

# 研究摘要

## 数字化创业与保险的支持作用



Darren Pain, “演变中的责任险”专题主管

日内瓦保险协会

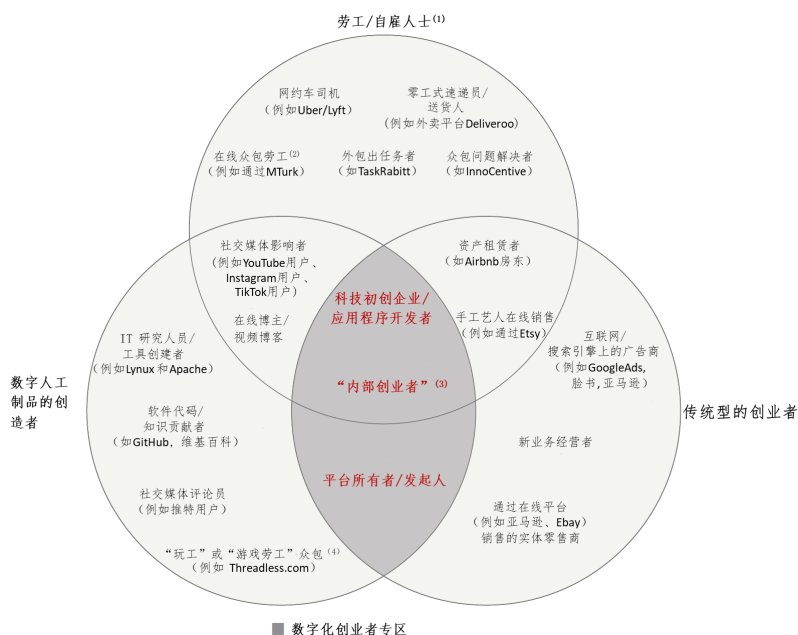
数字化正在从根本上改变企业的形成和运作方式。这不仅仅是一个技术问题，而且反映了新型企业合作、设计和部署新产品/服务方式的变化。在线平台和相关的应用程序接口（APIs）是这种新的数字化创业生态系统所依赖的基本架构。数字化企业家是这一数字转型的关键工程师，而保险也是一个重要的促进因素，保障他们能够专注于商业和财务挑战，而不必担心营业中断的负面影响。

### 谁是数字化企业家？

与平台用户不同的是，数字化企业家生产和交易的是数字人工制品——其存储在数码/电子媒介上，为最终用户提供功能和价值。在线销售商品的传统经营者或某些独立承包人，如作为网约车平台一部分的出租车司机，实际上并不创造数字人工制品，他们只是使用其来促进业务。同样的道理，开发数字人工制品的人也不一定就是企业家。人们可能会存储和分享软件代码或知识（通过GitHub或维基百科等平台），但他们的动机通常不是为了利用获利机会或将想法或概念发展为商务。数字化创业者大致可分为三个类别（图1）：

- 数字平台的拥有者，包括新的和已建立的。
- 科技初创业/应用开发商——为计算机或移动设备生产新硬件或软件的公司（通常通过现有平台经销）。
- 内部创业者——现有公司的员工在组织内部进行数字化创新（例如，一个新的平台商业模式）。

图1：数字化创业者和共享经济



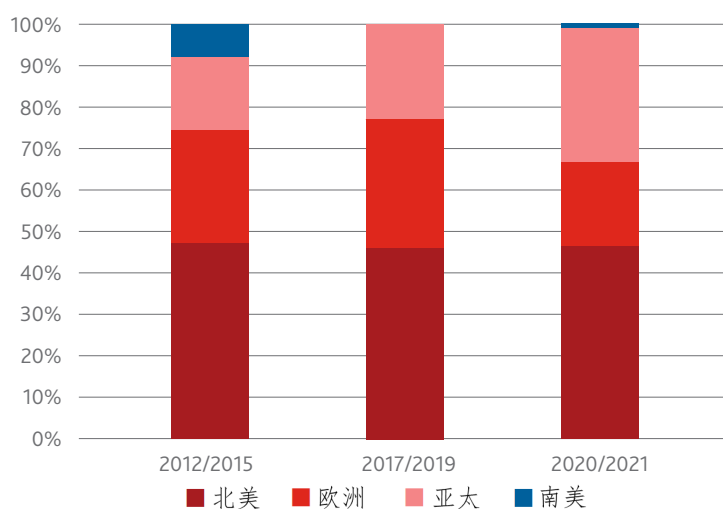
(1) 自雇人士指的是企业的独立经营者、商业伙伴关系的一个成员或一个独立承包商。  
(2) 在线众包工作为指定任务提供有偿工作（有时取决于请求者的满意度），发起人就是请求者。  
(3) 内部创业者是指在现有组织内的创业，该工人在进行创新并追求商业机会。  
(4) “玩工”或“游戏劳工”（Playbour）（游戏与劳动的结合）众包是基于投机性的或无偿的工作，主动

资料来源：日内瓦保险协会

## 数字化创业在哪里最活跃？

发达的实体、金融和教育基础设施意味着主要发达经济体在数字化创业方面领先于世界。在新平台生态系统方面，北美和欧洲的排名最高。但随着关键的区域初创中心的出现和新数字公司的快速增长，发展中经济体正在迅速追赶，尤其是那些部署了人工智能 (AI)、区块链和机器人技术的公司。这一点在亚太地区尤其明显，根据研究公司 Startup Genome 的数据，亚太地区现在占了世界顶级初创生态系统的近三分之一（图 2）。更为普遍的是，平台化正从初创企业扩展到成熟的公司，这些公司越来越多地使用“一切皆服务”的商业模式，并对产品的使用收费，而非直接销售。

图 2：全球顶级初创企业生态系统的区域分布\*



\* 基于约40个创业中心的全球排名  
(两年内的平均数)

资料来源: Startup Genome<sup>1</sup>

## 驾驭不断变化的创业风险格局

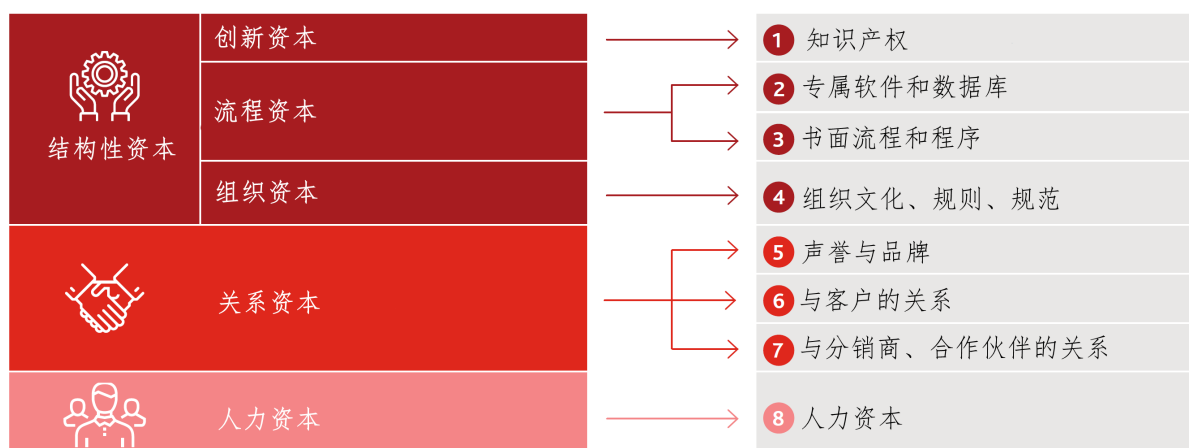
新型数字化商业模式的一个重要推论是企业价值主要来源的转变。与传统企业相比，数字化公司通常拥有相对较少的有形资产，但会从人力资本、软件和知识产权等无形资产中产生出更多的价值。大型科技公司的崛起只是这种变化的缩影，而这种现象本身则越来越普遍。无形投资在美国企业总投资中的份额已大幅上升（从 20 世纪 80 年代初的 15% 以下上升到 2020 年的 35% 以上）。<sup>2</sup>

从广义上讲，企业的无形资产反映了企业成员的贡献，包括员工和其创始人（人力资本），与客户和供应商的关系（关系资本），以及员工下班后余下的一切，包括软件和知识产权（结构资本）——见图 3。对于那些业务模式主要或完全在线的数字化原生企业来说，大量使用软件 and 用户生成的内容来支持其平台和网站，对其业务发展绝对是至关重要的。

<sup>1</sup> Startup Genome 2021.

<sup>2</sup> Ocean Tomo 2020.

图3: 无形资产的类别



资料来源: Lloyd's of London/KPMG<sup>3</sup>

然而，影响无形资产价值的因素是复杂的，且并不总是被充分理解。它们包括那些提升公司价值的因素，以及损害公司净值的责任和突发事件（即无形负债，如声誉损失或可能导致法律索赔的不安全的工作条件以及伤害员工或客户的产品）。无形负债包括导致声誉损失、知识产权侵权、平台/软件用户的伤害或损失索赔，或违反网络安全/隐私的潜在责任和意外事件。无形风险难以量化，部分原因在于数字化公司运营的立法和诉讼环境本身仍在演变。然而，如果它们变得明朗和具体时，其中一些可能最终会威胁到公司的生存能力。此外，某些风险可能处于潜伏状态，特别是当一些无形资产未在正式财务报表中被确认时，在采取补救措施之前，可能发生的损失就会被放大。

### 升级保险服务

并非所有的风险都是可保的，尤其是因为有些商业风险是不可量化的，而且基本上不可分散，这些最好由公司的投资者来承担。尽管如此，保险在调整其解决方案以帮助企业应对意外的经营挫折方面已有着悠久的历史。随着时间的推移，可保风险的界限会发生变化，部分原因是由于企业家自身的行动，以及可靠的数据有助于将不确定性转化为可保风险。因此，商业责任保险以及网络和知识产权保险等支持性的保障将不断发展以适应一些新的无形风险。

Aon/Ponemon 的一项调查显示，信息资产的投保率还不到 20%的——这意味着保险保障的不足程度相当严重。<sup>4</sup>

保险部门对小企业的服务尤其不足。根据美国的一项调查，在经营至少一年的小企业中，有 44%的企业从未购买过保险。<sup>5</sup> 尽管几乎一半的企业没有任何其它机制来帮助减轻风险。这可

<sup>3</sup> Lloyd's of London/KPMG 2020.

<sup>4</sup> Aon 2020.

<sup>5</sup> Next Insurance 2018.

能反映出企业家对保险的兴趣有限，也许是因为他们低估了某些风险的规模和严重程度，尤其是那些超出他们控制范围的风险。在另一项调查中，有超过三分之一的小企业经历了一个可能导致保险索赔的事件。<sup>6</sup> 数字化企业的建立和发展速度之快，以及不断变化的法律环境和有限的风险管理专业知识，都可能会助长此类盲点。

因此，保险公司为提高对新兴风险和保险益处的认知而采取的举措将有助于提升新型数字化公司的韧性。那些了解初创企业风险保障需求的专业保险人员以及条款更清晰、措辞更简单的保单尤其会提高对保险的感知价值。

在推行这些营销措施的同时，保险公司还需要通过以下方式强化保险的价值主张：

- **产品创新**——参数保险可能特别适用于由于无法获得产品/服务或其性能/表现不佳而导致的损失，而非实际的损害或伤害。这方面的例子包括基于定制指数的声誉风险保障、为人工智能软件提供由保险支持的担保，以及云/IT 出现故障导致的营业中断保险。保险公司还可以通过增值服务或为作为贷款抵押品的无形资产的价值提供担保，或保护投资者免受众筹欺诈的影响来支持企业。
- **流程创新**——实现自动核保和精简分销，包括通过与保险科技公司合作以及与合作企业收集和分析关键数据，将有助于为数字化初创企业提供灵活和定制的保障。
- **组织创新**——保险公司为采纳应用程序接口（APIs）而重新设置业务模式将使它们能够更好地与数字平台连接并收集业务相关的信息。这将为创建高度细化的风险校准模型提供切实的机会，以实现数字化企业家有吸引力的新的保险机遇。

## 参考文献

AON. 2020. *Financial Impact of Intellectual Property & Cyber Assets Report*.

<https://www.aon.com/getmedia/6e200c08-c579-4333-b5f2-385ab6fbefde/Financial-Impact-of-Intellectual-Property->

Insureon. *Survey: 1 in 3 Small Businesses Faced Top Hazards Last Year*.

<https://www.insureon.com/blog/small-businessinsurance-claim-statistics>

Lloyd's of London/KPMG. 2020. *Protecting Intangible Assets: Preparing for a New Reality*. August.

Next Insurance. 2018. *44% of Small Businesses Have Never Had Insurance: A Risk to Businesses and Their Customers*. <https://www.nextinsurance.com/blog/small-business-insurance-report/>

Ocean Tomo. 2020. *Intangible Asset Market Value Study, 2020*.

Startup Genome. 2021. *The Global Startup Ecosystem Report (GSER)*.

---

<sup>6</sup> Insureon (no date).