

杂志

地方杂志

图书

文集

论文

最新杂志

保险资讯 2010年第31...

保险研究 2010年第11...

保险研究—实践与探...

保险资讯 2010年第30...

保险资讯 2010年第29...

推荐资料



# 欢迎订阅 << 保险研究 >>

首

标题: 投资收益和保险企业特征关系的理论分析

作者: 黄盛

作者单位:

导师:

其他作者:

中文摘要:

关键字:

类型: 其他保险 来源: 互联网

正文:

## 投资收益和保险企业特征关系的理论分析

[摘要]影响企业特征的内部因素有组织形式及治理结构和投资决策方式;外部因素有市场及资本相关的保险企业特征因素主要有:企业组织形式、企业大小、杠杆作用、资产组合、负债组合。管理者只有在企业治理结构良好,外部市场因素成熟的情况下,科学地应用资产负债及投资组合和高额的投资收益。

保险公司的收益包括保险业务的收益和投资收益。在激烈竞争的保险市场中,保险公司的投资具有非常大的贡献作用,良好的投资收益能弥补企业承保业务的损失,增强企业的实力,从而带动金融方面的研究指出,投资收益与企业特征因素如企业组织形式和企业大小有关,甚至与企业一定的相关性。

### 一、保险投资和现代企业理论

#### (一) 保险投资理论

保险投资是指保险公司在组织经济补偿或给付保险金经营过程中,将收取的保险费积累起来用于投资和融资,使之增值的业务活动。

保险投资理论分为投资管理理论和具体操作方面的理论。投资管理理论主要是资产负债理论则为组合投资理论:

#### 1. 投资管理理论

资产负债管理理论是目前西方国家普遍采用的保险资金运用的管理理论,它是随着保险投资经营条件的变化而逐步形成的比较系统、科学的经营管理理论。

资产负债管理理论以资产负债表中各科目之间的“对称原则”为基础,来协调流动性、盈亏矛盾,即以期限对称和利率对称的要求来不断调整其资产结构和负债结构,以满足经营中风险最小包括规模对称、结构对称、偿还期对称、目标互补、资产的分散化五个基本原则。

保险企业在借鉴资产负债管理理论的五项基本原则的同时,更偏向资产管理理论。保险负债决定了保险企业只能根据负债的资金进行投资,以负债的流动性和期限性去决定资产的流动性、其

#### 2. 操作运用理论

现代投资理论是具体的资产运用理论,以马克威茨在1952年发表的题为“投资组合资产选择”的标志。时至今日,它已经是一门较为成熟完善的理论,包括资本组合理论、资本市场理论、等,为投资者提供了分析证券市场,进行有效投资的方法。资本组合理论本质上是一种多元化投

据不同资产的收益和风险，营造高效率投资组合。

保险资金的组合投资实质上是指某一时点上，一定数额的资金按不同比例投资多项资产，如债券、金融债、基金及股票等。在资产组合的选择上，主要考虑其收益和风险。

[1] 2 3 4 5

---

上一篇：[关于保险法律运用问题及对策](#)

下一篇：[改革和完善医疗保障制度，提高老年生命质量](#)

---

[点击下载](#)

---

相关杂志：

■ [热点分析](#)

■ [监管信息](#)