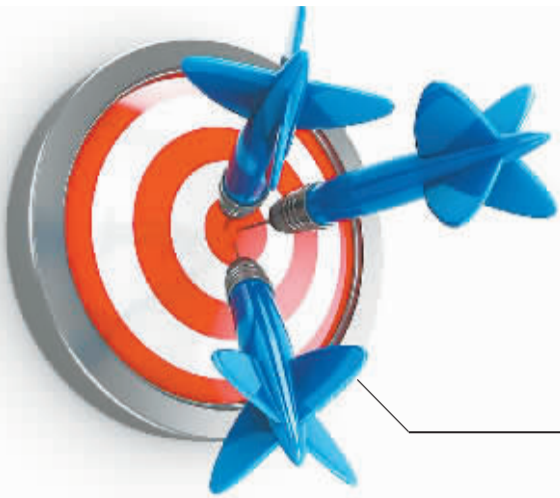


2016, 保险业看哪里



看点1

险资有望回归理性

上榜理由:无规矩,不方圆

背景:2014年,“任性”成为不少险企疯狂投资的标签。尽管都是优质标的物,但作为经营风险的行业,保险业对于资产负债匹配的要求极高。为了给险企疯狂的抢筹举动降温,2015年12月,保监会接连下发四条准则,其中,《保险公司资金运用信息披露准则第3号:举牌上市公司股票》要求“宝能们”举牌先亮家底,披露的信息包括举牌公司、日期、资金来源、参与举牌的关联方及一致行动人,涉及到的信息事无巨细。

展望:满期给付承压、现金流恐遇阻以及偿付能力趋严等是2016年险企不得不面对的三大难题。在资产荒的大背景下,负债成本较高的中小险企还是有动力通过股票市场赚取一个较高收益率的,但随着监管的表态,中小险企会有一定限度,慢慢回归理性。

看点2

车险竞争更加白热化

上榜理由:险企有了更大自主权

背景:商业车险费改有序推进,继今年6月圈定6个试点地区后,10月22日,保监会又划定12个试点区域,即从2016年1月1日起,天津、内蒙古、吉林、安徽、河南、湖北、湖南、广东、四川、青海、宁夏、新疆12个保监局所辖地区将纳入商业车险改革试点范围。至此,车险费改试点将由6个拓展到18个。

展望:车险费改意在给予市场主体更多定价自主权,即保险公司在定价过程中,因为风险的差异保费就可能不一样,汽车的零整比、保险公司的费率表、车主的行车习惯等都将影响保费的因素,低风险客户保费预计低于5折,到4折左右。按照规划,2016年上半年,车险费改将在全国推开。

看点3

税优健康险上线

上榜理由:政府过紧日子是为了老百姓过好日子

背景:呼吁多年的商业健康险个人税收优惠政策于5月6日迎破冰。12月11日,财政部、国税总局、保监会联合发布《关于实施商业健康险个人所得税政策试点的通知》,正式确定了个人税优健康险试点地区、产品规范、个人所得税税前扣除征管等问题,即个人购买这类保险的支出,允许在当年按年均2400元的限额予以税前扣除,这标志着个人税优健康险正式落地。《通知》自2016年起执行。

展望:随着政策的相继出炉,个人税收优惠型健康险产品也将上市,只要是纳税人购买这种健康险,不仅可以少缴税,还可以带病投保。目前,平安养老、泰康养老、阳光人寿、太平养老等多家险企正在预热相关产品。只要年满16周岁,又没到法定退休年龄,而且是纳税人,无论是否参加了公费医疗或基本医疗保险,都可以购买税优型健康险。

看点4

“偿二代”正式实施

上榜理由:金融监管框架应顺应市场演变

背景:随着行业发展,以规模为导向的偿一代监管体系早已不能与市场相匹配,而以风险综合评级为导向的“偿二代”应运而生。今年1月14日,“偿二代”主干技术标

准共17项监管规则已经保监会主席办公会审议通过,规定保险行业自2015年起进入“偿二代”的实施准备期。

展望:“偿二代”将引入操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险等进行评价,然后结合公司偿付能力充足率指标,按得分高低分为A、B、C、D四类。保监会副主席陈文辉表示,“偿二代”将于2016年一季度正式实施,可以准确反映不同公司的风险状况,引导公司走风险可控和转型升级的发展道路,还可以清晰地揭示出保险公司经营的风险点,有利于公司制定针对性的管理策略。

看点5

独立代理人“破题”

上榜理由:改革需引入新动力

背景:保险营销员长期缴纳营业税和个人所得税备受诟病,未来这一尴尬局面有望扭转。9月23日,保监会下发《关于深化保险中介市场改革的意见》,对下一步保险中介市场改革提出了总体目标,其中就包括发展一大批小微型、社区化、门店化经营的区域性专业代理机构,形成一个自主创业、自我负责、体现“大众创业、万众创新”精神的独立个人代理人群体。

展望:鼓励保险公司积极改革现行个人代理人模式,缩减管理团队层级,完善以业务品质为导向的佣金制度和考核机制。推进独立代理人制度,不仅有利于个人代理人职业规划,还有助于保险业务发展,实现行业有效监管。事实上,行业内已出现聚米网、向日葵保险等专注于服务于代理人的平台,2016年类似的平台将迎扩容。

看点6

互联网保险乘风而上

上榜理由:站在“互联网+”风口上顺势而为

背景:近年来,互联网保险保费规模成倍飙升。2014年互联网保险业务收入为858.9亿元,比2011年提升了26倍,但爆发式增长难掩其发展背后隐藏的风险。为规范互联网保险经营行为,7月27日,保监会印发了《互联网保险业务监管暂行办法》,明确了参与互联网保险业务的主体定位,规定互联网保险业务的销售、承保、理赔、退保、投诉处理及客户服务等保险经营行为。

展望:虽有互联网保险监管细则的出台,但此举有利于互联网保险公司更大范围、更加有序地和第三方平台展开合作,对包括信息披露、信息收集、信息安全等在内的操作环节进行了严格规范,有助于整个互联网保险行业的健康有序发展。互联网保险主体不仅将迎来扩容,在保费规模中的作用也将大步提升。

看点7

社会资本临大考

上榜理由:富贵“险”中求

背景:近来,巴菲特“产业+保险+投资”的业务模式被越来越多的社会资本相中,各路资本争相上门“提亲”。统计显示,2015年至今,已有57家上市公司通过筹建、入股、收购保险公司的方式介入保险领域,其中不乏已在A股叱咤多年的资本巨擘。

展望:资本蜂拥保险业的勇气着实可嘉。但基于保险业进入门槛及经营法则来看,并非所有社会资本均能如愿或真正受益。即便成功拿下牌照,圈了地招了人之后,在竞争主体加速扩容、市场集中度却仍然高企的复杂形势下,如何实现可持续健康盈利也依然是未知数。但在围城效应下,投资者还需谨慎。

回首2015年

北京商报2015年初预测的保险业六大看点,一年来推进得如何?

预测1

车险费改落地

实际:5月7日,保监会正式下发《关于商业车险改革试点地区条款费率适用有关问题的通知》,明确6月1日起在包括黑龙江、山东、广西、重庆、陕西、青岛在内的6个试点地区停止使用现行车险条款、费率,按照相关车险改革方案及时拟订、报批新商业车险条款和费率。

预测2

投资浪潮兴起

实际:2015年,低利率、资产荒、股市震荡等状况频发,险资不断加码权益类投资比例。险资投资收益创新高,前三季度,收益率达到5.92%,同比上升1.95个百分点,险资投资股票和证券投资基金15271.44亿元,占比14.07%。此外,险企也掀起海外并购潮。

预测3

互联网保险风头正热

实际:继众安保险成立后,今年易安保险、安心保险、泰康在线等互联网保险公司相继获得保监会的批筹。与此同时,2015年上半年又有11家险企“触网”,互联网保险的保费收入达到了816亿元,是2014年同期的2.6倍,成为拉动保险业保费收入增长的最重要驱动力。

预测4

自贸区迎政策利好

实际:4月15日,保监会再发利好消息,决定将支持上海自贸区保险业发展的11项政策放宽至福建、天津、广东3个新设自贸区和上海自贸区扩区区域。作为上海自贸区金融改革中的一项重要工作,上海保险交易所方案近期也获国务院批准,开始进入筹备阶段。

预测5

税延型养老险缓步推进

实际:2015年是养老改革的大年,中国养老金三支柱改革都进入了深水区,但许多问题还需要尽快达成共识;其中,进一步完善多层次体系,加快发展第三支柱更加迫切。在此背景下,呼吁多年的个税递延型养老险相关政策方案也缓步推进,目前正处于有关部门会商论证阶段。

预测6

责任险强制试点迎破冰

实际:食品安全问题频出,2月2日,保监会下发《关于开展食品安全责任保险试点工作的指导意见》,将食品安全责任险试点纳入地方食品安全工作考核评价体系,企业投保情况也将纳入企业信用记录和分级分类管理指标体系。

北京商报记者 崔启斌 陈婷婷