

# 从财务分析角度谈保险公司财务管理风险及防范措施

马小松

(中国人民财产保险股份有限公司华蓥支公司,四川 华蓥 638600)

**摘要:**财务管理是保险公司日常经营与管理中十分重要的一个环节,近年来,各保险公司的保险产品越来越细化,保险公司与客户之间的关系也更加密切。但是与世界水平相比,我国的保险业还处在发展中阶段,大部分保险公司在进行筹资、投资时都会面临比较大的风险,致使其在进行收益分配和资金运转时出现困难,这些问题在一定程度上影响了保险公司的正常运营。本文从财务的角度对保险公司财务管理风险及防范措施进行了深入分析,旨在通过有效的防范措施确保保险公司的正常运营。

**关键词:**财务分析;保险公司;财务管理风险;防范措施

**【DOI】**10.12231/j.issn.1000-8772.2022.14.070

## 1 引言

随着人们生活水平的提高,越来越多的人希望通过购买保险来减轻因发生意外事件产生的经济损失。随着居民保险需求的增加,保险公司的数量以及经营的保险种类也在逐步增加,促使我国的保险业得到了长足的发展。但是,在实际经营的过程中,保险公司还面临着一些财务管理上的风险,本文从财务分析的角度出发,针对风险提出了相应的防范措施,为保险公司正常运营保驾护航。

## 2 财务管理风险概述

### 2.1 财务管理风险的含义

保险公司所面临的财务管理风险主要包括两个方面:第一,保险公司在日常运行中因资金筹集、项目投资等原因带来的风险。第二,因资金分配产生的风险,保险公司经营的保险产品较多,需要进行资金分配的范围也十分广泛,这种分散性的资金分配严重影响了保险公司的正常运营。由此可见,保险公司面临的财务管理风险主要来自于公司在进行财务活动时所面临的风险,并且此种风险无法提前进行预测和避免,在产生财务管理风险后,保险公司也无法快速的将其消除。正因如此,我国部分保险公司的财务管理差强人意,与最初的预测并不相符,和公司的发展规划也无法契合<sup>①</sup>。长此以往,不仅是公司的收益会减少,也对公司的运营和壮大带来了不良影响。换言之,保险公司只要正常运营,财务管理的风险就时刻存在。

### 2.2 财务管理风险的内涵和表现形式

保险公司的本质是以经济实体的形象存在的,因此在分析其面临的财务管理风险时可以默认其和其他行业的企业所面临的财务管理风险大体一致。目前,保险公司在经营过程中会面临较多的财务活动,公司在组织和开展这些财务活动时存在诸多不确定因素,这些不确定的因素和风险会使得财务活动的结果与预期存在偏差,保险公司会因此而承担一定的经济损失,对收益造成较大影响。保险公司的经营项目是经营财产风险,集中管理保户所缴纳的保费,并承担保户在承保期间所面临的风险,因此不同于其他行业

的公司,保险公司所面临的财务管理风险具有一定的特殊性。从资金结构来看,保险公司所能储备的资金大部分来自责任准备金,可随意支配的资金所占比例较小,负债占比高达50%以上。由于不同的财务管理风险具有不同的特点,因此需从财务角度入手,对保险公司财务中的筹资、融资活动进行分析。通过行之有效的管理措施控制财务活动,尽量规避因筹资、融资带来的风险。

## 3 保险公司财务管理风险的成因

### 3.1 筹资环节产生的财务管理风险

在保险公司的财务管理内容中,筹资是一个十分重要的环节,对保险公司能否正常运营起着决定性的作用。若是保险公司的筹资机构出现问题,势必会产生相应的财务管理风险,致使固有资金和债务资金结构失衡,严重时甚至会导致公司无法照常运营下去。这种情况下,无论是保险公司的所有者还是保户的权益都无法得到很好的保障。因筹资而产生的财务风险主要有以下几种:

#### 3.1.1 筹资规模和投资规模不符

一般情况下,保险公司的筹资规模依据公司的实际运营情况而定,但在实际进行筹资时经常会出现筹资规模和投资规模不符的现象。筹资规模和投资规模不符会导致资金来源、资金分配等出现不协调的情况。进而导致公司缺少可流动资金,或者出现闲散资金过多,利用率较低的情况。这些情况都会造成保险公司运营成本增加、财务管理风险加大,甚至导致公司出现严重的财务危机。

#### 3.1.2 筹资结构安排不合理

因为部分保险公司在进行日常财务管理时缺少科学、合理的分析,致使公司管理层盲目决策,扩资、增资、运行成本增加等情况出现<sup>②</sup>。筹资结构的不合理会导致资金利用率下降,资金流动率不高,从而导致保险公司收益减少。长此以往,很容易出现财务风险。

#### 3.1.3 筹资期限缺乏确定性

部分保险公司并未设立的专门的财务管理部门,因此在确定筹资期限时缺乏一定的专业性和正确性,会给公司

的财务管理带来一定的风险。举例来讲,若是保险公司将资金用于某些长期投资,无法在短期内获得收益或收益无法达到预期,则会出现债务到期无力偿还、缺少公司运行资金等情况,财务危机随之而来。

### 3.2 投资环节产生的财务管理风险

保险公司的主要收入来源是投保人所缴纳的保费,保险公司虽然可以对这些资金进行统一管理,但是并不能全部用于公司运营和项目投资。因此,在被保人出现问题时保险公司需要向被保人支付保险金。根据调查可知,部分保险公司处于负债经营的状态,公司所拥有的资金最后都要返还给投保人。因此当保险公司想要调动这些资金时需要将合理性、安全性考虑进去,确保能够获取满意的收益,如此才能避免财务危机的产生。保险公司要制定相应的风险管理制度,通过加强风险评估的方式提升决策准确性,把控投资时产生的风险。通过安全合理的投资来提升公司收益、降低财务管理风险。若保险公司进行投资时决策不当,势必会影响公司盈利,具体表现为以下几点。

#### 3.2.1 并未全面了解投资方信息

保险公司在进行投资时若是不能全面、准确地了解投资方,会造成投资方向不明确、具体资金的使用方向不明确的问题。若是投资方谎报信息,或是在后期经营的过程中出现资金漏洞,会出现可调动资金缺乏、业绩不理想等情况,严重时可能造成经营亏损,保险公司的投资收益无法按时到账,引发财务危机<sup>④</sup>。

#### 3.2.2 投资方向选择不正确

随着经济的快速发展各种新兴产业层出不穷,可供保险公司能够选择的方向也越来越多,债券、股票等都是近年来保险公司选择较多的投资方向。但是债券、股票等投资具有较大的风险性,投资收益具有不确定性,因此保险公司要慎重选择,尽可能的规避风险。

#### 3.2.3 分散投资风险方式不恰当

为了尽可能的降低财务管理风险,保险公司在进行投资时会选择多元化的投资方式,通过分散投资来规避风险,但是这种分散性的投资也会产生一定的风险。由于分散投资的方式需要选择多种投资途径,因此相应的投资规模也会缩小,这种投资方式会给保险公司带来较大的资金压力,能够用于周转的资金过少,分散性的投资也会影响盈利。若是保险公司想要进行分散投资,应对投资方进行详细的分析和研究,确保投资方式更加合理以获取更多的盈利。

### 3.3 承保环节产生的财务管理危机

保险公司在进行日常经营时需要对保户缴纳的保费进行合理的测算和管理,制定更具科学性的费率,并对公司不同业务所需要用到的资金进行合理规划和分配。就目前的情况来看,当保险公司出现财务管理危机时会影响内部偿付能力,当公司整体承保偿付能力不足时财务管理风险会大大增加。在费率执行和费用配置过程中出现的问题主要有以下几种。

#### 3.3.1 费率厘定、执行力不足

就国内市场来看部分保险公司存在着缺乏财务管理数据的情况,保险公司无法制定符合自身情况的经营理念。保险公司在制定费率标准时可以具有一定的自主性,将费率厘定的差异化控制在一定范围内,确保保费充足率较低时费率厘定依旧合理<sup>[4]</sup>。保险公司为了吸引更多的客户购买保险、获取更多的市场份额会不断推出新的保险产品。因此,在规避财务风险时管理手段会具有一定的盲目性。在运营一段时间后管理者会发现执行力缺乏刚性,公司偿付能力的不足会影响公司形象。

#### 3.3.2 费用配置不合理

保险公司会根据财务管理风险的等级开展保险业务,但是当保险公司的费用配置出现变化时保险业务却没有及时做出相应的调整,这一情况在基层业务员上表现的更为明显,一些基层人员在开展业务时并未因业务的不同而收取数额不等的手续费用,致使保险公司的保险费用没有很好的被利用起来,造成了浪费。保险公司费用配置的不合理会造成保费充足率降低,最终的结果是保险公司面临较为严重的财务管理风险。

#### 3.3.3 轻效益、重规模

保险行业作为新兴行业正处于高速发展阶段,致使部分保险公司在经营时“轻效益、重规模”,缺少长远发展的打算,未制定长久的发展政策。保险公司在发展过程中应用的是较为开放的管理模式,尤其在财务管理方面更是缺乏约束性。盲目的扩大公司规模只会使其经济效益降低,虽然在短期上看公司发展情况喜人,但是长久下去势必会产生财务风险。

### 3.4 理赔环节产生的财务管理风险

#### 3.4.1 理赔运行和管理水平低下

随着保险行业的蓬勃发展,保险公司的数量也在逐渐增加,保险公司所承接的保险业务也越来越多,例如意外险、农业险都是近年来新开发的险种。客户购买这些险种所缴纳的保费是保险公司的主要资金来源,保险公司只有合理的利用这些可用资金,才能让公司处于正常运营状态,为客户带来更好的保障。但是,保险金额的过多支付也让保险公司面临更大的财务管理压力:一方面理赔数量的增加、理赔区域较为分散、用户对服务质量的要求有所提升等因素都给保险公司造成了很大的压力。另一方面,保险公司管理水平低下也是造成客户流失、可用流动资金减少的主要原因。

#### 3.4.2 费率下降、承保风险增大

因保险公司数目增多,各个公司之间的竞争越来越激烈,部分公司为了吸引更多的客户选择降低保费,承保费率的下降极大的影响了保险公司可用资金的增加。在可用资金不足的情况下,公司运营缺乏资金支持,承保风险责任也随之增高。基于此种情况,保险公司只能通过减少公司运营成本来确保赔付资金充足,如果不能合理的调配运营资金,公司的赔付压力会大大增加,公司所承受的财务管理风险

也会增加。

### 3.4.3 理赔管理体系不合理

部分保险公司内部缺乏合理的管理制度、管理水平较低,导致出现管控漏洞造成财务损失。由于保险公司内部部门繁多,在日常管理过程中还存在着各部门职能分配不明确、赔款体系不完善等情况。当保险公司的内部审查部门无法正常运转时,赔付环节势必会受到影响,延迟赔付或超额赔付的情况时有发生。这些问题都会增加保险公司财务管理发生风险的几率。

## 4 保险公司财务管理风险防范措施

### 4.1 筹资环节的风险防范措施

筹资活动能否正常开展是保险公司能否正常运营的先决条件。首先,保险公司可以通过加强筹资风险管理力度的方式来调整权益资金和债务资金的占比,如此一来,不仅能够保证保险公司长久、稳定的发展,还能在一定程度上优化资金分配的合理性,降低因筹资结构不合理而造成的财务管理风险。其次,保险公司还可以通过财务管理分析来加强权益资金和债务资金的合理性。最后,保险公司需要根据自身的实际运营情况进行适当的财务支付,减少不必要的财务支付,以此获取更多的可调用资金,减少财务管理压力。

### 4.2 投资环节的风险防范措施

#### 4.2.1 合理投入资金,降低投资风险

保险公司在进行投资时应将综合考虑自身的实际情况,合理控制投资金额和方向,做出更具科学性和合理性的投资规划。另外,保险公司在投资进行过程中也应根据投资情况适时的调整投资资金比例,使得公司在拥有可观收益的情况下拥有充足的可调配资金用于公司日常管理。若是保险公司将过多的资金用于投资,会出现赔付金不足的情况,这也是保险公司需要额外注意的。

#### 4.2.2 精准分析投资风险和收益率

保险公司投资所产生的风险包含违约风险、利率风险和流动性风险等,公司可以针对这些问题进行具体研究。为了更好的降低投资风险,保险公司需要精准的分析投资债券、股票等带来的风险和收益率。选择更符合公司运营情况的投资方向,并制定具有针对性的解决方法在投资出现问题时使用。

### 4.3 承保环节的风险防控措施

#### 4.3.1 控制产品定价和费用配置所产生的风险

保险公司应根据实际运营情况对财务管理模式做出适当的调整,摒弃以往风险较大的管理模式,在承保政策允许的基础上制定风险定价,通过控制产品定价的方式来降低风险。另外,保险公司可以通过提升自身服务来争取优质客户,让公司拥有充足的可调用资金,让保险公司能够开展更具盈利趋势的投资业务。这种做法不仅能够缓解保险公司所面临的财务压力,还能够优化保险公司的投资结构,为其今后健康稳定的发展打下坚实的基础。

#### 4.3.2 控制应收保费的回收风险

保险公司要根据用户的资信等级来判断其偿债能力。首先,保险公司要通过定期的核查来确定应收保费的具体数额,并通过严格的评定标准来判断客户的信用等级,对其偿债能力有一个初步的判定。其次,当部分公司或用户因财务问题无法续缴保费时,保险公司应有相应的政策进行应对。再次,对于部分高品质客户保险公司可以为其提供预授权额度,但是需要批准人对其进行严格把控,基层销售人员根据政策的不同收取不同的保费。最后,保险公司可以调整内部考核制度,通过更加合理的考核制度让销售人员更具动力,在提升员工的工作积极性的同时还能培养员工的责任感。

### 4.4 理赔环节的风险防控措施

#### 4.4.1 精确理赔方向,提升理赔能力

为了提升公司的理赔能力,保险公司需要提升管理层在理赔方面的关注度,通过合理的控制措施来提升风险管控能力和理赔能力。还可以通过财务成本控制、提升服务能力等途径提升保险公司的理赔能力。在出险率不断增高的情况下,通过快速的理赔和良好的服务来获取客户信任。

#### 4.4.2 完善现有的理赔模式

保险公司财务成本核算的准确性直接影响公司在运营过程中所面临的财务管理压力,财务部门要通过精准的测算来认清自身的理赔能力,并通过不断的完善理赔模式来使其更具合理性。保险公司在制定理赔模式时可根据自身实际情况制定具有自身特色的理赔模式,严格把控分支机构的匹配权限<sup>9</sup>。另外,保险公司需要确保财务数据真实可靠,无虚假数据,这也是帮助公司降低财务管理风险的重要手段之一。

## 5 结束语

在激烈的市场竞争环境中,保险公司面临着较大的财务管理风险。本文从财务的角度出发提出了相应的防范措施。保险公司可以在筹资、投资、承保、理赔等多个环节把控风险,从公司长远利益出发,合理把控财务管理风险,为公司长久、稳定的发展夯实基础。

### 参考文献

- [1]马晓庆.保险公司财务管理的风险研究与应对措施[J].今日财务(中国知识产权),2021(08):155-156.
- [2]阚伟昊.财产保险公司的财务风险及防范措施探究[J].中国中小企业,2021(08):92-93.
- [3]郑蓉蓉.新时期人寿保险公司的财务风险因素及优化措施[J].财经界,2021(21):115-116.
- [4]胡琼.保险公司财务预算管理存在的问题及改进策略[J].中国市场,2021(17):159-160.
- [5]盛红霞.关于保险公司财务风险控制及防范的研究[J].中国产经,2021(06):187-188.

作者简介:马小松(1985-),男,籍贯:四川省西充县,职称:中级经济师(保险),学历:大学本科,研究方向:审计学。