

## 保険市場、外資参入や競争激化

2016年、ベトナム保険業界の保険料収入による収益は約39億ドルで、前年比の約22%増であった。また、過去5年間（2011～2016年）で年間18%程度の成長率を見せている。この急速な成長には、一体どのような背景があるのだろうか。

保険業界を生命保険と非生命保険に分けて見ていこう。

生命保険市場は現在、約22億ドルの市場規模で、主に18社ほどの企業が存在している。2016年には年間成長率が約30%であった。市場シェアが最も高いのはプルデンシャル生命で、約27%のシェアを得ている。次いで、Bao Viet Nhan Tho（26%）、Manulife（12%）、AIA（10%）の順で、これら4社が市場全体の7割以上のシェアを占めている。5番目にシェアが高いのが、日系大手の第一生命で全体の約10%のシェアを得ている。第一生命は2007年に進出し、100%外国資本の企業としてベトナム国内でシェアを伸ばしている。

非生命保険市場は現在、約17億ドルの市場規模で、主に29社が存在している。2016年の年間成長率は約14%であった。約18%のシェアを有するPVIがこの市場のリーダー的存在であり、それを追うのが、Bao Viet（17%）、Bao Minh（8%）、PTI（8%）とPJICO（6%）である。

日系企業も非保険市場への参入は20年前から活発に行っており、主に2つの方法でこの市場に進出している。1つは、現地企業とジョイントベンチャー（JV）を設立する方法で、一例を挙げると、1996年のBao Vietと東京海上のJVや1997年の損保ジャパン、三井住友生命、Ho Chi Minh City InsuranceのJVであろう。もう1つの方法は、現地企業の株式を取得する方法だ。2013年、住友生命は約280億円を投資してBao Vietの約18%の株式を取得している。

過去数年の間にベトナムの保険業界は急速な伸びを見せており、今後参入を狙う外国企業にとっても魅力ある市場ではないだろうか。しかし、参入障壁となりうる問題もいくつか残されている。2014年のある消費者調査によると、生命保険に加入している消費者は、国民全体の8%程度しかいなかった。調査結果から、多くの消費者が生命保険に対する関心が高くないことが分かっている。その理由の1つに、低収入によって保険料が支払えないことと、もう1つは、補償に関する契約内容に消費者があまり満足していないことである。

非生命保険でも状況は同じで、Bao Vietは年50～320ドル程度の保険料で、医療保険パッケージを提供している。しかし、そのパッケージには通院と歯科治療、出産に伴う補償は組み込まれていない。

企業間の激しい競争も大きな参入障壁となっているようだ。ベトナムの保険業界は、一部の大企業がシェアを独占し、市場をコントロールしている。新たに参入を検討している企業は、これらの大企業との激しい競争に備える必要がある。シンガポールやマレーシアなどを主力マーケットとしているGreat Easternは、2007年からベトナム市場に参入していた。しかし、当時の国内シェアは0.08%程度しか



く、2015年にはベトナム市場からの撤退を発表している。

参照：

1. <http://baoviettokiomarine.com/site/>
2. <http://vietbao.vn/Kinh-te/Mo-cong-ty-bao-hiem-100-von-ngoai-dau-tien-tai-VN/75211981/87/>
3. <http://baoviet-online.com/bao-hiem-con-nguoi/bao-hiem-suc-khoe-toan-dien>
4. <http://baohiemviet.com.vn/n58-63-chua-co-thoi-quen-du-phong-bang-bao-hiem-nguoi-viet-bi-dong-truoc-rui-ro.htm?start=30&page=3>
5. <http://vietstock.vn/2014/04/chi-8-dan-so-viet-nam-mua-bao-hiem-nhan-tho-3113-342946.htm>
6. <http://thanhvien.vn/kinh-doanh/bao-hiem-great-eastern-rut-khoi-thi-truong-vn-711110.html>
7. <http://baodautu.vn/thi-truong-bao-hiem-dung-truoc-nhieu-co-hoi-lon-trong-nam-2017-d56966.html>
8. <http://www.vir.com.vn/vietnams-insurance-market-booming.html>

