

提升偿付能力监管的科学性、有效性和全面性——

保险业回归保障本源

本报记者 于 泳

财金观察

日前,中国银保监会发布《保险公司偿付能力监管规则(Ⅱ)》(以下简称“规则Ⅱ”),这标志着“偿二代”二期工程建设顺利完成。

从“偿一代”到“偿二代”

2008年,原中国保监会发布《保险公司偿付能力管理规定》,这意味着第一套针对保险公司偿付能力的监管制度正式推出,也就是俗称的“偿一代”。“偿一代”要求保险公司按照自留保费规模、赔款或准备金的比例确定资本要求,但保险公司的风险管理能力、资产结构、承保质量等因素并未纳入考量范围。

2012年,“偿二代”建设工作启动,经过制度拟定、行业测试等环节后,于2016年正式实施。北京大学风险管理与保险学系主任郑伟表示,“偿二代”监管体系包括三大支柱,即定量资本要求、定性监管要求和市场约束机制。这三大支柱涉及三类风险,即可资本化风险、难以资本化风险和难以监管风险。同时,相关监管规则涉及保险公司资产负债表的三端,即资产端、负债端和资本端。

业内普遍认为,“偿二代”监管体系分别从定量、定性、市场约束三个方面对保险公司偿付能力进行监管,确立了中国特色的监管制度体系。2017年9月,“偿二代”二期工程建设启动,结合金融工作新要求和保险监管新形势,银保监会对现行“偿二代”监管规则进行了全面修订升级,以提升偿付能力监管制度的科学性、有效性和全面性。

银保监会有关负责人表示,“偿二代”二期工程建设注重引导保险业回归保障本源、专注主业,增强服务实体经济能力,有力有效防范保险业风险,加大加快以金融业全面对外开放为目标,对“偿二代”监管规则进行了全面优化升级。

引导行业回归保障本源

“规则Ⅱ”完善了利率风险的计量方法,优化了对冲利率风险的资产范围和评估曲线,引导保险公司加强资产负债匹配管理。针对重疾风险显著上升的情况,增设了重疾恶化因子,引导保险公司科学发展重疾产品。针对专属养老保险产品的长期性特征和风险实际,对长寿风险最低资本给予10%的折扣,以体现监管支持导向。郑伟认为,从负债端看,一方面,对车险、融资性信用保证险等业务基础风险因子进行调整,并增设重疾恶化因子,夯实了负债端的最低资本要求;另一方面,对农业保险、专属养老保险等国家支持发展的方向,适当降低资本要求,体现了负债端的监管支持导向。

在促进保险业增强服务实体经济质效方面,“规则Ⅱ”完善了长期股权投资的实际资本和最低资本计量标准,大幅提升了风险因子,对具有控制权的长期股权投资(子公司)实施资本100%全额扣除,促使保险公司专注主业。为落实碳达峰碳中和重大决策部署,对保险公司投资的绿色债券的信用风险最低资本给予10%的折扣;为贯彻科技自立自强的决策部署,对专业科技保险公司的保险风险最低资本给予10%的折



扣。规定保险公司不得将投资性房地产的评估增值计入实际资本,对农业保险业务、保险资金支持国家战略的投资资产等设置调控性特征因子,适当降低其资本要求,引导保险公司服务实体经济。

郑伟表示,从资产端看,一方面,针对保险资金运用的多层嵌套等问题,要求“全面穿透、穿透到底”,基于实际投资的底层资产的风险实质计量最低资本,夯实了资产端的最低资本要求;另一方面,对保险公司投资的符合“双碳”目标的绿色债券、符合国家战略方向的投资资产,适当降低资本要求,体现了资产端的监管支持导向。

值得一提的是,在防范和化解保险业风险方面,“规则Ⅱ”完善了资本定义,增加了外生性要求;将长期寿险保单的预期未来盈余根据保单剩余期限,分别计入核心资本或附属资本,夯实了资本质量。针对保险资金运用存在的多层嵌套等问题,要求基于实际投资的底层资产计量最低资本,准确反映其风险实质。根据最近10年的数据,对所有风险因子进行全面校准。

中国社会科学院保险与经济发展研究中心副主任王向楠认为,“规则Ⅱ”首先增进规则的完备性,有力提升了保险公司治理要求,全面推行了“穿透式”识别和监管;其次注重规则的前瞻性,对于保险经营活动中风险的性质、大小和复杂性,进行了与时俱进的识别、评估和管理;再次发挥规则的外溢性,增强了保险业服务实体经济质效的能力。

此外,“规则Ⅱ”对保险公司风险管理标准进行了全面修订,提供了更为明晰的标准。新增了资本规划监管规则,要求保险公司科学编制资本规划。“规则Ⅱ”进一步扩展了保险公司偿付能力信息公开披露的内容,增加了对重大事项、管理层分析与讨论等披露要求,有助于提升信息透明度,发挥市场约束作用。

保险公司影响几何

按照银保监会的要求,保险业自编报2022年第一季度偿付能力季度报告起全面实施“规则Ⅱ”。对于受“规则Ⅱ”影响较大的保险公司,银保监会将根据实际情况确定过渡期政策,允许在部分监管规则上分步到位,最晚于

2025年起全面执行到位。

记者在采访中了解到,业内对于“规则Ⅱ”的全面实施早有预期。由于“规则Ⅱ”更加细化、严格,部分尚未及时转型的保险机构尤其是中小保险公司,可能会面临偿付能力充足率下降甚至不达标的问题。郑伟认为,“规则Ⅱ”对不同保险公司的影响不同。具体来说,以下三类公司受影响和冲击会比较大。一是投资资产中“多层嵌套”现象严重,表面低风险资产掩盖了底层高风险资产;二是业务中融资性信用保证险业务占比较高,或重疾险业务占比较高;三是实际资本中相当比例依靠投资性房地产的评估增值,依靠保单预期未来盈余,或依靠财务再保险的提升效应。

近年来,已有不少保险公司着手加大增资、发债等融资力度。例如,英大财险、中邮人寿、安心财险等先后公开表示正在筹划增资事宜,据不完全统计,增资金额累计超过百亿元。王向楠认为,偿付能力充足率和溢额会约束保险公司开展的风险业务总量,也构成了很多保险经营资质的要件,所以偿付监管规则有调节阀甚至方向盘的作用。全面实施“规则Ⅱ”将推动保险机构调整发展方向,增强保险业全面服务国民经济、社会、生态等领域的能力。

2021年6月至11月,银保监会对43家保险公司开展了偿付能力风险管理能力监管评估(SARMRA评估)。SARMRA评估是中国风险导向的偿付能力体系第二支柱的重要内容,也是第一支柱计算偿付能力充足率的必备要素。根据“偿二代”监管规则,银保监会每年对部分保险公司开展SARMRA评估工作,三年实现全覆盖。

2021年SARMRA评估结果显示,

保险公司风险管理意识不断增强,风险管理架构和制度体系逐步健全,风险管理能力得到有效提升。从平均得分情况看,43家保险公司的平均分为74.03分,较上期评估提高2.11分。其中,25家财险公司、18家人身险公司的平均分分别为74.6分、72.85分,较上期评估分别提高3.46分、0.4分。从得分分布情况看,80分以上的公司有5家,70分到80分的公司有29家,合计占比接近80%。从对偿付能力充足率的影响看,5家80分以上的公司可少计提最低资本18.5亿元,会提高偿付能力充足率;38家80分以下公司需增提最低资本38.2亿元,会降低偿付能力充足率。

虽然银保监会风险管理工作取得积极成效,但在监管评估中也发现一些不足,主要有:部分公司照搬照抄模式化的风险管理制度或监管规则,缺乏可操作性;“重制度、轻落实”的现象较为普遍;部分公司相关部门配合联动不足,降低了风险管理工作实效;部分公司风险管理工具运用能力不强;部分公司信用风险管理不到位,内部评级制度不健全。

银保监会有关负责人表示,“偿二代”二期工程对于防范和化解保险业风险、维护保险市场安全稳定运行、推动保险业高质量发展、保护保险消费者利益都具有重要意义。下一步,银保监会将组织指导保险公司做好“规则Ⅱ”的各项实施准备工作,确保新旧规则平稳过渡,维护保险市场安全稳健运行。

中国银行保险监督管理委员会北京监管局关于颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准,颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》。发证机关:中国银行保险监督管理委员会北京监管局。现予以公告:

渤海银行股份有限公司北京北苑支行
简称:渤海银行北京北苑支行
机构编码:B0017S211000041
许可证流水号:00803995
业务范围:经银行业监督管理机构批准,并由你总行授权办理的业务。
批准日期:2021年12月22日
机构住所:北京市朝阳区水岸南街8号院6号楼01层102内01、1F-04
发证日期:2021年12月27日

交通银行股份有限公司北京新华西街支行
简称:交通银行北京新华西街支行
机构编码:B0005S211000137
许可证流水号:00804101
业务范围:吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内外结算;代理发行、代理兑付、承销政府债券;代理买卖外汇;经营结汇、售汇业务;从事银行卡业务;代理收付款项及代理保险业务;总行在国务院银行业监督管理机构批准的业务范围内授权的业务。
批准日期:2015年07月02日
机构住所:北京市通州区新华南二街12号院2号楼1层2-10、1至2层2-11
发证日期:2022年01月06日
邮编:101100

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站www.cbirc.gov.cn查询



金融租赁服务实体经济

近日,中国银保监会发布了《金融租赁公司项目公司管理办法》,对进一步健全完善金融租赁业务监管规则,强化风险防范具有重要作用。

目前看,我国金融服务体系多层次构建尚待完善,以信贷为主的间接融资方式仍占主要地位,这显然满足不了新形势下实体经济的发展需要。金融租赁方式主要用于大型成套设备的租赁,这不仅能提供传统信贷产品提供不了的金融服务,而且非常契合实体企业的生产经营需要。特别是金融租赁公司以项目公司形式开展的各种融资租赁业务,近几年在境内保税地区、自由贸易试验区、自由贸易港等,切实服务了这些区域的核心功能需要。租赁交易涵盖飞机、船舶、集装箱、海洋工程结构物等诸多方面,市场基础不断完善,业务规模不断增长,同时有力支持了“一带一路”“走出去”等融资租赁需求。可以说,金融租赁经过近几年的发展,已经成为我国金融体系的重要补充,在服务实体经济中占据越来越重要的地位。

然而,随着国内外经济金融形势的不断变化和业务探索的不断深入,金融租赁业管理难度和风险日益增加。比如资金不足的流动性风险、信息不对称产生的信用风险、租赁物经营管理等风险,尤其是对承接大型租赁项目的金融租赁公司专业子公司,其监管和风控管理更是亟待加强。银保监会此次发布的《金融租赁公司项目公司管理办法》就是针对这些风险而来的。《办法》要求金融租赁公司、专

全管理制度及机制,全面实施风险管理。同时明确项目公司对应关系、股权转让、清算关闭、境外管理型项目公司职能、层级等。

应该说,金融租赁如何高效服务实体经济是一个长期的课题。加强内部风险管理还只是提升服务能力的一个方面,要真正服务好实体经济,金融租赁公司及项目子公司必须拓宽视野,培育多元化盈利模式,走内涵式发展道路,包括加大在政府采购、公共服务、推进基础设施建设和运营中的参与力度等。特别是能在境内保税地区、自由贸易试验区、自由贸易港提供服务的金融租赁专业子公司,在风险可控的前提下,更要率先创新,大胆尝试,谋求差异化发展。比如不要把眼光全盯在目前大多数金融租赁公司都争相从事的航空、电力、船舶等领域,能否推出一些面对中小企业的设备租赁,这不仅有很大的市场,风险也相对可控,而且还能有效缓解中小企业的资金困境,在一定程度上避免了同质化竞争的空耗。此外还需要关注经济发展中生长出的新领域,像新基建就是一个广阔的市场,涉及从最初的芯片制造到最后的智慧城市等,在这个超长的产业链中哪些适合金融租赁,值得探索。

总之,实体经济需要金融租赁的支持,金融租赁公司及其项目子公司只有在市场中精准定位,寻求到适合自己的业务领域,才可能在新经济展中施展拳脚,稳固好自己的席之地。而《办法》的推出无疑为金融租赁市场的规范发展添了一把薪。

陶然论金

本版编辑 曾金华 王宝会 美 编 倪梦婷

广西审计厅：深化协同监督 提升监督合力

广西审计厅充分发挥审计职能优势,积极会同自治区绩效办财政等相关部门,从体制机制保障、信息关联共用、成果互通共享等方面建立贯通机制,共同构筑全方位、多角度监督屏障,为建设壮美广西保驾护航。

一、健全机制强动力,协同共治更有效
广西审计厅积极构建监督协同联动机制,实现优势互补、促进协同发展,与相关部门联合印发《关于进一步加强绩效审计工作的指导意见》《关于建立预算绩效监管审计协同机制的意见》《生态司法与审计监督协调配合机制》《国资监督与审计监督协同工作办法》等制度办法,主动加强与其他各监督部门的联系,建立会商机制,在制订年度工作计划、实施重点审计项目等工作时交换意见、达成共识,有效避免重复监督、多头监督的问题,通过健全完善工作机制,促进监督格局协调有序、监督效能提质增效。

二、共用共享增效能,监督防范更有效
广西审计厅强化信息共用、成果共享,织密监督防范风险的“防火墙”,搭建常态化信息数据共用平台,重点共享各类监督检查中发现的问题线索、意见建议、绩效考评等情况,自治区审计厅及时向建立贯通机制的部门通报审计中发现的重大问题线索和突出问题,促进实现部门间协作配合工作机制的具体化和可操作性;建立监督成果共享机制,就审计发现突出问题共性,及时反馈相关部门和单位,联合督促相关部门和单位整改;深化审计成果运用,自治区绩效办将绩效审计结果、整改情况作为对自治区各部门绩效考评的重要依据,切实将审计成果转化治理效能,推动审计与绩效考评相融互促、同频共振。

(数据来源:广西壮族自治区审计厅)

去年前11个月,个贷90%以上用于支持首贷房——

房地产合理贷款需求得到满足

本报记者 陆 敏

在近日举行的中国银保监会例行新闻发布会上,中国银保监会新闻发言人、办公厅副主任张忠宁介绍,银行业保险业服务实体经济持续巩固。去年前11个月,新增贷款19.2万亿元,主要投向制造业、基础设施建设等领域,到11月末,普惠型小微企业贷款余额18.7万亿元,同比增长24.1%,保险业提供风险保障金额同比增长34.6%。前11个月,保险业累计赔付支出1.4万亿元,同比增长15.4%。

“在坚决落实‘房住不炒’政策背景下,11月末房地产贷款同比增长8.4%,整体保持稳定,购房者的合理住房需求进一步得到满足,个人住房贷款中90%以上用于支持首贷房。对于长租房市

场保障性住房建设的金融支持力度加大,投向住房租赁市场的贷款增速接近各项贷款平均增速的5倍。”张忠宁说。值得注意的是,包括此次在内,自从去年11月以来,银保监会已就房贷问题3次发声。去年11月19日,银保监会新闻发言人在答记者问时表示,银行业金融机构资金供给合理充裕,有效满足了实体经济合理资金需求,“房地产合理贷款需求得到满足”;去年12月3日,银保监会新闻发言人表示,“要根据各地不同情况,重点满足首套房、改善性住房按揭需求,合理发放房地产开发贷款、并购贷款,加大保障性租赁住房支持力度,促进房地产行业和市场平稳健康发展”。

在业内专家看来,房贷额度在未来

一段时间将会有较充足的保障。据招联金融首席研究员董希森分析,央行在去年12月15日全面降准0.5个百分点,共计释放长期资金约1.2万亿元。从流动性角度来讲,预计一段时间内市场流动性都会保持合理充裕。由于供给增加,房贷额度在未来一段时间也会有更充足的保障,房贷利率也有所下降。

实际上,去年底已有多家股份制商业银行对部分地区的房贷利率做出调整,尤其是首套房贷款利率下调幅度较大,引发广泛关注。在专家看来,这样的变化对房地产市场的影响是积极正面的,但需要注意的是,监管坚持“房住不炒”的定位不会改变,个别银行对房贷利率的调整也不会改变房地产市场整体的走向。