

您的位置: 首页 - 财经动态

加息对保险业的影响

作者: 向莉 毛晓梅 顾海萍 发布时间: 2004-11-4 22:39:35

当加息预期变为现实之后, 两轮驱动的保险业可谓是喜忧参半。

对保险业来说, 加息是一把双刃剑。一方面, 加息后, 保险资金的存款利息会增加, 从而增加保险公司的收益, 另一方面, 加息会给部分保险公司的现有产品带来压力。比如, 许多保险公司卖得很火的“分红”类险种, 加息后, 原有的利率优势将会消失, 对保户的吸引力也将随之减弱。在这种情况下, 不少保户也许会选择退掉老保单, 变现资金以购买其他收益更高的金融产品。

但中国人民保险公司的资深人士提醒说, 盲目退保并不划算, 因为如果那样做, 投保人的损失会很大。比如, 一些长期性寿险险种, 第一年度的保单现金价值极少, 如果保户退保的话, 损失可能会高达50%; 第二年度的保单现金价值为所交保险费的60%左右, 如果保户退保, 损失也会很大。

加息对于保险公司来说, 一方面, 高利率使得低利率寿险产品的吸引力降低, 在激烈的市场竞争下, 客户需要寿险公司提供更高回报的产品, 一些分红不及利息收入的传统产品, 更面临退保的风险。而另一方面, 加息尽管可以提高保险公司的投资收益, 但它对公司的投资水准也提出了新的要求, 倘若公司资产对加息的反应不够及时, 短时期内就会对公司经营造成压力。

有寿险人士认为, 加息可能给保险业第一驱动力——自身业务这块带来两个方面的冲击。首先是新增业务受影响, 但短期险不会受到太大影响。第二由于市场基准收益率提高, 大量原来购买的保单可能退保, 尤其是预定利率在2.5%以下的分红保单和非分红保单。

事实上, 受升息冲击最大的是银保产品。银行保险现在还是主推固定收益的, 在目前银行代理销售的保险产品中, 有60%—70%是固定收益类的产品。而分红产品虽然可以缓冲升息的不利影响, 但也需要面对市场实际情况而定。如果要应对升息, 产品还是需要调整的, 比如加大分红比例。而投资连结保险由于其投资跟保障是完全分开的, 所以当利息增加的时候, 投资的那一边得到的利率就比较高, 对于保险这边的保费是没有影响的。

目前, 我国寿险保费收入6成以上来自分红、投连等投资型产品。还有寿险人士表示: “国寿推出的投资性产品80%是分红产品, 对利率较敏感的非分红产品占比很少。公司有60%的投资资产回报率与利率变动方向一致, 投资将随息口上升而受惠。”至于加息可能诱发投保人退保而转投其他金融投资品种, 他表示: “相信选择退保的只会是少数。毕竟无故退保给保户自身带来的损失也非常大。”

与寿险公司不同, 财险人士认为, 财产险受加息的影响可以说“几乎没有”。

贾北怡 摘录/编辑

童庆 上传

文章出处: 《中国加息影响有多大》《面对加息居民不必急于还贷退保》

[\[推荐朋友\]](#) [\[关闭窗口\]](#) [\[回到顶部\]](#)

转载务经授权并请刊出本网站名

版权所有: 中国社会科学院人口与劳动经济研究所

您是第位访客