

综合性风险计划: 一份多年期保单, 其中包含多种不同保险, 共享至少一个责任限额。

二次损失保险: 再保险的一种, 再保险人负责赔偿原保险人(分出公司)超出规定限额的损失部分。

参数型解决方案: 一种基于指数的解决方案, 当达到或超过事先设定的事件参数时, 事先商定的赔偿机制将启动赔偿。

巨灾债券: 一种债权投资衍生工具, 旨在承保某一特定的巨灾损失事件或某一事件所导致的各种损失。

双重启动机制保险: 当两种事先设定的事件发生时, 此类保单启动赔偿。

自保公司在风险融资中处于核心地位

自保公司存在的时间已超过50年，是目前最被熟知的一种非传统型风险转移解决方案。在那些声称正在使用或已经使用非传统型风险转移解决方案的受访者中，有78%的人表示他们使用了自保公司。自保公司与其他非传统型风险转移解决方案（例如参数型保险计划或综合性风险计划）的区别在于：自保公司使用的是公司自有资金，而不是第三方资金。

无论对于大型还是小型公司而言，自保公司都被证明是一种有效的风险自留融资方式，具有很大的发展空间。该解决方案可以使自保公司所有人在应对新型且更加严重的风险（例如网络责任和恐怖主义风险）方面拥有较大的灵活性。正在使用自保公司的受访者中有超过半数的人表示未来几年他们打算在更多领域使用自保公司（见图表A）。

一些专题小组成员指出，对比自己与同行的自保公司，采用最佳实践并逐步扩大自保公司的使用范围，做起来相对比较简单。一家跨国酒店管理公司的风险经理表示他们已与自保公司成功合作数年，而且其公司正在考虑使用自保公司承保其他风险，例如网络风险。

2019自保公司行业格局报告指出，企业成立自保公司的最大动因是将其作为一种正式的融资工具，用于承保母公司自留的风险（见图表B）。

对于希望使用非传统型风险转移解决方案的企业而言，自保公司必不可少，它们在非传统型风险资本融资方面具有更大的灵活性。

图表
A

自保公司使用者计划扩大自保公司的承保范围。

来源：2019年卓越风险管理调查

当被问及在未来2年他们是否打算使用自保公司承保更多风险时：

52% 的受访者回答“是”。

45% 的受访者回答“否”。

4% 的受访者称他们将缩小自保公司的承保范围。

图表
B

企业使用自保公司的原因多种多样。

来源：达信2019年度自保公司行业格局报告

主要动因

作为一种正式的融资工具，承保母公司自留的风险。

70%

作为接洽再保险市场的工具。

49%

设计并制定自己的保单格式。

39%

获得税收优惠。

39%

实现全球保险计划统一。

30%

将母公司的自留风险控制在一定水平。

31%

提供投保证明，以满足与第三方所签合约的要求或者法定义务要求。

20%

承保第三方业务。

14%

如果不借助保险工具，企业通常很难获得非传统型风险转移解决方案。目前，很多企业都在使用特殊目的自保公司，作为接洽投资者的桥梁。有了自保公司，企业就可以根据自身需求购买风险解决方案，特别是巨灾债券和综合类保险产品。当前，越来越多的企业使用自保公司来承保新兴风险，例如山火、石棉和网络风险等。

对于希望实现风险融资组合多样化的公司而言，创建一家自保公司不失为一条捷径。在那些已做过研究并希望在未来两年内使用非传统型风险转移解决方案的受访者中，有69%的人将目光瞄准自保公司。越来越多的企业开始使用自保公司来获得非传统型风险资本，这将进一步推动非传统型风险转移解决方案的发展。

成本与障碍

图表
5

企业在使用非传统型风险转移解决方案过程中面临的障碍, 包括成本及其工作流程说明。

来源: 2019年卓越风险管理调查

贵公司在使用非传统型风险转移解决方案时面临的主要障碍是什么?
(请选出所有相关项)

成本

47%

向公司其他人说明该产品的益处

33%

缺少做决定/选择所需的数据/分析结果

31%

没有障碍 - 不适用

28%

不了解该产品的工作流程

21%

本公司规模太小

19%

缺少最高管理层的支持

15%

最高管理层和风险管理专业人士认为在使用非传统型风险转移解决方案时面临的三大障碍分别是:

最高管理层

风险管理专业人士

1

不了解该产品的工作流程

1*

向公司其他人说明该产品的益处

2

成本

1*

成本

3

公司规模太小

3

缺少做决定/选择所需的数据/分析结果

*不分先后

当我们审视企业在使用非传统型风险转移解决方案中面临的障碍这一问题时, 我们再次发现, 风险管理专业人士亟需为公司其他员工提供相关培训。将近一半的最高管理层受访者称, 他们不了解该产品的工作流程, 然而给出同样答案的风险管理专业人士仅占18% (见图表5)。同时, 风险管理专业人士认为向公司其他员工阐释非传统型风险转移解决方案则是他们面临的障碍。

一些专题小组成员称, 他们需要掌握更多信息, 以帮助他们理解并阐释非传统型风险转移解决方案。一家电信公司的风险管理专员说, 这将有助于公司其他员工更好的掌握相关概念。对于风险管理部门而言, 模拟和研究当前的风险融资解决方案, 可以为现有和新兴风险的调查提供补充。对于保险经纪人和其他风险顾问而言, 这是一次良机, 不仅可以让风险管理专员了解非传统型风险转移解决方案及其益处, 还能凸显数据和建模工具的价值。

成本仍然是障碍

成本仍被受访者视为主要障碍之一。在了解非传统型和传统型风险转移解决方案的成本差异时, 应当注意的一点是, 这两种解决方案的作用是不同的。非传统型风险转移解决方案很少作为传统保险产品的替代品。相反, 它们被用于应对那些传统保险无法承保的风险, 能够为资产负债表提供更多保护。

对非传统型和传统型风险转移产品的成本做比较, 并不能全面认识非传统型风险转移解决方案的价值。产品成本固然重要, 但是否使用非传统型风险转移解决方案, 通常是由该解决方案能够为公司提供的保护决定。



公司规模对是否使用非传统型风险转移解决方案具有重要影响

专题小组成员一致认同，公司规模对确定非传统型风险转移解决方案是否适用具有十分重要的影响。一家跨国网络产品开发商的风险经理说：“小型公司无力承担重大风险，我尚未见过小型公司打破传统，着手使用非传统型风险转移解决方案。”

有点令人吃惊的是，将近1/4的大型公司表示他们对非传统型风险转移解决方案不感兴趣，因为他们在市场中始终处于强势地位。事实上，大型公司更有可能使用非传统型风险转移解决方案，原因是他们拥有更加强韧的资产负债表和更高的风险自留能力。另外，大型公司越来越青睐使用大型累积超赔计划来对冲风险，该计划可以在较高的自留风险之上提供有效的限额水平。

另外，41%的小型公司表示他们希望获得更多关于非传统型风险转移解决方案的信息（见图表6）。随着市场的演变，非传统型风险转移产品可能会不断调整，从而更加适合小型公司使用。

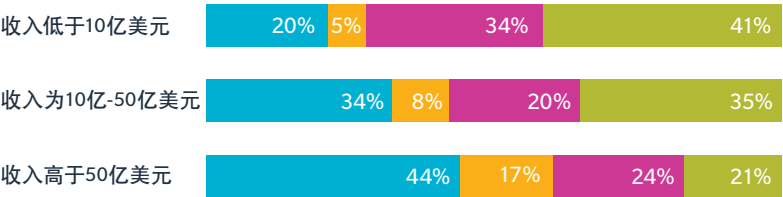
图表
6

大型公司更有可能使用非传统型风险转移解决方案。小型公司希望获得更多相关信息。

来源：2019年卓越风险管理调查

关于非传统型风险转移解决方案，本公司：

- 正在使用或已经使用
- 预计在未来2年内使用
- 不感兴趣*
- 需要了解更多信息



*包括已经做过研究但决定放弃使用非传统型风险转移解决方案的情况

随着市场的演变，非传统型风险转移产品可能会不断调整，从而更加适合小型公司使用。



数据和分析学的战略性运用

数据和建模可能带来新的机会

最高管理层认为数据分析有待加强

受访者认为公司风险管理部门有待加强的一项主要工作就是与运营和战略规划融合（见图表7）。一些受访者认为，风险管理部门应发挥战略合作伙伴作用，助力公司总体业务发展，这也就意味着，对于风险的战略考量不能在真空中进行。数据和分析学在帮助风险管理部门提升战略价值方面发挥着日趋重要的作用。

最高管理层和风险管理专业人士普遍认为风险管理职能应当加强与战略规划和运营的融合。此外，最高管理层受访者还指出数据分析方面存在缺口。与部门协作不足、缺乏风险管理培训以及其他五个风险管理专业人士排名较高的问题相比，最高管理层受访者认为数据分析存在缺口是一个更加严重的问题。

最高管理层和风险管理专业人士在风险数据分析方面的观点分歧应当引起注意。是最高管理层杞人忧天还是风险管理部门未能发现问题呢？不管是何原因，这说明缺口确实存在，风险管理专业人士需要进行高质量的数据分析并进一步加强沟通。

一些专题小组成员强调指出，无论是在非传统型风险转移解决方案的评估方面还是在其他风险管理领域，可用的数据非常多。一家跨国房地产信托公司的风险管理专员说：“数据的确是一个值得重点关注的领域，但我们要尽可能化繁为简，避免被淹没其中。”

关于风险管理部门在风险数据分析方面做的怎么样这一问题，最高管理层与风险管理专员的看法存在分歧。

第2位：

最高管理层受访者称，在风险管理部门应当进一步改善的工作中，风险数据分析排在第二位。

第10位：

而风险管理专员对此的排位则要低很多。

图表
7

最高管理层认为风险管理部门在风险数据分析方面的工作有待加强。

来源：2019年卓越风险管理调查

本公司的风险管理部门应进一步强化：（最多可选三项）

与战略规划的融合

37%

与运营的融合

27%

跨部门协作

26%

为其他员工提供关于重要风险管理实践的培训

21%

针对不可保的战略和运营风险提出建议

21%

ROI演示能力

21%

风险数据分析

16%

为公司层面的风险管理提供支持

16%

部门的决策权限

16%

采纳新的/创新型解决方案

15%

实施正式的企业风险管理计划

14%

快速响应业务风险变化

14%

与最高管理层和董事会的联系

9%

部门的技能水平

5%

风险数据的运用趋向于战术而非战略层面。

来源：2019年卓越风险管理调查

下列哪项最能描述贵公司对风险管理数据的运用情况
(请选出所有相关项)：

■ 战术层面 ■ 战略层面 ■ 不适用

我们向保险经纪人/保险公司/风险顾问提供数据

69%

我们利用数据制定风险融资/保险续保战略

63%

我们使用数据是随机性的，视情形/问题而定

58%

我们向业务部门/运营经理提供数据，供其使用

45%

我们利用数据对风险管理战略做长期调整

38%

我们利用数据进行长期变革，以改善运营绩效，包括控制措施

35%

我们为战略规划提供数据

29%

我们利用实时数据，改善运营绩效，包括控制措施

18%

我们利用实时数据调整风险管理战略

16%

我们创建的数据不足以为决策提供支持

14%

我们收集数据，但很少使用数据

10%

我们利用数据分析科技创新情况

6%

在当前的环境中，风险管理专业人士面临着严峻挑战，其在数据管理中的职责应从一些人所认为的“行政管理”（即把数据/信息从一个地方转移到另一个地方）转换为“更具战略眼光/更加善于分析”，充分利用数据为风险管理决策提供支持。但是作为一名顾问，风险管理专业人士首先应当了解如何更加高效的使用数据。

当被问及“公司如何使用他们的风险管理数据”这一问题时，受访者的回答似乎更加倾向于“战术性”而非“战略性”（见图表8）。对于那些以数据分析为基础向最高管理层提出建议的风险管理专业人士而言，可能真的需要充分融入战略规划过程中，例如，展示如何通过人工智能和机器学习为风险管理创造新的机会。

受访者称提及的最常见的数据运用形式就是将其提供给外部供应商，其他战术性运用形式包括将数据用于保险续保、随机场合以及现场运营等。首个与数据的战略性运用有关的选项（即利用数据对风险管理战略做长期调整）排在第5位。不足30%的受访者表示，他们使用风险数据进行战略规划。风险管理专员应当借此机会，推动公司改善对风险管理数据的运用。

实时风险管理

“实时”风险管理是科技进步带来的一个新方法，有助于更加高效的降低和转移风险。关于实时风险管理是如何产生的，我们首先应了解一下同期发生的、对风险环境具有重塑作用的三大变化：

- **新的实时数据流。**车载信息系统、卫星图像、可穿戴设备、传感器以及手机等先进技术为我们带来了几乎不间断的数据流，而我们可以通过结构化算法对这些数据中的大部分进行分析，从而识别、评估和管理风险。
- **人工智能。**人工智能和机器学习的发展使短时间内快速处理大量数据成为可能。借助这一工具，企业不仅可以动态观察风险，还可以借助观察结果制定决策、采取相关行动，或者评估如何将非传统型解决方案纳入其总体风险转移和融资战略中。
- **保费定价优惠。**目前，某些市场正在测试或已经采取“根据风险信号的变化对保单定价和承保范围进行调整”的做法。举例来说，在一些私人机动车保险单中，保险公司会分析车载驾驶行为数据，然后视情况给予保费优惠。这是一种新的理念，保险公司也在努力将这一理念引入其它财产险领域。

在今年的卓越风险管理调查受访者中，有31%的人表示他们会针对某些风险收集和使用实时风险数据（见图表A）。鉴于这是一种全新的理念，能够达到这一比例已经不低了。提示：受访者给予肯定回答，可能也不代表他们实际使用数据来管理风险，而只是他们正在收集实时风险数据。

同时，如前所述，受访者表示2019年他们要提升风险管理能力，重中之重就是要改善对数据和分析学的运用，紧随其后的则是升级风险管理技术和收集信息。实时风险管理似乎与这两大目标十分吻合。

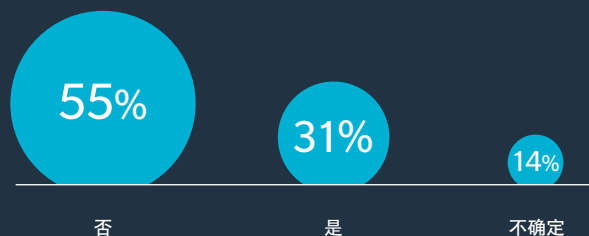
开展实时风险管理可能面临的一个障碍就是风险管理部门跟不上公司的技术发展步伐。我们在2017年的调查中首次提出了“贵公司目前正在使用哪项颠覆性技术”这一问题，并在2019年再次提出了该问题（见图表B）。

图表
A

使用实时风险数据的公司数量不足1/3。

来源：2019年卓越风险管理调查

我们针对多种风险收集和使用“实时”数据（每小时、每天或48小时之内）。



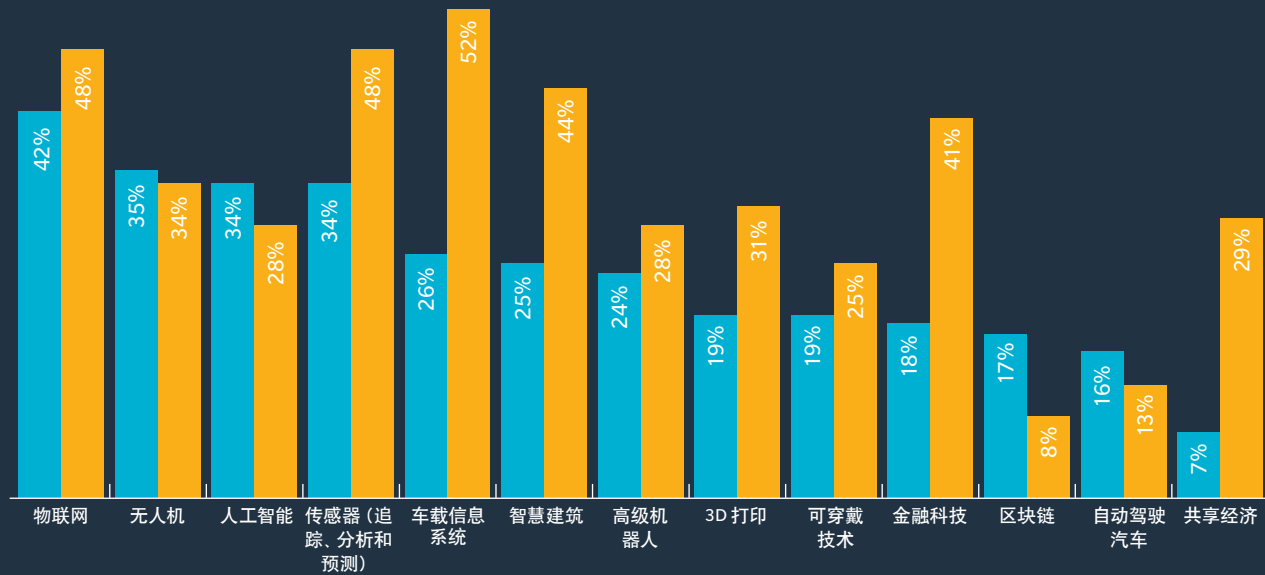
数据显示，许多风险管理专员以及其他人员可能并没有充分认识到其公司参与新技术的范围有多广。在许多领域，包括物联网、传感器、车载信息系统、机器人以及可穿戴设备等，声称其公司正在或计划采用相关技术的受访者数量自2017年开始出现持续下降。这与其他调研中所显示的大范围使用情况不符。例如，一些人估计有80%的企业正以某种形式使用人工智能，然而，卓越风险管理调查受访者中仅有34%的人表示其公司正在使用或打算使用人工智能。² 我们关于其他技术的调查也得到了类似的结果。

² <https://www.multivu.com/players/English/8075951-teradata-state-of-artificial-intelligence-ai-for-enterprises/>

贵公司在运用风险管理数据过程中引入了哪些技术？（请选出所有相关项）

■ 2019年

■ 2017年



为什么两年的数据会出现差别呢？是因为风险管理专业人士重点关注的是现有而非新兴风险吗？还是2017-2019年一些公司在采用新技术过程中遇到了什么障碍呢？抑或他们并不熟悉公司当前的运营情况或未来计划？我们从调查数据中无法找到明确答案，但是我们预计，未来将有更多公司使用这些新技术来管理风险。

然而，即使在那些声称并不使用实时数据管理风险的受访者中，仍有38%的人表示他们使用物联网技术，而使用无

人机、人工智能、传感器和车载信息系统的人数分别占比29%、29%、28%以及21%。所有这些技术都可以提供数据和信息，用于实时风险管理过程。

每种新技术都会使风险状况发生变化，这意味着如果技术失败或出现问题，企业将面临着意想不到的风险。然而，每种新技术也会创造新的机会。风险管理专员只有了解这些技术对其风险状况的影响并（可能）将其引入风险管理中，才能在战略规划中发挥更大的作用。

非传统型风险融资的发展前景

要确定是否使用非传统型风险转移解决方案，企业应首先明确现有的保险产品能否满足需求。如果不能，那现在就是跨出传统保险市场、寻求非传统型风险转移解决方案的合适时机了（见图表9）。

我们以通讯、媒体和高科技行业为例。在来自该行业的卓越风险管理调查受访者中，只有1/3的人表示他们正在或打算使用非传统型风险转移解决方案。然而，在近期达信进行的另一项调查中，通讯、媒体和高科技企业对于重大风险（例如数据安全和隐私保护、IT应变能力、技术过失与疏忽等）可用的保险解决方案表露出诸多不满。针对此类不满的解决方案通常就是对风险融资计划中的“传统”方面进行调整，例如扩展条款、条件和定义或者变更限额和自留额水平。在达信通讯、媒体和高科技行业调查中，仅有4%的受访者表示他们已使用非传统型风险资本，对很多企业而言，这可能意味着再次错失了机会。

看好非传统型风险转移解决方案发展前景的公司正在着手审查他们的保险保障情况。当被问及为什么选择非传统型风险

转移解决方案这一问题时，“用于应对难以获得承保的风险”列在所有选项的首位，选择这一答案的受访者比例为38%。这进一步说明，风险管理专业人士应清晰了解其公司的总体风险状况，包括新创公司以及新兴技术带来的风险。

还有一些公司正在寻求通过非传统型风险转移解决方案来降低保险产品报价、管理财产巨灾风险以及财务和专业风险。

最高管理层将目光对准网络风险管理，超过一半的最高管理层受访者表示他们希望非传统型风险转移解决方案能够帮助他们管理网络风险。他们深知，网络攻击可能造成数亿美元损失，甚至可能毁掉一家公司。尽管风险管理专业人士也知道网络风险的危害性，但是他们当中选择这一答案的人数则要少很多。这表明，风险管理专业人士和最高管理层需要进一步加深对网络和科技新风险的认识，并协同努力，共同制定战略应对这些风险。

随着企业对非传统型风险转移解决方案的兴趣不断增加，资本市场希望他们能够进行数据型风险建模，提供更多信息。这样，资本提供方有望开展更多创新，以更好的满足企业需求。

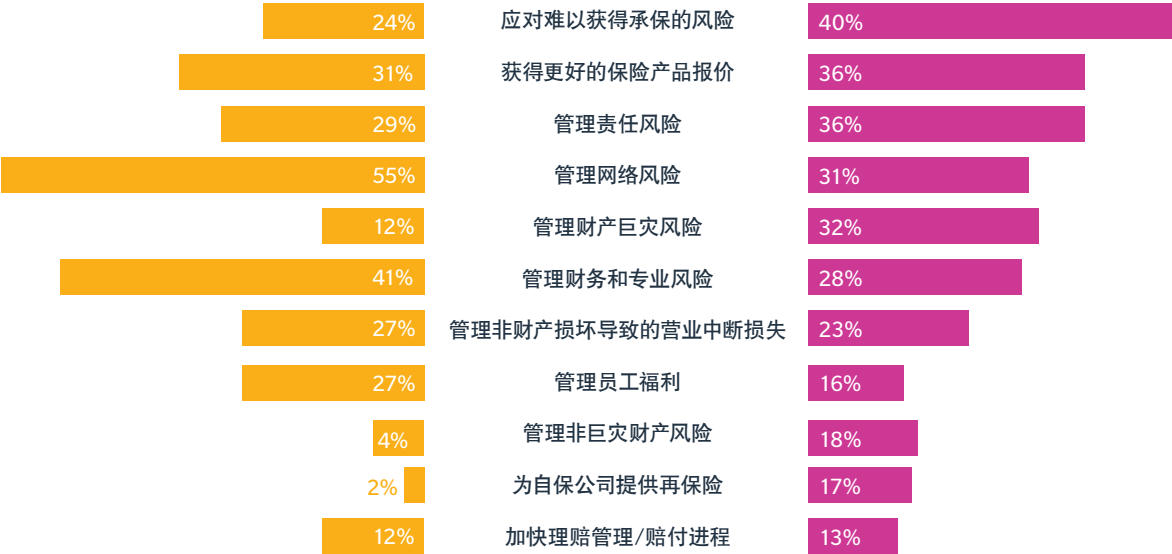
图表
9

企业青睐非传统型风险转移解决方案的原因多种多样，从应对难以获得承保的风险到管理网络风险不等。

来源：2019年卓越风险管理调查

本公司使用非传统型风险转移解决方案的目的是：（请选出所有相关项）

■ 最高管理层 ■ 风险管理专业人士





“数据的确是一个值得重点关注的领域，但我们要尽可能化繁为简，避免被淹没其中。”

— 某跨国房地产信托公司的风险管理专员

建议



开展360度全方位分析

着手了解贵公司的新技术情况和价值流程,并评估相关风险。



充分利用数据和分析学

充分利用内、外部数据。借助新技术获取“实时”数据,为业务决策提供支持。针对贵公司风险状况的变化、可承受的波动水平以及总体风险承受能力进行建模。



成为内部风险融资顾问

了解非传统型风险转移解决方案的创新情况及其与贵公司风险组合的匹配程度。深入认识非传统型风险转移解决方案,为内部利益相关人提供培训。



推广前瞻型做法

充分利用分析学,提供见解,为公司未来的战略决策提供支持。

关于达信 (MARSH)

达信 (Marsh) 是全球领先的保险经纪和风险咨询公司，在130多个国家拥有超过35000名员工，致力于向全球商业企业和个人客户提供数据驱动型风险解决方案和咨询建议服务。达信是Marsh & McLennan Companies (纽交所代码: MMC) 的全资子公司，后者是一家全球性专业服务公司，向客户提供风险、战略和人力资源服务。Marsh & McLennan Companies在全球拥有75000名员工，年收入超过150亿美元，通过旗下四家处于市场领先地位的子公司帮助客户在变化多端和日趋复杂的环境中不断发展壮大。除达信以外，Marsh & McLennan Companies还是佳达、美世和奥纬的母公司。请在领英关注达信，或者在微信公众号搜索MarshChina关注达信微信公众平台，或者订阅BRINK获取相关信息。

关于风险和保险管理协会 (RIMS)

风险和保险管理协会 (RIMS) 是一家全球性非营利组织，代表全世界3500多个工业、服务业、非营利机构、慈善机构和政府机构，致力于推动全球风险管理。该协会拥有大约11000名风险管理专业会员，遍布60多个国家。更多关于该协会提供的世界领先的风险管理内容以及交流、职业发展和会员认证机会，请访问[www. RIMS.org](http://www.RIMS.org)。

达信是Marsh & McLennan Companies的子公司。后者也是佳达、美世和奥纬的母公司。

本文件及其中由达信提供的任何建议或分析（统称为“达信分析”）不应作为针对个别情况的建议，也不得作为此类问题的处置依据。本文包含的信息是基于我们认为可靠的来源，但是我们并不保证其准确性。达信并无义务对这些信息进行更新。对于您或本文所涉其他各方或任何问题，达信不负任何责任。任何关于保险精算、税务、会计、法律问题的陈述都完全基于我们作为保险经纪人和风险顾问的经验，不得以此作为相关保险精算、税务、会计或法律问题的建议。被保险人如遇上述问题应咨询相应的专业顾问。任何建模、分析和预测都存在其固有的不确定性，任何基本假定、条件、信息和因素的不准确、不完整或变化都有可能对“达信分析”造成重大影响。达信对任何保险公司或再保公司的保险条款、财务状况或偿付能力不做任何声明和保证。达信对于保险保障的获得、费用或条款不做任何担保。尽管达信可以提供建议，但所有与保险金额、类型或条款相关的决定都应由投保人自行负责。投保人必须根据其具体情况和财务状况选定适合的保险。

Copyright © 2019 Marsh LLC and the Risk and Insurance Management Society, Inc. All rights reserved. MA19-15738 329590804