

# 浅谈保险公司集团化经营的财务风险及对策

董宇佳

近年来,保险公司集团化经营趋势不断加强,在扩大保险公司发展规模的同时,也对保险公司的财务风险管理提出了挑战。本文通过分析保险公司财务管理在筹资、投资、承保、理赔各环节的风险及成因,提出保险公司集团化经营的财务管理风险管控对策,希望能为保险公司集团化经营的财务风险管理提供一定的借鉴。

## (一) 保险公司财务管理风险及成因

### 1. 筹资环节的财务管理风险

根据笔者调查发现,保险公司筹资环节风险的成因比较复杂,主要表现在以下几点:一是保险公司内部筹资规模与投资规模存在一定的差距,或是筹资规模过低,阻碍集团的正常运营,或是投资规模过低,导致资金闲置,加大了集团财务管理的风险。二是缺乏完善的筹资结构,未对筹资结构进行合理的分析,使得集团在筹资时缺乏科学有效的引导,导致筹资模式不合理,进而影响了集团的整体收益。三是筹资期限确定性亟待改善,有的长期投资无法获益,有的到期该偿还的债务无力偿还。

### 2. 投资环节的财务管理风险

一是缺乏对被投资方信息的全面了解,很多保险公司在进行投资时,没有充分对被投资方进行考察,甚至连具体的投资方向也不明确。二是缺乏对投资方向的考查,随着市场经济的不断发展,保险公司能够选择的投资方向越来越多,只有深入考察分析每种投资方向的利弊,才能最大程度地规避风险,但目前来看,保险公司在选择投资方向时,往往没有考虑集团发展实际,也缺乏对投资方向的深入分析,很大程度上增大了投资风险。三是为规避风险选择了一些不恰当的投资方式,如选择多样的投资方式,把资金放入“不同的篮子里”,但这种投资方式也可能带来一定的风险,如加大资金压力、降低资金周转速度等。

### 3. 承保过程中的财务管理风险

(1) 费用执行与费用配置过程。首先,费率厘定标准存在不足,执行力较差。很多保险公司财务管理中存在数据较少的问题,费率厘定标准“一刀切”,缺乏差异性和针对性。同时,为吸引更多

多的客户,盲目调整财务管理手段,这些手段在实践中执行力刚性较差,使集团在资金偿付过程中的风险更大。其次,费用配置有待调整。目前来看,很多保险公司在调整保险业务的同时,没有及时调整费用配置结构,使得一些保险费用被浪费。同时,由于费用配置不合理,保费的充足率大大降低,增大了承保过程的风险。

(2) 应收保费方面。通过调查发现,很多保险公司在应收保费环节存在问题,保费无法有效收回的现象比较常见。

### 4. 理赔环节的财务管理风险

一是理赔运行机制不完善,管理水平较差。近年来,保险公司的保险项目不断增多,需要理赔的赔案数量及金额也不断增多。但目前来看,很多保险公司的理赔能力尚有欠缺,无法有效处理理赔业务,而且理赔部门工作人员素质较差,专业性不足,降低了理赔工作的效率及质量。二是理赔压力不断增大。很多保险公司为扩大规模,采取了降低费率的措施,减少了集团的资金来源,也给理赔带来了更多的

从上面两个案例中可以看出,卖房虽然可以帮助上市公司解除即将暂停上市的危机,但是却无法改变公司退市的命运,即卖房可以“保牌”,却不能避免“摘牌”。笔者认为,证券交易所之所以做出这样的规定,一方面是鼓励上市公司通过获得经常性的损益真正保壳,另一方面是避免上市公司通过操控非经常性损益增加证券市场的风险。因此,上市公司不仅无法通过卖房改变退市的命

运,也无法通过出售各类长期资产改变退市的命运,上市公司想要避免退市,需要从自己的主营业务入手,用战略的眼光改善公司的生产经营状况。

对于投资者来说,应该学会鉴别公司的净利润和扣除非经常性损益后的净利润。尽管净利润是区分公司盈利和亏损的指标,但是净利润中包含的非经常性损益可能是上市公司进行盈余管理的结果。而扣除非经常性损益后的净利润

反应的是企业的实际生产经营情况,也是企业长期发展的根基所在,是投资者应重视的指标。投资者在研究上市公司披露的利润表时,不仅要关注净利润,更应该关注营业利润,因为营业利润更能代表扣除非经常性损益后的净利润这一项目。

(作者单位:中国矿业大学管理学院  
河北农业大学渤海校区文管学院)  
责任编辑 武献杰

压力。三是很多保险公司没有有效的准备金核算方法,使得集团财务配置出现了一些不规范的现象,可能造成集团内部准备金不足。

## (二) 管控对策

### 1. 筹资环节的风险控制

一是要根据集团运营情况制定科学的筹资方案,并由专业人员合理评估方案的可行性和有效性,明确方案可能会带来的风险,并综合衡量风险与收益的匹配度。二是要改进集团内部筹资结构和规模,深入考虑集团的运营情况,合理调整筹资规模和结构。三是应建立合理的资本结构,通过科学的计算方式确定合理的筹资方式。四是保险公司的员工应树立一定的风险意识,降低筹资环节的风险。一方面,集团应该加强对员工的培训,提高员工辨别风险、规避风险的意识;另一方面,保险公司应建构有效的风险防范机制,既要防范常规风险,也要重视对突发风险的防范。

### 2. 投资环节的风险控制

一是要全面调查被投资者的信息,

可以直接询问被投资者,也可以咨询与被投资者有财务往来的其他集团,还可以咨询政府相关部门,要保证被投资者财务状况良好。二是要明确投资方向,不可盲目跟风,要立足于当下,了解投资方向的发展环境、发展现状,预瞻投资方向的未来发展前景等。三是根据自身需要决定选择有效的投资方式。

### 3. 承保过程中的风险控制

在产品定价及费用配置方面,一方面要根据市场发展,合理调整财务管理模式,坚持以市场定价格,提高财务管理手段的执行力;另一方面应及时调整保险业务的费用配置,为保险业务提供充足的保费。

在应收保费回收方面,首先,要深入调查投保客户的信用情况及偿债能力,一方面要制定严格的考核投保客户资质的制度和完善的等级制度,根据客户实际情况,决定其信用等级及偿债等级;另一方面对于那些信用等级及偿债等级较低的客户,应制定一定的担保制度,确保保费能够有效回收。其次,要构

建完善的应收保费考核制度以及销售责任制,加强对员工的考核,明确每一位员工在应收保费方面承担的职责,加强对员工保险销售过程的监管。

### 4. 理赔环节的风险控制

在理赔支付环节,首先,保险公司应建立健全理赔管理体系,不断提升自身理赔能力,明确理赔方向。着力控制财务成本,提高保险服务能力,提高理赔管理的质量,科学有效地应对理赔数量及金额不断增多的现状。其次,要保证理赔工作人员的专业性,提高工作人员的业务能力,进而规范理赔支付工作。

在准备金核算环节,要加强对集团相关员工的教育培训,提高其在准备金核算工作方面的能力;要注重引入专业精算人才,不断充实集团精算人才队伍;要重视对未决赔款准备金的处理,根据集团运营情况,合理决定未决赔款准备金的使用。

(作者单位:首都经济贸易大学金融学院)

责任编辑 陈利花

## 图片新闻

### “一带一路”专业合作国际峰会在北京举行



不久前,由国富浩华国际、瑞华会计师事务所、北京市新经济组织党建研究会共同举办的“一带一路”专业合作国际峰会暨国富浩华国际中国桌启动大会在北京举行。来自国富浩华国际“一带一路”沿线20多个国家的成员机构、企业代表120余人参加了会议。瑞华会计师事务所首席合伙人、国富浩华国际联席主席杨剑涛表示,此次峰会旨在整合各方资源的基础上,积极响应国家“一带一路”建设倡议,顺应新经济组织做强做大、走出去的新期待,并致力于化解中国企业走出去可能面临的财税、法律风险,助推中国企业积极参与“一带一路”建设。他强调,目前,国富浩华国际成员所覆盖“一带一路”沿线国家的90%,为支持“一带一路”建设,已在22个国家和地区的32个城市设立了“中国业务桌”,配

备会外语、懂中文、精专业的业务骨干,专门对接服务“一带一路”建设。

(本刊记者)