



第六节

保险资金运用



第六节 保险资金运用

本节考点：

- 1、保险资金定义及运用要求
- 2、保险公司的资金运用特点
- 3、保险投资的概念及作用
- 4、保险公司投资资产的分类



第六节 保险资金运用

考点一、保险资金定义及运用要求

保险资金是指保险集团（控股）公司、保险公司以本外币计价的资本金、公积金、未分配利润、各项准备金及其他资金。

保险资金的运用必须稳健，遵循**安全性原则**，符合偿付能力监管要求，根据保险资金性质实行资产负债管理和全面风险管理，实现集约化、专业化、规范化和市场化。



第六节 保险资金运用

考点一、保险资金定义及运用要求

2018年，中国保险监督管理委员会发布的《保险资金运用管理办法》规定，**保险资金运用**限于下列形式：

①银行存款；②买卖债券、股票、证券投资基金份额等有价证券；③投资不动产；④投资股权；⑤国务院规定的其他资金运用形式。保险资金从事境外投资的，应当符合有关监管规定。



第六节 保险资金运用

考点二、保险公司的资金运用特点

一般工商企业的资金来源，主要是企业所有者的投资，其资金运用过程是以货币资金购进原材料，经过产品生产和销售，又回到货币资金。如此循环往复，周而复始。

显然，一般工商企业支付成本和费用在前，获得销售收入在后，且成本和费用的支出是可预测和可控制的。



第六节 保险资金运用

保险公司的资金运用有自身特点：

(1) 资金来源有一部分是资本金，大部分是保险费收入，而保险费收入是保险公司支付赔款和到期给付的预收资金，具有负债性质。

(2) 保险公司的资金流动方向是收入在先，支出在后，基本不需要垫付资金来保证成本和费用的支出。



第六节 保险资金运用

保险公司的资金运用有自身特点：

(3) 保险公司的资金运用不存在循环往复、周而复始的状况。以财产保险为例，保险事故发生后，保险公司给付赔款完毕，保险责任就终止了。即便没有保险事故发生，保单到期了，保险责任同样终止，并不退还保险费。如果再次投保，必须重新交纳保险费。某些具有返还性质的人身保险略有不同，但是保单到期，保险费返还，保险责任也就终止了；再次投保，依然必须再交纳保险费。



第六节 保险资金运用

保险公司的资金运用有自身特点：

(4) 保险资金具有流入的确定性和流出的不确定性的特点。保险公司是先获得保险费收入，后发生成本和费用。在保险合同签订、保险费收取后即可基本确定资金流入量，但是未来资金的流出则具有不确定性。因为未来保险事故的发生具有很大的随机性，事故发生的时间、损失的金额都不能预先知道，也不能事先控制，保险公司只能根据经验数据，通过精算方式预先提取一部分准备金，以备支付的需要。



第六节 保险资金运用

保险公司的资金运用有自身特点：

(5) 保险费率的制定具有一定的预测性。保险费率是保险产品的价格。保险费率主要是依据以前年度的平均保险事故发生率、平均费用率的统计数据以及利率和资金运用收益率的预测来制定的。由于以前年度的平均保险事故发生率、平均费用率与现在所承保的特定业务的保险事故发生率、费用率不可能完全一致，利率和资金运用收益率也会受到各种经济和非经济因素的影响而波动，所以保险费率的制定具有一定的预测性。

。



第六节 保险资金运用

考点三、保险投资的概念及作用

（一）保险投资的定义

保险投资也称**保险资金运用**，是指保险公司将自有资本金和保险准备金通过法律允许的各种渠道进行投资以获取投资收益的经营活动。

保险公司是保险投资的主体，保险资金构成了保险投资活动中的客体，保险公司投资的目标是通过保险资金的有偿营运，创造最大的投资价值。



第六节 保险资金运用

考点三、保险投资的概念及作用

（一）保险投资的定义

在现代保险经营中，保险公司的业务大体分为两类：

一类是承保业务（直接保险业务），另一类是投资业务。

作为保险经营业务两大支柱之一的保险投资，已经成为保险公司生存和发展的重要因素。



第六节 保险资金运用

（二）保险投资的作用

在一个开放竞争的保险市场上，保险公司想要依靠直接保险业务来获得较多的收益显然是一件相当难的事情。然而，很多保险公司不仅生存下来，而且发展势头还很好，其原因在于保险公司从保险投资活动中获得了丰厚的回报。投资利润不仅弥补了直接保险业务收益的减少甚至亏损，增加了保险基金的积累，而且使保险公司降低保险费率成为可能，有利于减轻客户的负担，并为寿险公司开发诸如分红保险、投资连结保险等业务创造了条件，从而直接推动了保险业务的发展。



第六节 保险资金运用

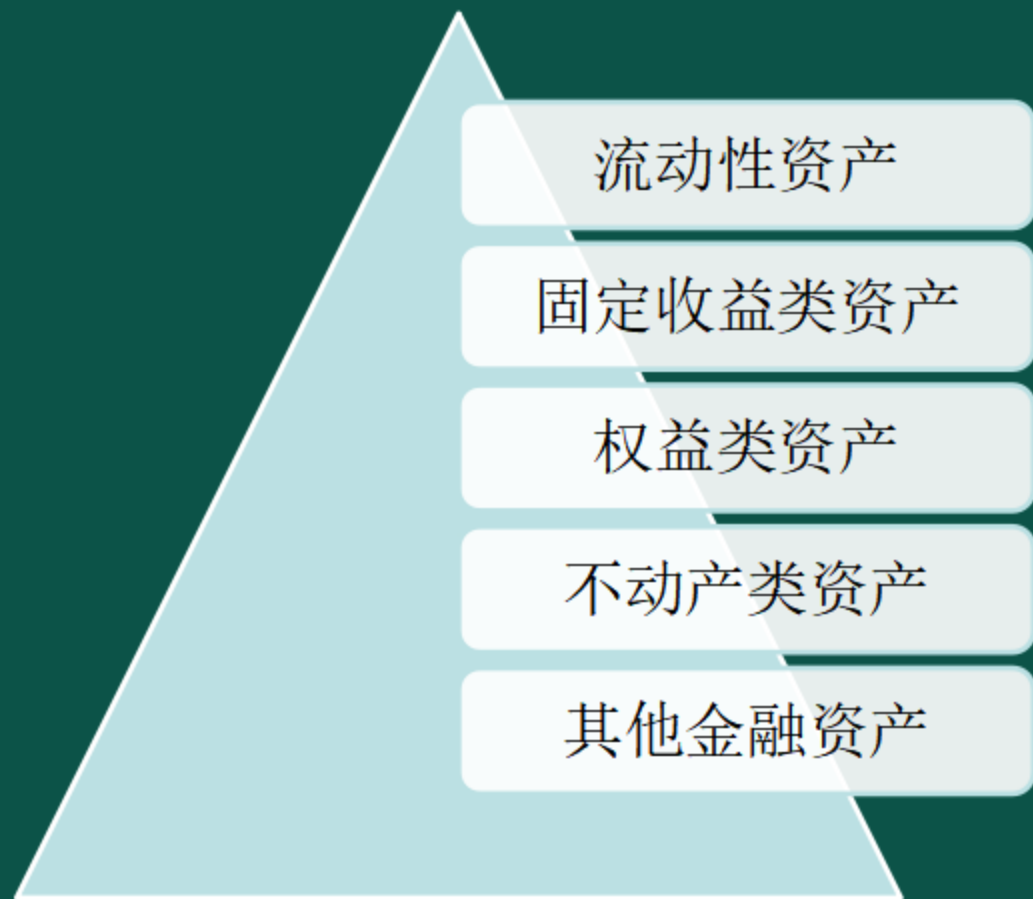
（二）保险投资的作用

此外，投资业务的开展也使得保险公司成为各国资本市场上举足轻重的机构投资者，这意味着保险公司通过资本市场向国民经济的其他行业渗透，既使保险公司分享了其他行业的利润，也提升了保险业在国民经济中的地位。



第六节 保险资金运用

考点四、保险公司投资资产的分类





第六节 保险资金运用

考点四、保险公司投资资产的分类

(1) **流动性资产**。流动性资产是指库存现金和可以随时用于支付的存款，以及期限短、流动性强、易于转换为确定金额现金，且价值变动风险较小的资产。

(2) **固定收益类资产**。固定收益类资产是指具有明确存续到期时间、按照预定的利率和形式偿付利息和本金等特征的资产，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。



第六节 保险资金运用

考点四、保险公司投资资产的分类

(3) 权益类资产。权益类资产包括上市权益类资产和未上市权益类资产。

上市权益类资产：在证券交易所或符合国家法律法规规定的金融资产交易场所（统称交易所）公开上市交易的、代表企业股权或者其他剩余收益权的权属证明，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。

未上市权益类资产：依法设立和注册登记，且未在交易所公开上市交易的企业股权或者其他剩余收益权，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。



第六节 保险资金运用

考点四、保险公司投资资产的分类

(4) **不动产类资产**。不动产类资产是指购买或投资的土地、建筑物及其他依附于土地上的定着物等，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。

(5) **其他金融资产**。其他金融资产是指风险收益特征、流动性状况等与上述各资产类别存在明显差异，且没有归入上述几大类的其他可投资资产。



本节小结

第六节 保险资金 运用

- 1、保险资金定义及运用要求
- 2、保险公司的资金运用特点
- 3、保险投资的概念及作用
- 4、保险公司投资资产的分类



本章小结

第四章

第一节 保险经营原则

- 保险的定义和功能
- 保险经营的特殊原则

第二节 保险营销

- 保险营销的概念
- 保险营销的特点
- 保险营销的基本要素

第三节 保险承保

- 承保人的职能
- 承保过程
- 承保管理

第四节 保险分保

- 再保险的定义和特征
- 再保险的自留额与分保额
- 再保险的业务种类
- 再保险业务的安排方式

第五节 保险理赔

- 保险理赔的顺序
- 保险理赔监管要求

第六节 保险资金运用

- 保险资金定义及运用要求
- 保险公司的资金运用特点
- 保险投资的概念及作用
- 保险公司投资资产的分类

谢谢 观看
THANK YOU