

日本人寿保险市场产品的变迁 -系列 5: 泡沫经济和经济通货紧缩期-

上期报告中提到 1980 年代人寿保险所持有的储蓄和投资功能越发受到关注。趸交两全保险、个人年金保险及新引入的变额年金保险等预定利率相对高的产品是根据市场的需求而设计。在资本市场活跃的情况下,为扩大上述保险产品的市场,税制的优惠政策发挥了重要作用。

例如 1984 年 4 月施行的新税制,可依据已缴年金保险的保费额来相应减免个人所得税,并将 5 年期的趸交两全保险也列入减免对象、期满后所领取的保险金可作为临时收入享受减免。5 年期的趸交两全保险受这项税制优惠政策的影响渐渐有了人气、但随着 1988 年税制改革这项优惠政策被取消、它的人气又逐渐减少了。

另一方面,有关公共医疗服务的几项重要法律在 1980 年代施行了改订、这也相应促进了医疗保险市场的发展。具体来说,例如 1982 年公布 1983 年 2 月施行的老人保健法、首次要求老年人自理部分医疗费。并于 1984 年改订了健康保险法相关从业人员医疗费自理部分的计算方法。改订后的法律,引入定率制来替代定额法。

试图通过这些法律改订来削减不断增加的公费医疗服务成本的支出,但事实上却增加了该制度使用人的负担,由此也促成了对医疗保险需求的提高。另一方面,人寿保险公司也针对平均寿命的延长及老年人口的急速增加现象,开始着手长期护理保险市场的开发。

1990 年代初,日本经济因房地产市场和股票市场的奔溃进入长期的通货紧缩期,围绕人寿保险事业的大环境也随之发生了变化。变额型保险由于股市低迷失去了其作为金融产品的人气。股市的长期低迷也迫使人寿保险公司不得不降低预定利率。在这样的情况下追求死亡保障并具备保障和储蓄功能的两全保险已不合情理,由此对附加定期特约的终身保险及定期保险等产品的需求逐渐增大。

尽管这样,由于经济长期萧条个人可自由使用的金钱并未得到显著改善,对医疗护理的需求虽有增加趋势,但对死亡保障的需求在 1990 年代中期进入顶峰后,又逐渐趋于减少。在 2000 年代以后这样的需求变化日益显著。这也归因于 1995 年保险业法的全面改订。



日本生命在 1987 年推出变额保险时电视广告的一个镜头。广告用语是‘享受变化’。(出处:《日本生命 100 年史》,第 250 页。)



1988 年明治生命推出了国内最初的齿科治疗给付特约
(出处:《明治生命 110 年史》,第 208 页。)

例如法律改订前,在疾病和受伤时人寿保险公司提供的治疗费保障,即所谓的第三领域医疗保障,除了特殊的几家中小型企业以外,只允许根据特约予以给付。但从 2001 年 7 月起上述限制被取消,法律改订后允许人寿保险和非寿险公司相互进入第三领域。

与此同时,1996 年允许人寿保险和非寿险公司通过其子公司相互进入对方的市场,由此市场竞争越发激烈产品开发也越发活跃。总之,日本的人寿保险市场从整体上发生着各种各样戏剧性的变化。诸如在日本长期受欢迎的两全保险,逐渐在现有的保险产品中失去了魅力,另一方面医疗保险及癌症保险等新市场显示出较大的发展潜力。

完

※以上,是根据姜英英女士(一桥大学商学博士)的英文版论文,由本财团译成中文。
原文献请参照(http://olis.or.jp/e/report_asia.html)