



# ウズベキスタン

## BOP/ボリュームゾーンビジネス実態調査レポート

- 調査日:2016年7月
- 都市:タシケント
- 為替相場/1USD=2,958ウズベキスタンスム(UZS) (2016年7月25日)

### 1 保険制度の概要

保険事業はかつて公的機関のみによりサービスが提供されていたが、「ソビエト連邦における協同(On Cooperation in the USSR)」に関する法律の採択後(90年代初期)、様々な事業者が参入した。当初、保険会社の活動は、協同組織や政府機関へのサービス提供に限定されると想定されていたが、保険会社は、高品質で多様な保険商品の開発・提供を積極的に行い、一般市民に対してもサービスを始めた。当時これら企業の保険料は、国の公共保険機関(Gosstrakh)の保険料と比較し、高額だったが、今日では、改善されている。

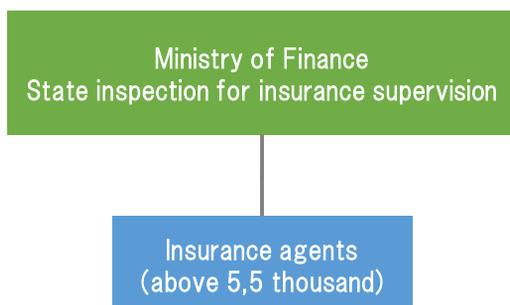
#### 保険を規制する法律、法令、政令等

- ウズベキスタン共和国民法(第52章「保険」)
- ウズベキスタン共和国の保険活動に関する法律(2002年4月5日第358-II号)
- 「保険活動に対する政府の規制手段に関する」ウズベキスタン共和国内閣政令(1998年7月8日第286号)
- 「保険市場のさらなる発展手段に関する」ウズベキスタン共和国内閣政令(2002年11月27日第413号)

### 2 提供される保険サービス

保険事業は、国に管理されており、免許を必要とする。規制機関は、財務省の保険監督検査局(State inspection for insurance supervision)である。

#### ウズベキスタンにおける保険市場の構図



- 保険市場には、国営企業および民間企業がサービスプロバイダーとして存在する。
- 政府の保険には、下記の二種類がある。
  - 必須加入保険
  - 任意加入保険

## 必須加入保険 ※該当者は以下の保険への加入が必須となる

### ①雇用者民事責任保険

全ての被雇用者／従業員が、雇用者民事責任保険の対象となる。雇用主は、特別法規に特定されている諸条件に従い、就労中の怪我、職業病または職務の遂行に関連する健康被害を理由とする従業員の生命または健康に対する損害賠償のための民事責任保険に加入しなければならない。

保険事業に対する予算は、事業範囲に従い計算される。(例：潜在的危険を伴う製造業の従業員には、死亡や傷害等の補償対象事象が発生した場合に、高額の保険金が支払われ、主に事務所内で勤務する従業員には、これより低額の保険金が支払われるなどの規則に則る)。



雇用者の簡易保険の案内

### ②自動車所有者民事責任保険

車両の事故等により生じた被害者の生命、健康または財産に対する損害を補償する民事責任に関する法規に従い、車両所有者の財産上の利益の損失を補償対象とする。



自動車保険の案内



街なかの保険広告

### ③輸送機関の民事責任保険

特別法規により、航空、鉄道、内陸路、水路および道路の輸送機関の乗客に対する保険の加入が義務付けられている。

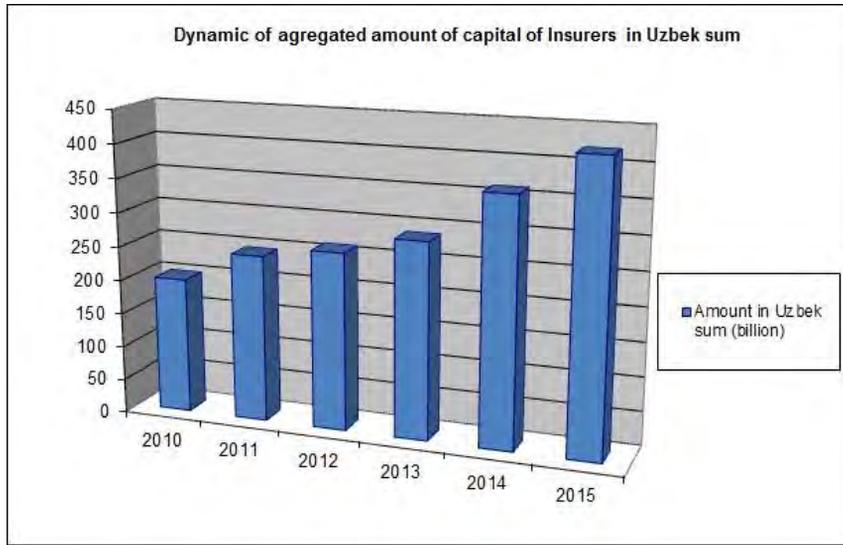
### ④公的資金および政府保証融資を利用した施設の建築／建設におけるリスクに対する保険

### ⑤軍関係者の加入保険

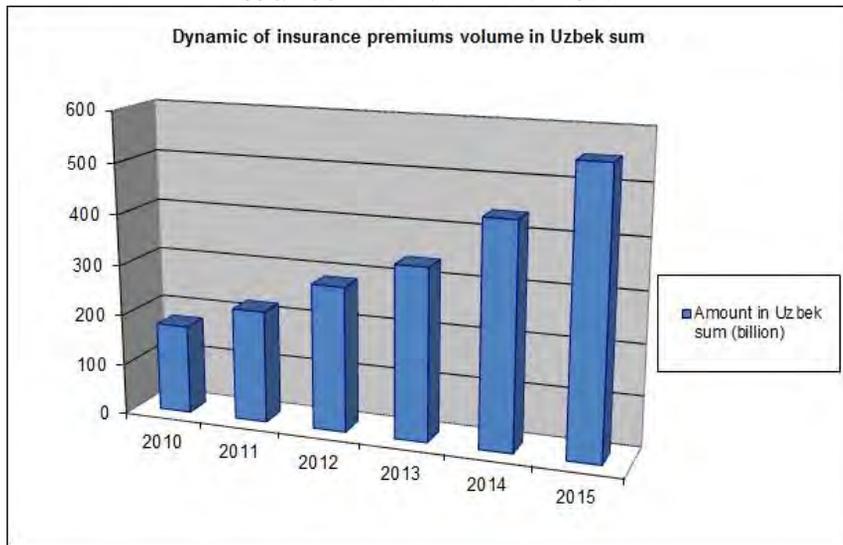
## 任意加入保険

一般健康保険への加入は任意であり、市民または雇用主(多くの場合、外国企業)からの求めに応じて利用される。国内企業は、幅広い任意保険サービスを提供している。

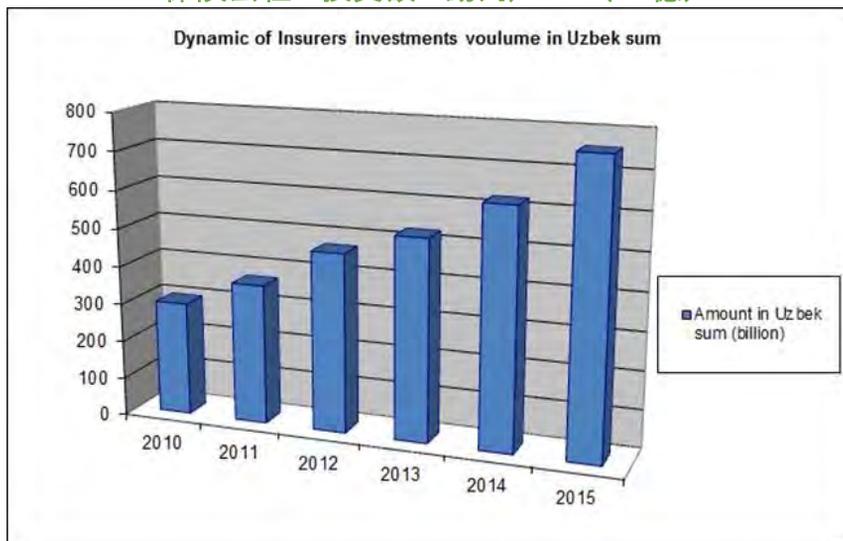
### 保険会社の資本総額の動向／スム(10億)



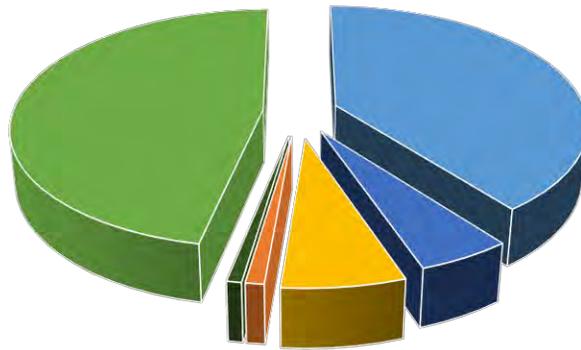
### 保険料の動向／スム(10億)



### 保険会社の投資額の動向／スム(10億)



## 保険会社の投資内訳 Insurers investments



■ 銀行預金 46.8%      ■ 証券 39.6%      ■ 不動産 5.1%  
■ 株式保有 6.6%      ■ 融資 1%            ■ その他 0.8%

(財務省)

### 3 主要保険会社の概要

#### a 生命保険会社

##### (1) Uzbekinvest Hayot LLC

Uzbekinvest 保険会社の下に2003年に設立された企業。  
個人および法人に対し、生命・健康保険に関するサービスを提供している。

##### ● 生命保険

- クラス I - 生命および年金
- クラス II - 結婚および出産
- クラス III - 長期生命保険
- クラス IV - 健康保険

##### ● 損害保険

- クラス 1 - 個人傷害保険
- クラス 2 - 健康保険



生命保険、健康保険加入案内

## (2) Temiryo' l life

2014年5月19日に設立された会社で、「Temiryol-sugurta」保険会社の子会社。

### ● 生命保険

- クラス I - 生命および年金
- クラス II - 結婚および出産
- クラス III - 長期生命保険
- クラス IV - 健康保険

### ● 損害保険

- クラス 1 - 個人傷害保険
- クラス 2 - 健康保険

## (3) Alfa Life

2009年設立の生命保険会社

### ● 生命保険

- クラス I - 生命および年金
- クラス III - 結婚および出産

### ● 損害保険

- クラス 1 - 個人傷害保険
- クラス 2 - 健康保険

## b その他の保険会社

JSC「Uzagrosugurta」

JSC「Kafolat」

IC「Uzbekinvest」 + 「Uzbekinvest International Insurance Company Limited (UIIC)」 - AIGとの合弁企業

LLC「Alfa Invest」

JSC IC「Alskom」

JSC「Kapital Sug'urta」

LLC「Gross Insurance」

IC LLC「Asia Insurance」

JSC「INGO-Uzbekistan」(JV「INNGOSSTRAH」 - ロシア)

LLC「Euroasia insurance」(JV「Allied Capital Holding S.A」 - スイス)

LLC「Garant Insurance group」(株主「Savdogar」銀行および外資ファンド)

その他の会社(リスト添付)

## 4 低所得者向け保険制度

徐々にではあるが利用者が増えつつあり、多くの保険会社が下記のようなサービスを提供している。

- 損害保険(保険料率は、保険金の0.15%以上)
- デビットカードおよびその他のカード保険(盗難/紛失)
- 退学の原因となる病気、怪我、死亡、失踪、落第、留年などの補償対象事象に備える大学/教育機関の学資保険
- 債務不履行の賠償責任保険(選択リスクにより最大保険料率18.5%、保険料率は、リスクおよびその他の要因により上昇する場合がある)
- 家族保険、家族扶養者保険、一時的労働不能、障害の発症等に備える保険(被保険者に対し、保険金に基づき計算される)
- 若年世帯保険、一時的労働不能、障害発症等に備える保険(被保険者に対し、保険金に基づき計算される)

低所得者向け保険は、主にローンを利用して事業を開始した小企業および個人事業者向けの保険である。複雑な加入手続きはなく、リスクを低減するための各クライアントのニーズに応えている。

### Nurulla Sahripov氏 - 国営の輸出・輸入保険会社「Uzbekinvest社」

#### 1 主要対象顧客

政府、金融機関、民間組織、民間企業および個人

#### 2 人気のプランと保険料率

法人および個人向けのあらゆる種類の必須加入保険および任意保険を取り扱っている。

- ウズベキスタンの輸出業者および金融機関の輸出活動に対する保険。  
(輸出リスク保険に関する国家機関として機能している。)
- 必須加入の雇用者民事責任保険
- 投資保険
- 建設リスク保険  
その他

全ての保険料率およびプランが、個別に計算される。必須加入の自動車所有者民事責任保険は、加入者が多く、安定的な地位を築いている。

同じく必須加入の雇用者民事責任保険の保険料率は、全従業員の年間給与総額と法人の事業活動コードによって算出され、各事業活動に、固有の割合が適用される。

##### (例1) 小規模金融サービス会社の「必須加入・雇用者民事責任保険料(必須加入)」

総従業員数: 5名

一従業員の給与月額: 3,500,000 UZS

年間給与総額: 3,500,000 UZS X 5名 = 17,500,000 UZS

年間給与総額: 17,500,000 UZS X 12か月 = 210,000,000 UZS

事業活動コードは、96400 - 「金融および代理店事業」(国規定の経済活動分類に従う)

年間の保険料総額: 119,910 UZS

##### (例2) 「自動車所有者民事責任保険料(必須加入)」

普通ドライバー: 31歳

自動車メーカー: シボレー

車種: スパーク

ドライバー数: 1名

適用割引(障がい者、退役軍人、年金受給者等に適用される割引): なし

過去の保険期間における違反: なし

補償対象事象: なし

22歳未満の最低年齢または22歳以上: 22歳以上

運転歴: 5年以上

保険期間: 1年

年間の保険料総額: 約52,000 UZS

総填補額は、3,000 USD

### 3 保険の加入・保険料の支払・保険金の受領方法

法人または個人は、保険会社または代理店に対し、特定の保険の加入をオンラインまたは電話で申請することができる。補償対象事象が生じた場合、被保険者は、保険会社に証明書類を提出しなければならない。保険会社は、事象の確認後、個別の補償事象に関して、保険契約書およびその諸条件に記載されている事項に則り、被保険者の銀行口座に送金するか、現金で支払う。



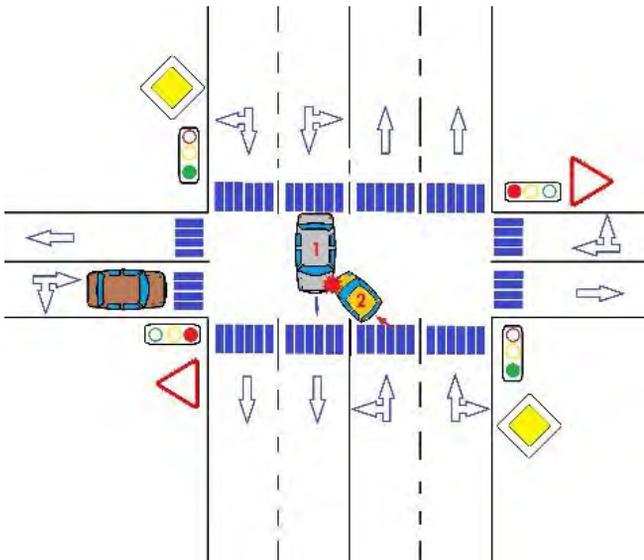
道路沿いの保険窓口。ここでも加入手続きができる。

### 4 補償対象事例

被保険者の実際の事例－自動車所有者民事責任保険

当事者1:シボレー・ラセッティ(乗用車)所有者であるTimur氏(1)。

当事者2:シボレー・マティス(小型乗用車)所有者であるAdham氏(2)。



Timur氏(1)が、本線を青信号で直進していたところ、Adham氏(2)が左折してきた。Adham氏も青信号で左折していたが、Timur氏の直進を待たずにTimur氏の車の左フロントフェンダーとバンパーに衝突した。両ドライバーとも、保険会社の24時間コールセンターに電話し、支援を求めた。各保険会社の代表者が、総務省国家自動車審査局(State Automobile Inspection)の役人とともに規定の手続きを行った。両ドライバーは、飲酒検査センターでアルコール検査を行い、飲酒が行われていないことが確認された。状況を判断するために、全ての書類が国家自動車審査局監督下の専門グループに提出された後、両保険代理店が、損害額を計算し、両車両の修理費用を支払った。自動車所有者民事責任保険の総填補限度額は、3,000米ドルである。

### 5 保険会社が直面する課題および問題

保険事業は発展途上にあり、更に市民に普及させるには一層の改善を必要とする。Uzbekinvest社は、Uzbekinvest-Hayot社との提携により2003年に生命保険事業を体系化した初の企業である。

生命保険会社の数は増加しており(現在3社)、サービスの数も増加している。また生命保険商品に対する需要も増加している。

## 個人保険分野発展のためのポイント

- 被保険者数の増加
- マーケティングに基づいた商品ラインの拡大
- 雇用者の社会的保護のツールとしての生命保険利用企業数の増加
- 健康管理、教育費用、家庭の娯楽(海外旅行時の安全管理など)に対する国民の意識向上
- 抵当貸付の発展
- 税制上の優遇
- 法的枠組その他の改善
- 学生に向け、就職先としての保険会社の認知度向上

## 6 コーディネーターによる分析

かつて唯一の保険事業者として公共保険機関「Gosstrakh」により提供されていた保険の補償範囲は狭く、保証金額も限られていた。しかし今日では、保険市場における競争は激しく、各種の必須加入保険の適用などを通し、保険は確実に国民生活に深く浸透してきている。保険およびそのサービスにアクセスする法人および個人の権利は補償されている。

世界的企業のMoody's Investors Services社は、国営の輸出・輸入保険会社Uzbekinvest社をBa3の「安定的」に各付けしている。

政府は保険事業の発展を拡大し、保険市場へのキャッシュの流れを促進するために、下記に該当する個人の収入を課税対象から除外する措置をとった。

- 保険金として市民が受領した金額
- ウズベキスタン国内において、長期生命保険の事業法人に対する保険料の支払に割り当てられる課税対象の労働賃金およびその他の個人所得

雇用者による保険利用率は増加している。特に健康保険の利用率が増加しており、必須加入健康保険の適用も検討されている。

また不可抗力事由(火災、犯罪性のない財産損害)により損失を被り、保険の加入を検討する小企業および民間企業が増えており、低所得者向け保険が、より注目を集めている。

## 7 日本企業がウズベキスタンの保険事業に参入する際に考慮すべき点

発展途上段階の保険市場を鑑みると、既存の市場プレイヤーとの合併保険会社の設立にチャンスがある。

一方で、大型補償に対応するための相当額の資金、国際投資プロジェクトとの提携、低所得者向け保険への注力、保険事業における日本での実績、そして、ウズベキスタン国内の保険文化の一層の発展が必須である。

## 保険企業リスト (2016第一四半期)

財務省  
(million UZS)

	Insurance organization	Insurance premiums	Changes in %	Payment of claims	Changes in %	Type of insurance	Remarks
1	JSC "Uzagrosugurta"	85,173.0	142.0	18,040.1	135.4	Non-life insurance	State share
2	JSC "Insurance company Kafolat"	37,710.6	136.9	9,555.8	161.2	Non-life insurance	State share
3	"Uzbekinvest"	36,508.2	140.1	7,174.5	123.9	Non-life insurance	State share
4	LLC "Alfa Invest"	24,297.1	137.1	2,576.9	135.3	Non-life insurance	
5	JSC IC "Alskom"	17,864.5	110.4	2,099.9	150.9	Non-life insurance	
6	IC Affiliated business entity "O'zbekinvest Hayot"	16,891.2	176.2	9,529.6	134.3	Life insurance	Under the Uzbekinvest
7	JSC "Kapital Sug'urta"	16,151.9	118.6	3,172.9	129.9	Non-life insurance	
8	LLC "Gross Insurance"	15,817.5	362.3	487.0	164.7	Non-life insurance	
9	IC LLC "Asia Inshurans"	15,802.6	136.5	2,757.4	140.4	Non-life insurance	
10	IC JSC "INGO-Uzbekistan"	11,638.3	116.9	809.6	64.6	Non-life insurance	JV "INNGOSSTRAH" - Russia
11	LLC "Temiryo'l Life"	9,323.9	246.6	5,185.2	254.0	Life insurance	Subsidiary of the "Temiryo'l-sugurta"
12	JV JSC IC "Temiryo'l-Sugurta"	9,135.2	97.7	759.0	244.4	Non-life insurance	
13	IC LLC "Xalk Sugurta"	7,974.7	127.0	1,341.9	168.2	Non-life insurance	
14	JV LLC IC "Euroasia Insurance"	6,651.9	167.2	379.4	213.1	Non-life insurance	JV "Allied Capital Holding S.A", - Switzerland. Geneva
15	JSC "Universal-Sugurta"	6,454.1	167.5	454.4	129.1	Non-life insurance	
16	JSC "ISHONCH"	3,795.1	125.3	896.2	132.2	Non-life insurance	
17	LLC IC "Mega Invest Insurance"	3,593.0	113.7	215.8	307.1	Non-life insurance	
18	LLC "Kafil sug'urta"	3,438.9	134.7	36.9	20.1	Non-life insurance	
19	LLC "Hamkor Sugurta"	3,231.1	101.4	336.3	306.4	Non-life insurance	
20	LLC "Asko-Vostok"	3,175.1	261.2	81.7	487.4	Non-life insurance	
21	LLC "Garant Insurance Group"	3,067.2	175.8	120.8	288.6	Non-life insurance	Shareholder "Savdogar bank" with foreign capital funds
22	PLC "Alfa Life"	2,518.5	171.3	1,389.1	127.3	Life insurance	
23	IC LLC "Sugurta Uz"	2,189.6	132.1	117.9	173.3	Non-life insurance	
24	LLC "Global Insurance Group"	2,114.2	128.9	59.9	154.4	Non-life insurance	
25	LLC "DD-General Insurance"	1,753.1	98.4	411.0	145.3	Non-life insurance	
26	LLC "Unipolis"	1,354.7	99.4	484.3	808.9	Non-life insurance	

# JETRO

【免責事項】本レポートで提供している情報は、ご利用される方のご判断・責任においてご使用ください。ジェトロでは、できるかぎり正確な情報の提供を心掛けておりますが、本レポートで提供した内容に関連して、ご利用される方が不利益等を被る事態が生じたとしても、ジェトロ及び執筆者は一切の責任を負いかねますので、ご了承ください。