第十三章 保险基金及其应用

13.1 学习要求

理解保险基金的涵义，知晓保险基金的性质和特征，正确认识保险基金的来源与构成，掌握保险基金运用的一般规律，并能够合理运用相关知识分析我国保险基金运用的现状。

13.2 内容简述

13.2.1 保险基金的性质与特性

1、保险基金的性质

- 保险基金：由专门的保险机构根据不同险种的保险费率，通过向参加保险的单位收取保险费的方式建立的一种专门用于补偿被保险人因受到约定的保险事件发生所致经济损失或满足被保险人给付要求的货币形态的后备基金。
- 保险基金体现着保险人与被保险人之间的以等价有偿为原则的商品交换关系。
- 保险基金的性质：以等价有偿原则而建立的一种后备基金。

2、保险基金的特征

- 专用性：专门用来履行保险合同所规定的赔偿或给付义务。
- 契约性：保险基金的筹集和支付受保险契约的制约，必须具有随时处于备付状态的变现能力。
- 互助性
- 科学性：保险费率计算的合理性，具有时间上和空间上的充分分散性。
- 金融性：储蓄寿险中的储金部分＋保险基金中的总准备金部分→长期闲置资金→金融市场上运用。

13.2.2 保险基金的来源与构成

保险基金的主要来源实际上是保险费。

1、保险基金的来源

- 公共部门保险费支出
  - ✧ 来源：社会净增价值的 m 部分。
  - ✧ 支出对象
    - ➢ 商业保险费支出
      - ✓ 财产险：公共部门所有的财产（楼馆、设施、设备、运输工具等）；
      - ✓ 责任险：公众责任、公务责任、第三者责任、雇主责任等民事赔偿责任保险；
      - ✓ 人身险：公务意外伤害险、旅行意外伤害险、特种人员意外险等。
    - ➢ 社会保险费支出
      - ✓ 公务员社会保险：公务员一般不参加社会统筹保险，公务员的社会保险费支出列入国家预算支出。 公务员退休养老采用退休金制
      - ✓ 社会统筹：财政对社会保险的兜底部分，即财政贴补部分支出。
  - ✧ 支出的性质
    - ➢ 国家财政支出的公共消费部分。

- 满足公共需要或是“官办济贫”。

- 居民个人保险费支出
  - 居民个人保险费支出的来源
    - 物质生产部门的劳动者：收入的 V 部分；
    - 非物质生产部门的劳动者：国民收入的 m 部分。
  - 居民个人保险费支出的对象
    - 居民个人财产及附加险支出：财产险、机动车及第三者责任险、盗窃险等；
    - 居民个人人身保险支出：简身险、健康险等；
    - 居民个人社会保险支出：按工资比例交纳；
    - 居民个人职业责任险支出
  - 居民个人保险费支出的性质
    - 纯消费性质：财产险、责任险、健康险、盗窃险等；
    - 储蓄性支出：寿险中生存保险；
    - 工资税性质：居民的社会保险具有强制性，其中养老金部分具有储蓄性；医疗等方面具有消费性。
    - 营业成本性：如自由职业者职业保险纳入成本。
- 企业保险费支出
  - 来源：企业净增价值 m 部分。
  - 支出对象
    - 企业财产保险和责任保险支出
      - 固定资产、流动资产保险、预期利润保险、费用损失保险
      - 雇主责任、营业责任、产品责任、第三者责任险
    - 企业社会保险费支出
      - 为本企业职工的医疗保健、失业补偿、退休养老等所必须交纳的费用。
  - 企业保险费支出的性质
    - 纯消费性：企业财产险、责任险、医疗保健、失业补偿。
    - 储蓄性：企业为职工养老保险所支出的社会保险费。
    - 不追加商品价值的非生产费用

2、保险基金的构成

- 自有资本金
  - 实收资本：注册资本。
  - 公积金：保险公司按保险公司法的规定从历年的利润中提存。
- 非寿险责任准备金，其构成部分为：
  - 保险费准备金（未了责任准备金或未满期保费准备金）：指当年签发的保险单中在下年度内仍然有效，决算时按未到期时间提存部分准备金，专门用于下年度未到期责任的赔偿。
  - 赔款准备金
    - 未决赔款准备金：当会计年度结束时，被保险人已提出索赔，但在索赔人与保险人之间，尚未对这些案件是否属于保险责任，保险赔付额度等事项达成协议，称为未决赔案。
    - 已发生未报告赔款准备金：有些损失在年内发生，但索赔要在下一年才可能提出，但这些赔案发生在本会计年度，仍属于本年度支出，故称已发生

未报告赔案。

➢ 已决未付赔款准备金

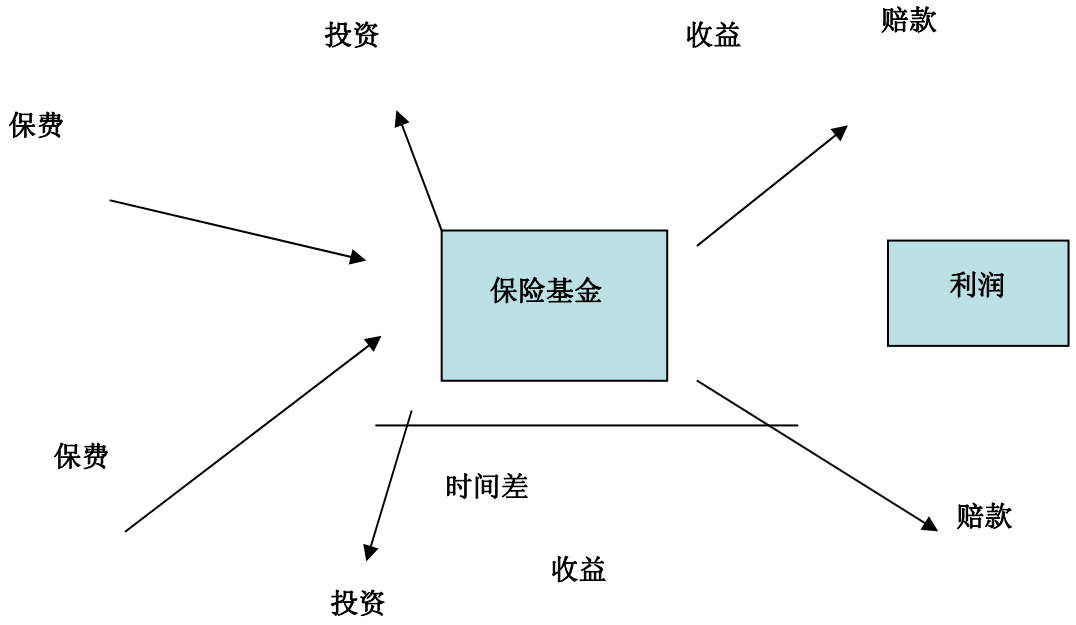
✧ 总准备金：保险公司用于满足年度超常赔付、巨额损失赔付以及巨灾损失赔付的需要而提取的责任准备金。

- 寿险责任准备金

✧ 指保险人把投保人历年缴纳的纯保费和利息收入积累起来，作为将来保险给付或退保给付的责任准备金。

13.2.3 保险基金的运用

1、保险基金运用的过程



2、保险基金运用的原则

- 安全性原则

✧ 《保险法》第 104 条规定：保险公司的资金运用必须稳健，遵循安全性原则，并保证资产的保值增值。

✧ 保险公司的资金运用，限于在银行存款，买卖政府债券、金融债券和国务院规定的其他资金运用形式。

✧ 保险公司的资金不得用于设立证券经营机构和向企业投资。

✧ 保险公司运用的资金和具体项目的资金占其资金总额的具体比例，由金融监督管理部门规定。

- 收益性原则

✧ 与安全性相矛盾

✧ 以资金安全为条件寻找尽可能高的投资收益

✧ CAPM 模型

- 流动性原则

✧ 流动性原则要求保险公司的资金具有即时变现能力。

✧ 以机会成本为代价，流动性越强机会成本越高。

3、保险基金运用形式

- 购买债券：国债、地方政府债券、金融债券、公司债券等
- 投资股票：优先股、普通股，风险较大
- 投资不动产：适合于长期性保险基金的运用
- 贷款：信用贷款、抵押贷款，流动性差
- 存款：具有良好的安全性和流动性，收益率最低
- 基金

4、保险基金运用的结构

- 保险公司的资金运用，限于在银行存款，买卖政府债券、金融债券和国务院规定的其他资金运用形式。
- 保险公司的资金不得用于设立证券经营机构和向企业投资。
- 保险公司运用的资金和具体项目的资金占其资金总额的具体比例，由金融监督管理部门规定。

5、保险基金运用的意义

- 聚集资金的手段，实现经济补偿的目的。
- 缓解保险费率与利润之间的矛盾
- 积极开展寿险业务

13.3 本章知识点

保险基金的性质及特征；保险基金的来源与构成；保险基金运动的过程；保险基金运用的原则、形式、意义。

13.4 思考题

1、 联系保险基金的性质，比较同类教材对保险基金特性的不同表述。
2、 如何理解企业财产保险费支出从商品价格中得到补偿与平均化原理？
3、 通过本章的学习，你认为保险是否属于金融范畴？为什么？

13.5 例题与习题

1、不定项选择题

（1）保险基金的特征包括（ ABC ）。

A、专用性　　B、契约性

C、金融性　　D、自保性

（2）公共部门的保险费支出来源于社会总产品价值中的（ C ）。

A、c　　B、v

C、m　　D、以上都不正确

（3）居民个人保险费支出来源于社会总产品价值中的（ BC ）。

A、c　　B、v

C、m　　D、以上都不正确

（4）企业保险费支出来源于社会总产品价值中的（ C ）。

A、c　　B、v

C、m　　D、以上都不正确

（5）居民个人保险费支出的性质包括（ ABCD ）。

A、纯消费性支出　　B、储蓄性支出

C、工资税性支出　　D、营业成本性支出

（6）企业为职工养老保险所支出的社会保险费属于（ B ）。

A、纯消费性支出　　B、储蓄性支出

C、工资税性支出　　D、营业成本性支出

2、判断改错题

（1）“用来应付不幸事故、自然灾害等”的后备基金、“用来补偿消耗掉的生产资料部分”的补偿基金、“用来扩大再生产的追加部分”积累基金，三者处于同等重要的地位。（ √ ）

（2）商业保险保险基金由保险公司的自有资本金和贷款两部分构成。（ × ）

改：由自有资本金、非寿险责任准备金和寿险责任准备金三部分构成

（3）目前，我国保险资金运用的形式包括购买债券、投资股票、用于贷款、进行存款、投资于基础设施建设、购买衍生金融产品。（ × ）

改：不包括投资于基础设施建设、购买衍生金融产品