

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการเติบโตของประกันภัยรายย่อย: การทบทวนวรรณกรรม

FACTORS AFFECTING MICROINSURANCE GROWTH: LITERATURE REVIEW

ธนิดา จิตรน้อยรัตน์*

Thanida Chitnomrath*

* รองศาสตราจารย์ สาขาการเงิน วิทยาลัยบริหารธุรกิจนวัตกรรมและการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์

* Associate Professor in finance, College of Innovative Business and Accountancy, Dhurakij Pundit University

* Email: thanida@dpu.ac.th

บทคัดย่อ

ผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยถูกออกแบบมาเพื่อช่วยขจัดความเสี่ยงภัยให้กับผู้มีรายได้น้อย และการใช้บริการผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยจะทำให้ผู้มีรายได้น้อยสามารถดำรงชีวิตได้อย่างมีคุณภาพมากขึ้น โดยธุรกิจประกันภัยที่สามารถเข้าถึงลูกค้าประกันภัยรายย่อยจำนวนมากจะทำให้ธุรกิจสามารถมีกำไรและเติบโตได้ แต่ในความเป็นจริงพบว่าในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา ความต้องการซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยของผู้มีรายได้น้อยยังอยู่ในอัตราที่ค่อนข้างต่ำ ดังนั้น บทความนี้จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อทบทวนวรรณกรรมเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการเติบโตของการประกันภัยรายย่อยตั้งแต่ปี ค.ศ. 2006 – ค.ศ. 2017 เพื่อค้นหาปัจจัยสำคัญที่จะช่วยให้งานประกันภัยรายย่อยคงอยู่และเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ผลการทบทวนวรรณกรรมพบปัจจัยสำคัญจำนวนมากที่เกิดจาก 1) ผู้เอาประกันภัย ได้แก่ ลักษณะส่วนบุคคล ทักษะคดี ด้านความเสี่ยง ทักษะความรู้ด้านการเงิน และความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการประกันภัย 2) ผู้รับประกันภัย ได้แก่ ราคาของผลิตภัณฑ์ประกันภัย ความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์ ค่าสินไหมทดแทน คุณภาพของการบริการ และความน่าเชื่อถือของบริษัทประกันภัยรวมทั้งตัวแทน/นายหน้าของบริษัท และ 3) หน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การส่งเสริมและสนับสนุนจากหน่วยงานของรัฐและองค์กรต่างๆที่ไม่แสวงหากำไร ปัจจัยเหล่านี้นำไปสู่การสร้างกรอบแนวคิดใหม่ในการวิจัย อันจะทำให้งานวิจัยในอนาคตครอบคลุมปัจจัยต่างๆ มากขึ้นในทุกประเด็น

คำสำคัญ: ประกันภัยรายย่อย การเติบโต ความเสี่ยง ความน่าเชื่อถือ คุณภาพการบริการ ความรู้ด้านการเงิน/ประกันภัย

Abstract

Microinsurance products are designed to help eliminate the risk to low - income people. The use of microinsurance products will make the low - income people can live better quality. The insurance industry, which has access to a large number of microinsurance clients, will make it profitable and grow. But in fact, it was found in the last decade that demand for microinsurance products is still relatively low. As a result, the article aims to review the literature on the factors that influence the growth of microinsurance during year 2006 - 2017 to identify key factors that will help microinsurance grow continuously. The literature review found a number of important factors that came from 1) the insured person including personal characteristics, risk attitudes, financial literacy, understanding of insurance, 2) the insurer that is price and trust of microinsurance products, claim amount, quality of services, trust in insurance companies and their agent, 3) other relevant agencies such as promotion and support from government agencies and non-profit organizations. These factors lead to the creation of new conceptual frameworks for research that will make future research more comprehensive on every issue.

Keywords: Microinsurance, Growth, Risk, Trust, Quality of Services, Knowledge of Finance/Insurance

บทนำ

ปัจจุบันการประกันภัยถูกจัดว่าเป็นเครื่องมือทางการเงินอย่างหนึ่งในการจัดการความเสี่ยงของบุคคลได้อย่างมีประสิทธิภาพ แต่การประกันภัยแบบทั่วไปหรือแบบดั้งเดิม (Traditional insurance) มีค่าเบี้ยประกันภัยที่ผู้เอาประกันต้องจ่ายในแต่ละปีค่อนข้างสูง ส่งผลให้ผู้มีรายได้น้อยในประเทศกำลังพัฒนาไม่สามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ประกันภัยแบบทั่วไปได้ (Chache, 2016) พวกเขาไม่สามารถรับภาระค่าเบี้ยประกันภัยจำนวนมากได้ ทำให้ความสามารถในการจัดการความเสี่ยงของตนเองและครอบครัวไม่เต็มที่ควร เมื่อประสบปัญหาความเสี่ยงภัยในการดำเนินชีวิต ไม่ว่าจะเป็นเกี่ยวกับอาชีพ ทรัพย์สิน และสมาชิกในครอบครัว จึงได้รับผลกระทบไม่น้อยตามความเข้มข้นของภัยที่ประสบ บางคนนำเงินออมของตนและครอบครัวที่มีอยู่ไม่มากมายจ่ายเพื่อบรรเทาความเสี่ยงภัย เมื่อไม่พอเพียงก็ใช้การกู้ยืมทั้งในระบบและนอกระบบ จนทำให้มีปัญหาหนี้สินจำนวนมาก และกลายเป็นปัญหาของประเทศคำว่า “ประกันภัยรายย่อยหรือไม่โครอินซัวรันส์ (Microinsurance)” จึงได้กำเนิดขึ้นตั้งแต่ปลายคริสต์ทศวรรษที่ 1990 เพื่อปกป้องผู้มีรายได้น้อยให้มีเครื่องมือที่สามารถบรรเทาภาระความเสี่ยงภัย ลดความยากจน และเพิ่มโอกาสให้พวกเขามีสุขภาพและฐานะทางการเงินดีขึ้น (Churchill, 2007) นักวิชาการหลายคนระบุว่า การประกันภัยรายย่อยสามารถช่วยให้ผู้มีรายได้น้อยก้าวข้ามความยากจน Chandhok (2009) และ Azman-Saini, & Smith (2011) กล่าวว่า การประกันภัยรายย่อยเป็นเครื่องมือที่ขจัดความยากจนและทำให้เกิดการพัฒนาทางเศรษฐกิจได้ Hamid, Roberts & Mosley (2011) พบความสัมพันธ์ในทางบวกระหว่างประกันภัยรายย่อยกับการลดลงของความยากจน สอดคล้องกับงานวิจัยของ Kovacevic & Pflug (2011) ที่พบว่าประกันภัยรายย่อยช่วยให้คนยากจนหลุดพ้นจากกับดักของความยากจนได้ การดำเนินงานประกันภัยรายย่อยจึงมีวัตถุประสงค์เพื่อให้มีแบบผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่เหมาะสมกับผู้มีรายได้น้อยในราคาที่เขาสามารถจ่ายได้ โดยประกันภัยรายย่อยมีผลิตภัณฑ์หลากหลายแบบเช่นเดียวกับประกันภัยแบบทั่วไป ไม่ว่าจะเป็นการคุ้มครองความเจ็บป่วยและการตาย รวมไปถึงการประกันอุบัติเหตุ ทรัพย์สิน ภัยพิบัติของสภาพอากาศและธรรมชาติ และการประกันความเสียหายของพืชผลทางการเกษตรด้วย ในส่วนของการดำเนินงานของธุรกิจประกันภัยพบว่า การเข้าถึงลูกค้าประกันภัยรายย่อยผู้มีรายได้น้อยจำนวนมากจะทำให้ธุรกิจประกันภัยสามารถทำกำไรได้ โดยการดำเนินงานต้องไม่ซับซ้อน และต้องมีประสิทธิภาพในทุกขั้นตอน การลงทุนในงานประกันรายย่อยของธุรกิจประกันภัยต้องเน้นสร้างชื่อเสียงและความเชื่อมั่นให้เกิดแก่ผู้เอาประกันภัยก่อน จึงจะสามารถทำกำไรและเติบโตได้ในระยะยาว (Lloyd’s of London, 2009)

ในการสำรวจตลาดเป้าหมายของการประกันภัยรายย่อยที่เป็นผู้มีรายได้น้อยในประเทศต่างๆ ทั่วโลก พบว่าลูกค้าเป้าหมายของประกันภัยรายย่อยมีถึงสี่พันล้านคน คิดเป็นมูลค่าเบี้ยประกันภัยโดยประมาณราวสี่หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ (Swiss Re, 2010) แต่กลับพบว่ามีคนเพียงส่วนน้อยในตลาดเป้าหมายนี้ ที่ทำประกันภัย Mukherjee, Oza, Ruchismita & Chassin (2014) พบลูกค้าของประกันภัยรายย่อยในประเทศเอเชียและโอเชียเนีย (Asia & Oceania) จำนวน 173 ล้านคนคิดเป็นอัตราร้อยละ 3 ของตลาดเป้าหมาย ส่วนใหญ่อยู่ในประเทศฟิลิปปินส์มากที่สุด รองลงมาคือประเทศไทย อินเดีย และบังคลาเทศ ตามลำดับ ขณะที่ McCord, Steinmann, Jaleran, Ingram & Mateo (2013) พบลูกค้าประกันภัยรายย่อยในทวีปแอฟริกา 44.4 ล้านคน ประเทศที่ทำประกันภัยรายย่อยมากที่สุดคือ นามิเบีย และแอฟริกาใต้ รองลงมาคือ สวาซิแลนด์ ส่วนประเทศแถบลาตินอเมริกาและแคริบเบียน พบลูกค้าประกันภัยรายย่อยบางประเทศ ได้แก่ ประเทศเม็กซิโก และบราซิล เป็นต้น จำนวนลูกค้าประมาณ 45 ล้านคน (Microinsurance Network, 2015) รวมแล้วลูกค้าประกันภัยรายย่อยในประเทศต่างๆ มีเพียงร้อยละ 6.5 ของตลาดเป้าหมายประกันภัยรายย่อยซึ่งตรงกับผลการวิจัยที่พบว่า ความต้องการซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยของผู้มีรายได้น้อยยังอยู่ในอัตราที่ค่อนข้างต่ำ ทำให้ประกันภัยรายย่อยมีการเติบโตไม่มากเท่าที่ควรจะเป็น (Cole, Stein & Tobacman, 2014; Thornton, Hatt, Field, Islam, Sol Diaz, & Gonzalez, 2010) ทำให้ให้นักวิชาการเริ่มหันมาให้ความสนใจในประเด็นนี้ว่าเป็นเพราะเหตุใด และทำการศึกษารายละเอียดที่ส่งผลต่อความต้องการและการเติบโตของการประกันภัยรายย่อย บทความนี้จึงได้ทำการทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง ตั้งแต่ ปี ค.ศ. 2006 – ค.ศ. 2017 แล้วนำวรรณกรรมทั้งหมดมาสังเคราะห์เพื่อสรุปปัจจัยสำคัญที่น่าจะส่งผลต่อการเติบโตของประกันภัยรายย่อย

การทบทวนและสังเคราะห์วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

ในการทบทวนวรรณกรรมจากงานวิจัยด้านประกันภัยรายย่อยในอดีตตั้งแต่ ปี ค.ศ. 2006 – ค.ศ. 2017 พบงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อการประกันภัยรายย่อยเป็นจำนวนมาก โดยมีรายละเอียดดังนี้

เริ่มจากช่วงปี ค.ศ. 2006 – ค.ศ. 2009 De Allegri, Sanon, Bridges & Sauerborn (2006) ศึกษาประกันภัยรายย่อยด้านสุขภาพของชุมชนคนยากจนที่ไม่ได้เข้าสู่ระบบประกันสังคมอย่างเป็นทางการในประเทศแถบอัฟริกาตะวันตก ผลการวิจัยพบว่า พวกเขายินดีที่จะทำประกันภัยอย่างต่อเนื่องหากการประกันภัยสุขภาพให้บริการอย่างมีคุณภาพตรงกับความต้องการและความคาดหวัง ขณะที่ Ramesh & Nishant (2006) ศึกษาการประกันสุขภาพเช่นเดียวกันกับผู้ที่มีรายได้น้อยในรัฐคุชราต ประเทศอินเดีย ผลการศึกษาพบปัจจัยสำคัญหลายประการคือ ปัจจัยลักษณะส่วนบุคคล ได้แก่ อายุ รายได้ สมาชิกครอบครัว ปัจจัยความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการประกันภัย และปัจจัยด้านการบริการที่คุ้มค่ากับค่าเบี้ยประกันภัย ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ส่งผลต่อความมั่นใจที่จะทำประกันภัยอย่างต่อเนื่อง ส่วน Zhang, Wang, Wang & Hsiao (2006) ได้สำรวจความเต็มใจของเกษตรกรรายย่อยที่เข้าร่วมโครงการประกันสุขภาพที่รัฐบาลจัดขึ้นในมณฑลกุ้ยโจว ประเทศจีน และพบว่าการอุดหนุนค่าเบี้ยประกันภัยของรัฐไม่ใช่ปัจจัยสำคัญ ปัจจัยที่สำคัญคือความเชื่อมั่นในผลิตภัณฑ์ประกันภัยว่าจะได้รับการบริการอย่างคุ้มค่าหรือไม่เมื่อเวลาเจ็บป่วย สำหรับ ปี ค.ศ. 2007 พบงานวิจัยในประเทศอินเดียของ Gine, Townsend & Vickery (2007) และงานวิจัยของ Link & Wirz (2007) เกี่ยวกับประกันภัยรายย่อยด้านดัชนีสภาพอากาศ โดยเก็บข้อมูลกับเกษตรกรรายย่อยพบปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อประกันภัยรายย่อยคือ ทักษะคิดด้านความเสี่ยง ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการประกันภัย และความสามารถในการจ่ายค่าเบี้ยประกันภัย ส่วน ปี ค.ศ. 2008 พบงานวิจัยของ Basaza, Criel & Van der stuyft (2008) ที่ตรวจสอบประกันสุขภาพผู้มีรายได้น้อยในประเทศยูกันดา จากคนที่ทำประกันภัยและไม่ได้ทำประกันภัย ผลการศึกษาพบปัจจัยที่ส่งผลให้มีการทำประกันภัยต่ำคือ การขาดความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ประกันภัย การออกแบบผลิตภัณฑ์ไม่เหมาะสม คุณภาพการให้บริการ และความสามารถในการจ่ายค่าเบี้ยประกันภัย งานวิจัยของ Chankova, Sulzbach & Diop (2008) สำรวจครัวเรือนทางฝั่งอัฟริกาตะวันตก ได้แก่ ประเทศ กานา มาลี และเซเนกัล พบลักษณะส่วนบุคคลเป็นปัจจัยสำคัญ ได้แก่ เพศโดยเฉพาะผู้หญิงมีบทบาทการทำประกันสุขภาพมากกว่าผู้ชาย ครอบครัวที่มีฐานะมักทำประกันภัยและการศึกษาของหัวหน้าครัวเรือนมีผลต่อการทำประกันภัย

ช่วงปี ค.ศ. 2009 – ค.ศ. 2010 พบการสำรวจในหลายประเทศ ได้แก่ Cai, Chen, Fang & Zhou (2009) สำรวจเกษตรกรในประเทศจีนทางฝั่งตะวันตกเฉียงใต้ที่ทำประกันภัยเกี่ยวกับสัตว์เลี้ยงพบว่าความน่าเชื่อถือของธุรกิจประกันภัยและการได้รับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลมีความสัมพันธ์ต่อการซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อย Dong, De Allegri, Gnawali, Souares & Saueborn (2009) สำรวจครัวเรือนในเมือง Nouna ของประเทศบูร์กินาฟาโซทางทวีปแอฟริกาตะวันตกกว่าห้าหมื่นครัวเรือนรายย่อยจึงไม่ทำประกันภัยสุขภาพต่อไป ผลการสำรวจพบคุณภาพของการให้บริการมีนัยสำคัญ ซึ่งนำไปสู่การปรับปรุงการบริการให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้เอาประกันภัยต่อไป Patt, Peterson, Carter, Velez, Hess & Suarez (2009) สำรวจเกษตรกรรายย่อยในประเทศอินเดีย อัฟริกา และอเมริกาใต้ เกี่ยวกับประกันภัยดัชนีสภาพอากาศ พบทัศนคติด้านความเสี่ยงของผู้เอาประกันภัย ความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์ประกันภัยและความน่าเชื่อถือของธุรกิจประกันภัย มีผลต่อความต้องการประกันภัยรายย่อย Nguyen & Knowles (2010) สำรวจประกันภัยรายย่อยด้านสุขภาพกับคนทำงานนอกระบบในประเทศเวียดนาม พบลักษณะบุคคลเกี่ยวกับ เพศ โดยเฉพาะเพศหญิงสนใจทำประกันภัยมากกว่า ความรู้ความเข้าใจในระบบประกันภัยและคุณภาพของการบริการเป็นปัจจัยสำคัญ Galarza & Carter (2010) สำรวจประกันภัยรายย่อยด้านดัชนีสภาพอากาศกับเกษตรกรรายย่อยในประเทศเปรู ได้ข้อสรุปที่ยังไม่ชัดเจนว่าทัศนคติด้านความเสี่ยงมีผลต่อการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยหรือไม่ Patt, Suarez & Hess (2010) สำรวจประกันภัยรายย่อยด้านดัชนีสภาพอากาศกับเกษตรกรรายเล็กในประเทศมาลาวีและเอธิโอเปีย เพื่อต้องการทราบว่าพวกเขาเข้าใจเรื่องการทำประกันภัยมากน้อยแค่ไหน พบว่า ยิ่งเกษตรกรมีความรู้ความเข้าใจในประโยชน์

ของประกันภัยมาก จะยิ่งทำให้พวกเขาพึงพอใจที่จะทำประกันภัยรายย่อยมากขึ้น Ito & Kono (2010) สํารวจประกันภัยรายย่อยด้านสุขภาพในเมืองบังกาลอร์ ประเทศอินเดีย พบว่าทัศนคติด้านความเสี่ยงมีความสำคัญ หากพวกเขามีความรู้ดีกว่าสมาชิกในครอบครัวมีความเสี่ยงต่อการเจ็บป่วยมาก พวกเขาจะยินดีที่จะซื้อผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพ Thornton et al. (2010) ทำการสำรวจคนทำงานนอกระบบของประเทศนิการากัว และพบว่าพวกเขารู้สึกว่าผลตอบแทนที่ได้รับจากการประกันสุขภาพไม่คุ้มค่างับค่าเบี้ยประกันภัยที่จ่ายไป โดยลักษณะส่วนบุคคล ได้แก่ ระดับการศึกษา เพศ สถานภาพการสมรส เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการทำประกันภัยต่อ

ปี ค.ศ. 2011 พบงานวิจัยจำนวนมากเกี่ยวกับประกันภัยรายย่อยด้านสุขภาพ ได้แก่ Akotey, Osei & Gemegah (2010) ศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อความต้องการประกันภัยรายย่อยในกลุ่มแรงงานนอกระบบในประเทศกานา และพบว่า ระดับรายได้ สถานภาพสมรส ความยืดหยุ่นของค่าเบี้ยประกันภัย และความน่าเชื่อถือของตัวแทนธุรกิจประกันภัยเป็นปัจจัยสำคัญ งานวิจัยนี้เสนอแนะว่ารัฐบาลควรใช้ประกันภัยรายย่อยเป็นมาตรการในการลดความยากจนให้กับผู้มีรายได้น้อย Fitzpatrick, Magnoni, & Thornton (2011) สํารวจคนงานนอกระบบในเมืองมานากัว ประเทศนิการากัว ที่ทำประกันภัยและไม่ได้ทำประกันภัย และพบราคาผลิตภัณฑ์มีผลต่อการซื้อประกันภัยรายย่อย Morsink & Geurts (2011) สํารวจครัวเรือนในประเทศฟิลิปปินส์ พบว่าความน่าเชื่อถือในธุรกิจประกันภัยทำให้เกิดความเชื่อมั่นและวางใจในผลิตภัณฑ์ประกันภัย นอกจากนี้พบว่าทัศนคติด้านความเสี่ยง และทักษะความรู้ด้านการเงินเป็นปัจจัยสำคัญต่อความต้องการประกันภัยด้วย Matul, Tatin-Jaleran & Kelly (2011) สํารวจผู้มีรายได้น้อยในประเทศอินเดีย เคนยา และฟิลิปปินส์ พบว่าคุณภาพการบริการมีความสำคัญสามารถสร้างความน่าเชื่อถือในผลิตภัณฑ์ประกันภัยได้ Jehu-Appiah, Aryeetey, Agyepong, Spaan & Baltussen (2011) สํารวจครัวเรือนในประเทศกานา พบเช่นกันว่าคุณภาพการบริการมีความสำคัญ และระดับการศึกษามีผลต่อการตัดสินใจ Dercon Gunning & Zeitlin (2011) สํารวจว่าทำไมประกันภัยรายย่อยของผู้มีรายได้น้อยในประเทศเคนยายังไม่มาก พบความคุ้มค่าของราคาประกันภัยและทัศนคติด้านความเสี่ยงที่คิดว่าผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยมีความเสี่ยง ทำให้ไม่เชื่อถือในการทำประกันภัย ผู้วิจัยเสนอว่าการปรับกรมธรรม์ประกันภัยให้เหมาะสมและมีความน่าเชื่อถือรวมทั้งการปรับปรุงคุณภาพการให้บริการจะช่วยเพิ่มกำลังซื้อได้ นอกจากนี้ยังมีงานวิจัยที่สํารวจประกันภัยรายย่อยด้านสภาพอากาศและอุทกภัย คีองานของ Gaurav, Cole & Tobacman (2011) สํารวจเกษตรกรรายย่อยในรัฐคุชราต ประเทศอินเดีย พบปัจจัยสำคัญคือความรู้เกี่ยวกับประกันภัย ระดับการศึกษา และทักษะความรู้ด้านการเงิน ส่วน Patankar (2011) สํารวจเกษตรกรในหลายส่วนของประเทศอินเดีย และพบปัจจัยภายนอกที่เกี่ยวข้องกับความน่าเชื่อถือของกฎหมายและการมีส่วนร่วมสนับสนุนของรัฐบาลมีส่วนสร้างความน่าเชื่อถือให้กับผลิตภัณฑ์ประกันภัย ในปี ค.ศ. 2012 พบงานวิจัยประกันภัยรายย่อยด้านสุขภาพ ได้แก่งานของ Hubber (2012) ในประเทศอินโดนีเซีย Tadesse & Brans (2012) ในประเทศเอธิโอเปีย Dercon, Gunning, Zeitlin, Cerrone & Lombardin (2012) ในประเทศเคนยา Arun, Bendig & Arun (2012) ในประเทศศรีลังกาและ Bonan, Dagnelie, LeMay-Boucher & Tenikue (2012) ในประเทศเซเนกัลพบปัจจัยสำคัญมากมายที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัย คือ อายุของผู้เอาประกันภัย ความรู้ความเข้าใจในประกันภัย ทักษะความรู้ด้านการเงิน ราคาผลิตภัณฑ์ คุณภาพการบริการ ความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์และผู้ให้บริการ และมีข้อเสนอแนะว่ารัฐบาลควรมีมาตรการคุ้มครองผู้เอาประกันภัยอย่างเพียงพอ ส่วนด้านสภาพอากาศ พบงานของ Mobarak & Rosenzweig (2012) ในสาธารณรัฐโกตดิวัวร์ และ Clarke & Kalani (2012) ในประเทศเอธิโอเปีย พบปัจจัย ลักษณะส่วนบุคคล ได้แก่ สมาชิกครอบครัว อายุ ปัจจัยทัศนคติด้านความเสี่ยงและทักษะความรู้ด้านการเงิน เป็นปัจจัยสำคัญ ปี ค.ศ. 2013 พบงานวิจัยผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยหลายแบบ Chen, Hu, Xiao, & Xing (2013) สํารวจเกษตรกรฟาร์มหมูที่ทำประกันภัยด้านสัตว์เลี้ยงในมณฑลเสฉวน ประเทศจีน พบปัจจัยลักษณะบุคคล ได้แก่ อายุ ระดับการศึกษา และปัจจัยความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับประกันภัยมีความสำคัญ ผู้วิจัยยังแนะนำว่าการสนับสนุนค่าเบี้ยประกันภัยจากรัฐบาลอย่างเดียวนั้นไม่เพียงพอ การให้ความรู้เกี่ยวกับประกันภัยแก่เกษตรกรให้เข้าใจมากขึ้นสำคัญมากกว่าเพราะจะทำให้เกษตรกรเต็มใจซื้อประกันภัยเพิ่มขึ้น Bauchet

(2013) สํารวจประกันภัยรายย่อยด้านประกันชีวิตที่ประเทศเม็กซิโก พบว่าราคาผลิตภัณฑ์ที่มีผลทางลบต่อความต้องการทำประกันภัยของคนที่ขอลินเชื่อรายย่อย และยังการได้รับการสนับสนุนด้านการลดราคาอึ่งส่งผลต่อความต้องการของการทำประกันภัยรายย่อย Cole, Gine, Tobacman, Topalova, Townsend & Vickery (2013) สํารวจประกันภัยรายย่อยด้านอูทกภัยในหลายรัฐในประเทศอินเดีย พบความอ่อนไหวของราคาส่งผลต่อการทำประกันภัยรายย่อยอย่างมาก นอกจากนี้ ศาสตร์ ทักษะคติด้านความเสี่ยง และทักษะความรู้ด้านการเงิน รวมทั้ง ความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์และการให้บริการอย่างเห็นอกเห็นใจเป็นปัจจัยสำคัญที่สามารถเพิ่มความล้มพันธ์ที่ดีกับผู้รับประกันภัย ผู้วิจัยจึงแนะนำว่าผู้รับประกันภัยควรปรับการออกแบบผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสมและใช้คุณภาพการบริการเป็นกลยุทธ์ในการสร้างความต้องการของผู้รับประกันภัย UNDP (2013) ได้ศึกษาแบบของประกันภัยรายย่อยในประเทศกัมพูชา วัตถุประสงค์เพื่อประเมินความต้องการประกันภัยรายย่อยของชาวกัมพูชาที่เป็นผู้มีรายได้น้อย เพื่อให้รัฐบาลนำผลการวิจัยนี้ไปปรับปรุงเงื่อนไขการให้สวัสดิการแก่ประชาชนและลดผลกระทบอันเกิดจากการสูญเสียผลผลิตทางการเกษตรและความเจ็บป่วยของสมาชิกครอบครัว อันจะทำให้ประชาชนอยู่ดีกินดีและเศรษฐกิจประเทศเกิดการพัฒนาเติบโตเพิ่มขึ้น ผลการศึกษาพบข้อมูลสำคัญว่าประชาชนจำนวนมากประสบปัญหาความเสี่ยงเกี่ยวกับพืชผลทางการเกษตรอันเกิดจากภัยแล้งและน้ำท่วมรวมทั้งความเจ็บป่วยของสมาชิกครอบครัว พวกเขาสนใจในผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยที่สามารถบรรเทาความเสี่ยงภัยได้ แม้ว่าไม่ค่อยเข้าใจระบบประกันภัย แต่สนใจที่จะเรียนรู้และทำความเข้าใจว่าประกันภัยมีประโยชน์อย่างไร ดังนั้น การส่งเสริมการขายและการออกแบบผลิตภัณฑ์ของผู้รับประกัน การส่งเสริมและสนับสนุนของภาครัฐและองค์กรที่เกี่ยวข้อง จึงเป็นประเด็นสำคัญต่อความเต็มใจที่จะทำประกันภัยของผู้มีรายได้น้อย

ปี ค.ศ. 2014 ยังพบงานวิจัยประกันภัยรายย่อยจำนวนมาก Karlan, Osei, Osei-Akoto & Udry (2014) สํารวจประกันภัยด้านอูทกภัยกับเกษตรกรรายย่อยในประเทศกานา พบสาเหตุที่พวกเขาไม่ทำประกันภัยเพราะไม่เชื่อว่าผู้รับประกันภัยจะจ่ายค่าสินไหมทดแทนคุ้มค่างับความเสี่ยงภัย แต่พบว่าผู้ที่กลัวความเสี่ยงพึงพอใจที่จะทำประกันภัย Stein (2014) สํารวจประกันภัยด้านอูทกภัยเช่นเดียวกันแต่กับครัวเรือนในประเทศอินเดีย พบปัจจัยคล้ายกันคือการจ่ายค่าสินไหมทดแทนเพื่อชดเชยความเสี่ยงความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์และผู้รับประกันภัยมีผลทางบวกต่อความต้องการประกันภัยอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ Cole et al. (2014) สํารวจประกันภัยด้านอูทกภัยกับครัวเรือนในประเทศอินเดียเช่นเดียวกับ Stein (2014) พบว่าการได้รับค่าสินไหมทดแทนในปีก่อนมีผลต่อการซื้อประกันภัยใหม่ในปีต่อไป แสดงให้เห็นถึงความเชื่อถือในผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่สามารถจัดการความเสี่ยงให้พวกเขาได้ส่วน Eling, Pradhan, & Schmit (2014) สํารวจประกันภัยรายย่อยด้านสุขภาพ พบคุณภาพการบริการมีผลทางบวกและราคาผลิตภัณฑ์มีผลทางลบต่อความต้องการประกันภัย Capuno, Kraft, Quimbo, Tan & Wagstaff (2014) สํารวจประกันภัยรายย่อยด้านสุขภาพในประเทศฟิลิปปินส์ ผลการวิเคราะห์พบการสนับสนุนค่าเบี้ยประกันภัยขององค์กรที่เกี่ยวข้องและการให้ข้อมูลแก่ผู้รับประกันภัยให้เข้าใจระบบประกันภัยดีขึ้นสามารถเพิ่มการประกันภัยของผู้มีรายได้น้อยได้ และกล่าวว่ามีรายได้น้อยมีความสามารถในการจ่ายค่าเบี้ยประกันภัยอย่างจำกัด การเพิ่มค่าเบี้ยประกันภัยเพียงเล็กน้อยจะส่งผลต่อการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัย สำหรับ Onduso (2014) สํารวจผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยหลายแบบ ได้แก่ ด้านชีวิต ด้านสุขภาพ ด้านประกันพืชผลทางการเกษตรและสัตว์เลี้ยง โดยเก็บข้อมูลจากแบบสอบถามกับผู้มีรายได้น้อยที่เป็นผู้เอาประกันภัยและบริษัทประกันภัยที่เป็นผู้รับประกันภัย เพื่อพิจารณาการขยายตลาดประกันภัยรายย่อยในประเทศเคนยา พบปัจจัยสำคัญคือ ราคาผลิตภัณฑ์ การออกแบบผลิตภัณฑ์ ประสิทธิภาพในการให้บริการ รวมทั้งรายได้และความรู้ความเข้าใจด้านประกันภัยของผู้มีรายได้น้อย

ปี ค.ศ. 2015- ค.ศ. 2017 Elabed & Carter (2015) สํารวจประกันภัยรายย่อยด้านสภาพอากาศจากเกษตรกรทางตอนใต้ของประเทศมาลีพบทัศนคติด้านความเสี่ยงมีผลต่อการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัย โดยพวกเขา มองว่าผลิตภัณฑ์ประกันภัยมีความเสี่ยงและไม่แน่ใจว่าซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยแล้วจะได้ค่าสินไหมทดแทนคุ้มค่างับหรือไม่ ขณะที่ Cai, Chen, Fang & Zhou (2015) ได้สํารวจประกันภัยรายย่อยด้านประกันภัยสัตว์เลี้ยงจากเกษตรกรที่เลี้ยงหมูตัวเมียในมณฑลเสฉวนทางตะวันตกเฉียงใต้ของประเทศจีน

และพบความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์ และการสนับสนุนของรัฐ เป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เกษตรกรเต็มใจที่จะซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยต่อ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ Cole et al. (2013) โดยผู้วิจัยเชื่อว่าหากผู้รับประกันภัยสามารถทำให้ผลิตภัณฑ์ประกันภัยมีความน่าเชื่อถือแก่ผู้เอาประกันภัย ย่อมจะส่งผลให้ประกันภัยรายย่อยกลายเป็นคลื่นลูกใหม่ของวงการประกันภัยที่สามารถเติบโตได้อย่างมหาศาลทีเดียว สำหรับปี ค.ศ. 2016 – ค.ศ. 2017 พบงานวิจัยของ Chache (2016) ในประเทศเคนยาที่ศึกษาการกำหนดราคาของผลิตภัณฑ์ประกันภัยว่ามีผลต่อการเติบโตของการประกันภัยรายย่อยอย่างไร โดยศึกษาในมุมมองของธุรกิจประกันภัยที่ให้บริการประกันภัยรายย่อย ผลการวิเคราะห์แสดงอย่างชัดเจนว่าราคาผลิตภัณฑ์มีนัยสำคัญ โดยราคาที่จะทำให้ธุรกิจประกันภัยอยู่ได้อย่างเติบโต ต้องครอบคลุม ค่าใช้จ่ายประกันภัย ค่าสินไหมทดแทนและกำไรของธุรกิจประกันภัยด้วย ถึงกระนั้นก็ตาม การออกแบบผลิตภัณฑ์และการกำหนดราคาอย่างเหมาะสมจำเป็นต้องสอดคล้องกับรายได้และความต้องการของผู้มีรายได้น้อย Platteau & Ugarte (2016) ศึกษาครัวเรือนในหลายเมืองในประเทศอินเดีย เพื่อค้นหาสาเหตุที่อัตราการต่อประกันภัยรายย่อยต่ำลง และได้ข้อค้นพบว่าการขาดความเข้าใจในการทำประกันภัยคือสาเหตุสำคัญที่บริษัทประกันภัยต้องรับมือและหาหนทางแก้ไขต่อไป ขณะที่ Ndurukia, Njeru & Waiganjo (2017) สสำรวจประกันภัยรายย่อยด้านประกันชีวิตและสุขภาพในประเทศเคนยา และพบว่าทำให้ความรู้ความเข้าใจการประกันภัยผ่านการประชาสัมพันธ์และโฆษณา สามารถดึงดูดความต้องการของผู้มีรายได้น้อยได้ และแนะนำว่ารัฐบาลควรให้เงินอุดหนุนค่าเบี้ยประกันภัยบางส่วน รวมทั้งการออกมาตรการและกฎเกณฑ์ต่างๆ เพื่อสนับสนุนให้ประกันภัยรายย่อยเป็นเครื่องมือที่สามารถบรรเทาความเสี่ยงภัยได้อย่างมีประสิทธิภาพ

เมื่อนำวรรณกรรมเกี่ยวกับปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการประกันภัยรายย่อยทั้งหมดในช่วงปี ค.ศ. 2006 – ค.ศ. 2017 มาสังเคราะห์อีกครั้งทำให้ทราบว่า

1) วิธีการเก็บข้อมูลและแหล่งข้อมูล - วรรณกรรมทั้งหมดใช้วิธีการเก็บข้อมูลแบบปฐมภูมิ (Primary data) ด้วยแบบสอบถาม การสัมภาษณ์ และการสนทนากลุ่มที่เจาะจง (Focus group) แหล่งข้อมูลที่เก็บมาจากกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของประกันภัยรายย่อยที่เป็นผู้มีรายได้น้อยในประเทศกำลังพัฒนา ได้แก่ ประเทศในทวีปแอฟริกา ประเทศในแถบทวีปเอเชีย และประเทศในแถบแคริบเบียน กลุ่มตัวอย่างที่ใช้วิจัยมีหลากหลายกลุ่ม เช่น คนทำงาน ทั้งในระบบและนอกระบบ ครัวเรือนชนบท เกษตรกรรายย่อย ในอาชีพต่างๆที่ปลูกพืชและเลี้ยงสัตว์ อย่างไรก็ตาม ไม่พบการสำรวจปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการประกันภัยรายย่อยในประเทศไทย

2) วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล - วิธีการวิเคราะห์ข้อมูลเป็นแบบผสม มีทั้งการวิเคราะห์เชิงคุณภาพและการวิเคราะห์เชิงปริมาณ แต่งานวิจัยส่วนใหญ่เป็นการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ โดยสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ประกอบด้วย สถิติเชิงพรรณนาและสถิติเชิงอนุมาน สำหรับการวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน ส่วนใหญ่ใช้การวิเคราะห์ถดถอยแบบต่างๆ เช่น แบบพหุคูณ แบบโลจิสติก แบบพหุคูณ เป็นต้น

3) แบบของผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อย- ผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยที่สำรวจในงานวิจัยที่ผ่านมา ส่วนใหญ่เป็นประกันภัยรายย่อย ด้านสุขภาพ ด้านชีวิต ด้านสัตว์เลี้ยง ด้านพืชผลทางการเกษตร ด้านสภาพอากาศ เช่น ภัยแล้ง อุทกภัย แต่ไม่พบการประกันภัยรายย่อยด้านอื่นๆ เช่น ด้านอุบัติเหตุ ด้านการเดินทาง เป็นต้น

4) ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการเติบโตของการประกันภัยรายย่อย-พบปัจจัยที่มีนัยสำคัญจำนวนมาก เมื่อนำมาจัดแบ่งกลุ่ม ได้ปัจจัยที่เกี่ยวกับผู้เอาประกันภัย ผู้รับประกันภัย และหน่วยงานอื่น 3 กลุ่มใหญ่ คือ

4.1 ปัจจัยทางด้านผู้เอาประกันภัย ได้แก่ ปัจจัยลักษณะส่วนบุคคลของผู้เอาประกัน เช่น เพศ อายุ รายได้ ระดับการศึกษา สถานภาพสมรส สมาชิกในครอบครัว เป็นต้น ปัจจัยทัศนคติด้านความเสี่ยงปัจจัยทักษะความรู้ด้านการเงิน และปัจจัยความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการประกันภัย

4.2 ปัจจัยทางด้านผู้รับประกันภัย ได้แก่ ราคาของผลิตภัณฑ์ประกันภัย ความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์ ค่าสินไหมทดแทน คุณภาพของการบริการ และความน่าเชื่อถือของบริษัทประกันภัยรวมทั้งตัวแทน/นายหน้าของบริษัท

4.3 ปัจจัยเกี่ยวกับหน่วยงานอื่นปัจจัยด้านนี้ได้มาจากข้อค้นพบและข้อเสนอแนะของงานวิจัยหลายงาน ได้แก่ การส่งเสริมและสนับสนุนจากหน่วยงานของรัฐและการส่งเสริมและสนับสนุนจากองค์กรอื่นๆที่เกี่ยวข้อง เช่น องค์กรทางศาสนา องค์กรต่างๆที่ไม่แสวงหากำไร เป็นต้น

บทสรุป

การศึกษาครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อทบทวนวรรณกรรมในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา (ค.ศ. 2006 – ค.ศ. 2017) ของงานประกันภัยรายย่อยที่เกี่ยวกับปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการเติบโตของการประกันภัยรายย่อย ซึ่งปัจจัยสำคัญเหล่านี้จะช่วยตอบคำถามสองข้อต่อไปนี้ได้ คือ 1) เมื่อเทียบกับกลุ่มลูกค้าทั้งหมดของประกันภัยรายย่อยในตลาดเป้าหมาย ทำไมความต้องการซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยของผู้มีรายได้น้อยจึงอยู่ในอัตราที่ค่อนข้างต่ำ ทั้งที่ผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยถูกออกแบบมาเพื่อช่วยจัดการความเสี่ยงภัยให้กับผู้มีรายได้น้อย และการใช้บริการผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยจะทำให้ผู้มีรายได้น้อยสามารถดำรงชีวิตได้อย่างมีคุณภาพมากขึ้น และ 2) ทำไมการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของประกันภัยรายย่อยของธุรกิจประกันภัยจึงยังไม่มากเท่าที่ควรทั้งที่การเข้าถึงตลาดประกันภัยรายย่อยจะสามารถทำให้ธุรกิจประกันภัยได้รับกำไรเพิ่มมากขึ้นได้ การศึกษาครั้งนี้พบปัจจัยที่มีนัยสำคัญหลายประการแยกได้เป็นปัจจัยที่เกี่ยวกับผู้เอาประกันภัย ปัจจัยที่เกี่ยวกับผู้รับประกันภัย และปัจจัยด้านหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องตามที่แสดงรายละเอียดในข้อ 4.1 – ข้อ 4.3 ปัจจัยเหล่านี้นอกจากจะทำให้สามารถตอบคำถามสองข้อข้างต้นแล้ว เป็นไปได้ว่าถ้าธุรกิจประกันภัยนำประเด็นข้อค้นพบไปปรับปรุงการออกแบบผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายย่อยให้มีคุณค่ามากขึ้น ย่อมจะส่งผลให้งานประกันภัยรายย่อยของธุรกิจประกันภัยสามารถเติบโตมากขึ้นได้ นอกจากนี้ ข้อค้นพบที่ได้จากการทบทวนวรรณกรรมยังนำไปสู่การสร้างกรอบแนวคิดใหม่ในการวิจัยต่อไปในอนาคต อันจะทำให้งานวิจัยในอนาคตครอบคลุมปัจจัยต่างๆมากขึ้นในทุกประเด็น

บรรณานุกรม

- Akotey, O. J., Osei, K. A., & Gemegah, A. (2010). The demand for microinsurance in Ghana. *Journal of Risk Finance*, 12(3), 182-194.
- Arun, T., Bendig, M., & Arun, S. (2012). Bequest motives and determinants of micro life insurance in Sri Lanka. *World Development*, 40(8), 1700–1711.
- Azman-Saini, W. N. W. & Smith, P. (2011). Finance and growth: new evidence on the role of insurance. *South African Journal of Economics*, 79(2), 111-127.
- Basaza, R., Criel, B. & Van der stuyft, P. (2008). Community health insurance in Uganda: Why does enrolment remain low? A view from beneath. *Health Policy*, 87(2), 172-184.
- Bauchet, J. (2013). Price and information type in life microinsurance demand: Experimental evidence from Mexico. *Job market paper*. New York: New York University.
- Bonan, J., Dagnelie, O., LeMay-Boucher, P., & Tenikue, M. (2012). Is it all about money? A randomized evaluation of the impact of insurance literacy and marketing treatments on the demand for health microinsurance in Senegal. *ILO Microinsurance Innovation Facility Research Paper No. 14*. Geneva: International Labour Organization.
- Cai, H., Chen, Y., Fang, H., and Zhou, L. (2009). Microinsurance, trust and economic development: evidence from a randomized natural field experiment. *NBER Working paper 15396*. Boston, MA: National Bureau of Economic Research.
- Cai, H., Chen, Y., Fang, H. & Zhou, L. (2015). The effect of microinsurance on economic activities: Evidence from a randomized field experiment. *Review of Economic and Statistics, MIT Press Journal*, 97(2), 287-300.
- Capuno, J., Kraft, A. D., Quimbo, S., Tan, Jr. C. R. & Wagstaff, A. (2014). Effects of interventions to raise voluntary enrollment in a social health insurance scheme: A cluster randomized trial (English). *Policy Research working paper: no. WPS 6893*. Washington, DC: World Bank Group.
- Chache, W. O. (2016). The Effect of Product Pricing on the Growth of Micro Insurance by Insurance under Writers in Kenya. *International Journal of Humanities and Social Science*, 6(10), 179-187.
- Chandhok, G.A. (2009). Insurance – a tool to eradicate and a vehicle to economic development. *International Research Journal of Finance and Economics*, 24, 71-76.
- Chankova, S., Sulzbach, S. & Diop, F. (2008). Impact of mutual health organizations: Evidence from West Africa. *Health Policy and Planning*, 23(4), 264-276.
- Chen, K., Hu, W., Xiao, C., & Xing, L. (2013). Smallholder participation in hog insurance and willingness to pay for improved policies: Evidence from Sichuan province in China. *ILO Microinsurance Innovation Facility Research Paper No. 28*. Geneva: International Labour Organization.
- Churchill, C. (2007). Insuring the low-income market: Challenges and solutions for commercial insurers. *The Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice*, 32(3), 401-412.
- Clarke, D., & Kalani, G. (2012). Microinsurance decisions: Evidence from Ethiopia. *ILO Microinsurance Innovation Facility Research Paper No. 19*. Geneva: International Labour Organization.

- Cole, S., Giné, X., Tobacman, J., Topalova, P. B., Townsend, R. M., & Vickery, J. I. (2013). Barriers to household risk management: Evidence from India. *American Economic Journal: Applied Economics*, 5(1), 104–135.
- Cole, S., Stein, D. & Tobacman, J. (2014). Dynamics of demand for index insurance: Evidence from a long-run field experiment. *American Economic Review*, 104(5), 284-290.
- De Allegri, M., Sanon, M., Bridges, J. & Sauerborn, R. (2006). Understand consumer's preferences and decision to enrol in community-based health insurance in rural West Africa. *Health Policy*, 76(1), 58-71.
- De Bock, O., & Gelade, W. (2012). The demand for micro insurance: A literature review. *ILO Microinsurance Innovation Facility Research Paper No. 26*. Geneva: International Labour Organization.
- Dercon, S., Gunning, J. W., & Zeitlin, A. (2011). The demand for insurance under limited credibility: Evidence from Kenya. *Paper presented at International Development Conference*, DIAL, Paris.
- Dercon, S., Gunning, J. W., Zeitlin, A., Cerrone, C., & Lombardin, S. (2012). Health insurance participation: Experimental evidence from Kenya. *ILO Microinsurance Innovation Facility Research Paper No. 10*. Geneva: International Labour Organization.
- Dong, H., De Allegri, M., Gnawali, D., Soares, A. & Saueborn, R. (2009). Dropout analysis of community-based health insurance membership at Nouna, Burkina Faso. *Health Policy*, 92(2-3), 174-179.
- Elabed, G. & Carter, M. (2015). Compound-risk aversion, ambiguity and the willingness to pay for microinsurance. *Journal of Economic Behavior & Organization*, 118(issue C), 150-166.
- Eling, M., Pradhan, S., & Schmit, J.T. (2014). The determinants of microinsurance demand. *The Geneva Papers on Risk and Insurance-Issues and Practice*, 39(2), 223-263.
- Fitzpatrick, A., Magnoni, B., & Thornton, R. L. (2011). Microinsurance utilization in Nicaragua: A report on effects on children, retention, and health. *ILO Microinsurance Innovation Facility Research Paper No. 5*. Geneva: International Labour Organization.
- Galarza, F. B., & Carter, M. R. (2010). Risk preferences and demand for insurance in Peru: A field experiment. *Paper presented at the 2010 Agricultural and Applied Economics Association Annual Meeting*, Denver, CO.
- Gaurav, S., Cole, S., & Tobacman, J. (2011). Marketing complex financial products in emerging markets: Evidence from rainfall insurance in India. *Journal of Marketing Research*, 48(Special Issue), 150–162.
- Gine, X., Townsend, R., & Vickery, J. (2007). Patterns of Rainfall Insurance Participation in Rural India. *Policy Research Working Paper 4408*. Washington D.C.: World Bank.
- Hamid, S.A., Roberts, J. and Mosley, P. (2011). Can micro health insurance reduce poverty? Evidence from Bangladesh. *Journal of Risk and Insurance*, 78(1), 57-82.
- Hubber, F. (2012). *Determinants of Microinsurance Demand: Evidence from a Micro Life Scheme in Indonesia*.
- (Master Thesis, School of Economics). Indonesia: Aalto University. Retrieved December 10, 2017, from <http://epub.lib.aalto.fi>
- Ito, S., & Kono, H. (2010). Why is the take-up for micro insurance so low? Evidence from a health insurance scheme in India. *The Developing Economies*, 48(1), 74-101.

- Jehu-Appiah, C., Aryeetey, G., Agyepong, I., Spaan, E., & Baltussen, R. (2011). Household perceptions and their implications for enrolment in the national health insurance scheme in Ghana. *Health Policy and Planning, 27*(3), 222-233. Retrieved December 10, 2017, from <https://academic.oup.com/heapol/article/27/3/222/614678>
- Karlan, D., Osei, R., Osei-Akoto, I., & Udry, C. (2014). Agricultural decisions after relaxing credit and risk constraints. *Quarterly Journal of Economics, 129*(2), 597-652.
- Kovacevic, R. M. & Pflug, G. (2011). Does insurance help to escape the poverty trap? A Ruin theoretic approach. *Journal of Risk and Insurance, 78*(4), 1003-1028.
- Link, B. & Wirz, M. (2007). *Why the poor are underinsured - A case study on microinsurance in south-east India*. (Master Thesis in Finance). Stockholm Sweden: Stockholm School of Economics. Retrieved December 10, 2017, from <https://www.hhs.se/>
- Lloyd's of London, (2009). *Insurance in developing countries: Exploring microinsurance and other commercial opportunities*. London: Lloyd's 360 Insight and the Microinsurance Centre. Retrieved December 10, 2017, from <https://www.lloyds.com>
- Matul, M., Tatin-Jaleran, C. & Kelly, E. (2011). Improving client value from microinsurance: Insights from India, Kenya, and the Philippines. *ILO Microinsurance Innovation Facility, Working Paper No. 12*. Geneva: International Labour Organization.
- McCord, M.J., Steinmann, R., Jaleran, C. T., Ingram, M. & Mateo, M. (2013). *The Landscape of Microinsurance in Africa 2012*. Munich: Munich Re Foundation, GIZ-RFPI.
- Microinsurance Network, (2015). *The landscape of Microinsurance in Latin America and the Caribbean*. Luxemburg: Microinsurance Network.
- Mobarak, A. M., & Rosenzweig, M. (2012). Selling formal insurance to the informally insured. *Discussion paper, Yale Department of Economics*. New Haven: Yale University.
- Morsink, K., & Geurts, P. (2011). Informal trust building factors and the demand for microinsurance. *Working paper, 7th Annual International Microinsurance Conference*. Rio de Janeiro: Munich Re Foundation.
- Mukherjee, P., Oza, A., Ruchismita, R. & Chassin, L. (2014). *The Landscape of Microinsurance on Asia and Oceania 2013*. Munich: Munich Re Foundation, GIZ-RFPI.
- Munich Re Foundation, (2012). *Protecting the poor: A microinsurance compendium*. edited by Craig Churchill Volume I, November 2006. Retrieved December 10, 2017, from <http://www.munichre-foundation.org/home/Microinsurance/MicroinsuranceCompendium.html>
- Ndurukia, Z., Njeru, A. W. & Waiganjo, E. (2017). Factors Influencing Demand for Micro Insurance Services in the Insurance Industry in Kenya. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences, 7*(7), 232-259.
- Nguyen, H., & Knowles, J. (2010). Demand for voluntary health insurance in developing countries: The case of Vietnam's school-age children and adolescent student health insurance program. *Social Science and Medicine, 71*(12), 2074-2082.
- Onduso, B. (2014). *Factors influencing penetration of micro insurance in Kenya*. (MBA project). Nairobi: University of Nairobi. Retrieved December 10, 2017, from <http://erepository.uonbi.ac.ke>
- Patankar, M. (2011). *Comprehensive risk cover through remote sensing techniques in agriculture insurance for developing countries: A pilot project*. ILO Microinsurance Research Paper No. 6., Geneva: International Labour Organization.

- Patt, A., Peterson, N., Carter, M., Velez, M., Hess, U., & Suarez, P. (2009). Making index insurance attractive to farmers. *Mitigation and Adaptation Strategies for Global Change*, 14(8), 737–753.
- Patt, A., Suarez, P., & Hess, U. (2010). How do smallholder farmers understand insurance, and how much do they want it? Evidence from Africa. *Global Environmental Change*, 20(1), 153–161.
- Platteau, J. -P., & Ugarte, D. (2016). Understanding and Information Failures: Lessons from a health microinsurance program in India. *Paper of Centre for Research in Economic Development (CRED), University of Namur, Belgium*.
- Ramesh, B. & Nishant, J. (2006). Factoring affecting the demand for health insurance in a micro insurance scheme. *Working Paper No. 2006-07-02, Insurance Research Centre*. Ahmedabad: Indian Institute of Management.
- Stein, D. (2014). *Dynamics of demand for rainfall index insurance: Evidence from a commercial product in India*. World Bank Policy research, Working Paper no. 7035. United States: World Bank.
- Swiss Reinsurance, (2010). *Microinsurance-risk protection for 4 billion people*. Sigma Paper No.6/2010, Zurich. Retrieved December 10, 2017, from <http://institute.swissre.com>.
- Tadesse, M., & Brans, M.V. (2012). Risk coping mechanisms and factors affecting demand for micro insurance in Ethiopia. *Journal of Economics and International Finance*, 4(4), 79.
- Thornton, R. L., Hatt, L. E., Field, E. M., Islam, M., Sol Diaz, F., & Gonzalez, M. A. (2010). Social security health insurance for the informal sector in Nicaragua: A randomized evaluation. *Health Economics*, 19(S1), 181–206.
- UNDP (2013). *Microinsurance Study: The Understanding and Needs of Low-Income Populations regarding Microinsurance*. Cambodia: UNDP. Retrieved December 10, 2017, from <http://www.kh.undp.org/>
- Zhang, L., Wang, H., Wang, L. & Hsiao, W. (2006). Social Capital and farmer's willingness-to-join a newly established community-based health insurance in rural China. *Health Policy*, 76(2), 233-242.