

case 5-176-151
February 5, 2018

旅行者保险：专注于气候变化和自然灾害风险

“真实情况是，没有一个孤立事件促成趋势。但事实上，有记录以来12个最热的年份都是在过去15年中。热浪、干旱、野火、洪水——比以往更加频繁和剧烈。我们可以选择相信，同时发生超级风暴桑迪 (Superstorm Sandy)、几十年来最严重干旱以及最具破坏性的野火不过是个怪异巧合。我们也可以选择相信科学的绝对公平——并且如果现在就开始行动，还为时未晚。”

— 巴拉克·奥巴马 (President Barack Obama) 总统，《国情咨文》，2013年2月12日

这是2013年2月的一个多云的午后。旅行者保险公司 (Travelers Insurance) 企业风险管理与商业操守组副总裁埃文·布鲁 (Evan Blue)ⁱ回到桌边，找到一份带有便签的报告，便签上说：

“股东想要知道我们对此有何对策。”

这张便签来自于旅行者保险首席执行官杰伊·菲什曼 (Jay Fishman)，而这份题为《美国财险保险公司风雨飘摇的未来：极端天气事件的成本和风险不断上升 (Stormy Future for US Property and Casualty Insurers: The Growing Costs and Risks of Extreme Weather Events)》¹的报告来自于非营利组织环境责任经济联盟 (Ceres)，该组织通过集合由投资者、企业和公共利益团体组成的强大网络，寻求加快采纳可持续的商业惯例。该报告强调了评估气候变化风险以及制定多管齐下应对策略的必要性。

旅行者保险部分投资者正要求旅行者保险为气候变化风险做好计划，为该报告所提出的警告增加了紧迫感。加州教师退休金系统 (California State Teachers' Retirement System, 简称“CalSTRS”) 是其中一位投资者，CalSTRS是美国最大的养老基金之一。

i 埃文·布鲁是个虚构的人物。

由密歇根大学威廉戴维森研究所 (William Davidson Institute, 简称“WDI”) 旗下WDI出版社 (WDI Publishing) 出版。

©2015 安德鲁·霍夫曼 (Andrew Hoffman)。本案例是在工商管理硕士/理学硕士双学位学生乔纳森·黄 (Jonathan Huynh)、大卫·王 (David Wang)、杰伊·沃尔夫格拉姆 (Jay Wolfram) 和康妮·余 (Connie Yu) 在安德鲁·霍夫曼 (Andrew Hoffman) 和珍妮·迪森 (Jenny Dissen) 的指导下编写而成，安德鲁·霍夫曼是密歇根大学罗斯商学院 (Ross School of Business) 的企业可持续发展霍尔森 (Holcim) (美国) 讲座教授兼厄尔布研究所 (Erb Institute) 主任，而珍妮·迪森是美国国家气候数据中心 (National Climatic Data Center) 旗下美国国家海洋和大气管理局 (National Oceanic and Atmospheric Administration) 的一个学术研究机构气候和卫星合作研究所 (Cooperative Institute for Climate and Satellites) 北卡罗来纳州分所的外展与社会参与主任。本案例供课堂讨论之用，并非用于说明对某一情况的处理是否有效，以从第二手来源收集的信息为依据。埃文·布鲁 (Evan Blue) 是个虚构的人物，在本案例中增加这一人物的目的是供讨论之用。

Unauthorized reproduction and distribution is an infringement of copyright. Contact us for permissions: Permissions@WDIpublishing.com or 734-615-9553