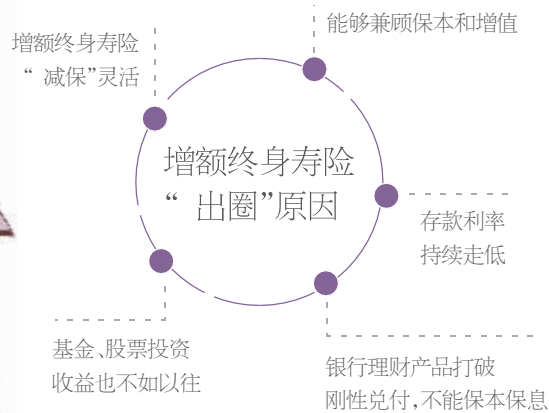


增额终身寿险受追捧,这些风险需警惕



可以锁定利率、会长大的寿险、长期复利接近3.5%……最近,借着多家银行下调存款利率的当口儿,许多保险代理人又在朋友圈“炒”了一波增额终身寿险。

当前,投资的不确定风险因素增多,居民财富在保值的前提下实现增值成了重点需求,而增额终身寿险由于能够兼顾保本和增值,成为市场上的“黑马”产品。但风险也频繁暴露,乱象开始积聚。9月23日,中国精算师协会发布风险提示,提示消费者增额终身寿险并非“稳赚不赔”,需警惕误导宣传。



消费者需要注意的问题

3.5%是保额增长率,不是投资收益率,应关注现金价值

增额终身寿险前期退保损失大,投保需做好长期规划

主要功能是保险保障而非理财,需要消费者理性全面把握

“黑马”增额终身寿险受追捧

“我们今年销售最好的就是这款增额终身寿险,我的很多客户都买了。”当北京商报记者向某银行理财经理咨询保本理财时,她首先向记者推荐了一款“家业常青”款增额终身寿险。

什么是增额终身寿险?它属于终身寿险的一个种类,终身寿险是指保障期限为终身的寿险产品,即从保单生效开始,无论被保险人什么时候身故或全残,保险公司都会给付约定的金额。终身寿险又分为定额终身寿险

和增额终身寿险,顾名思义,定额终身寿险的保额是固定的,而增额终身寿险的保额是会增长的,保额能根据合同上约定的利率逐年递增。

在实际操作过程中,由于增额终身寿险“减保”灵活,再加上前期现金价值较高,能够通过减保达到理财的效果,深受消费者青睐,其热度甚至盖过了保险公司“开门红”主力产品年金险。

资深精算师徐昱琛告诉北京商报记者,当前银行理财产品打破刚性兑付,不能保本保息,存款利率持续走低,今年基金、股票投资收益也不如以往,作为储蓄

的替代产品,增额终身寿险越来越受到消费者追捧。

增额终身寿险到底有多火?从各上市险企披露的中报来看,银保渠道逐渐替代个险渠道成为上半年上市险企保费收入增长的主要引擎。而在银保渠道中,增额终身寿险逐渐成为主力产品。

而根据中国保险行业协会发布的《2021年银行代理渠道业务发展报告》,增额终身寿险产品具有的资金灵活度高、用途多样的功能使其在竞争中脱颖而出,占据银保市场绝对主流地位。终身寿险占据期交产品年度销量前十中的七席。

长期投资需关注利差损

随着增额终身寿险销售规模的快速扩张,风险点也由此暴露,出现了噱头营销、销售误导、利用加保规则变相突破定价等问题,也引起了行业对其快速发展的风险担忧。

在今年2月银保监会发布的《人身保险产品负面清单(2022版)》中,就新增了关于增额终身寿险在产品责任设计方面存在的问题,指出了增额终身寿险的保额递增比例超过定价利率,存在严重误导隐患;增额终身寿险的减保比例设计不合理,加保设计存在变

相突破定价利率风险。

9月23日,中国精算师协会也发布了风险提示,提醒消费者警惕增额终身寿险误导宣传。

中国精算师协会表示,增额终身寿险并非“稳赚不赔”,保险消费者如果中途退保,可以领取保单的现金价值,增额终身寿险的现金价值一般在前5年低于累计所交保费,之后才会逐渐超过累计所交保费。据不完全统计,若在投保后第1年退保,将会损失10%-60%的保费;若在第20年退保,收益约在2%-2.5%之间。

实际来看,以上述银行理财经理推荐给北京商报记者的“家业常青”款增额终身寿险为例,缴费期限3年,年缴费3万元,若第一年退保,保单现金价值仅有1.77万元。

此外,“增额终身寿险复利3.5%”是一些销售宣传中经常出现的话语。这里的3.5%并不是投资收益率,而是保额增长率。

徐昱琛指出,消费者在选择增额终身寿险时,最应该关注的是它的实际收益率,但是实际收益率计算过程复杂,不会写在合同中。实际操作中,消费者可以通过比较,在同样缴费金额、同样缴费年限的前提下,选择年末现金价值更高的产品。

同时,徐昱琛提示,消费者应该客观看待增额终身寿险产品,它更适合需要长期稳定投资的消费者。保险公司是正规金融机构,此类产品的风险需要消费者理性全面把握。

除了产品销售乱象,业内担忧的,还有增额终身寿险可能会给保险公司带来的利差损风险,国君非银分析师刘琦欣、谢雨晨指出,对保险公司而言,增额终身寿险面临较大的利差损风险,预计长期保险公司将考虑降低预定利率或降低减保权益限额等来应对利差损风险。

北京商报记者 陈婷婷 李秀梅

提前还贷线上渠道恢复了?一年只能还4次

“线上提前还贷渠道终于恢复了……”9月25日,北京商报记者注意到,此前因产品升级而受阻的线上提前还贷渠道正在陆续恢复,有不少北京地区购房者表示:“银行已经恢复了线上还贷渠道的申请入口,不过预约后需要排队一个月才可以进行还贷,间隔60天才能重新申请下一次还贷,一年只能还4次”。

不过,虽然北京地区线上提前还贷渠道已经恢复,仍有多地购房者尝试申请提前还贷时失败。对此,银行客服人员给出的回应为:“10月将陆续开放其他城市的线上还本预约渠道”。分析人士指出,未来如何提升技术手段优化线上还贷渠道功能、缩短线下还贷排队时间是银行亟待解决的问题。

陆续恢复线上还贷渠道

今年9月中旬,北京市民王洁(化名)本打算通过银行App提前多还一些房贷减轻后续压力,但她却遇到了麻烦。在填写好还贷信息时,银行却弹出“由于后台系统正在分区域分产品升级,目前暂时无法受理本笔贷款发放机构所在地区的提前还本申请,前期已提交申请的扣款不受影响”的字样,这也让她提前还贷计划被迫中止。

“等待许久,终于能再次通过线上还贷了!”近日,在得知银行恢复线上提前还贷渠道入口的消息后,王洁迫不及待提交了提前还贷申请。但系统显示:“本笔贷款在2022年10月6日(不含当日)方可预约线上提前还本”。

和她的情况一样,北京地区多位购房者都在社交平台晒出银行恢复提前还贷渠道入口的截图,有的购房者已经预约成功,不过当日并不能提前还贷,而是需要等待一个月才能扣款。一位购房者晒出的截图信息显示,他在9月23日提交了提前还贷申请,预约成功后,银行提醒购房者:“应在10月24日将资金存入银行卡中,如未按时、足额存入款项造成扣划失败,需要重新提前还本”。

虽然这家银行北京地区线上提前还贷渠道已经恢复,不过仍有广西、河南、上海、湖北、江苏、四川、浙江、湖南等多地的购房者表示自己在申请提前还贷时失败,系统提示为“暂时

无法受理您的提前还本申请”。对此,北京商报记者致电该行客服电话进行咨询,客服人员表示:“目前只有北京地区开放了线上提前还贷的预约渠道,10月将陆续开放其他城市的线上还本预约渠道”。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮表示,伴随着理财投资收益的走低,越来越多的金融消费者倾向于通过提前还贷来降杠杆,优化自身负债结构。但提前还贷行为未必会受到银行的欢迎,尤其在个人房贷作为优质资产的当下,此前已有过银行对提前还贷作出收费等“限制性措施”的试水动作。该银行只放开北京地区线上提前还贷申请,其他城市暂未放开,预计后续银行将根据不同地区信贷业务的具体情况实行动态调整。

间隔60天才能重新申请

事实上,存量购房者普遍面临一个问题——“房贷利率高位”,所以在今年LPR一降再降的背景下,不少人踏入了提前还贷的潮流”,不过,近一个月来,很多动手提前还贷的购房者遇到了“新问题”,那就是银行以产品升级为由拒绝受理线上提前还贷申请、线下还贷排队时间过长。

从一年前的当天申请就可以还贷到如今的排队一个月后才能还贷,这也让不少购房者吐槽银行系统升级后的服务越来越差。

“如今,升级后的系统也有了新的变化。”购房者依诺(化名)提到,除了提交申请后一个月才扣款之外,在本次还贷完成后,需要间隔60天才能再次申请提前还本,算上中途排队的时间,一年只能提前还贷4次。也就是说:若购房者A在今年10月1日通过手机银行App提交了线上提前还贷申请,那么需要排队一个月才能扣款成功,扣款成功后需要间隔两个月,也就是在2023年1月购房者A才可以申请第二次提前还贷。

对银行设置间隔60天才能再次还贷的规定,有不少购房者表示不理解,认为被限制了还贷自由。博通分析金融行业资深分析师王蓬博表示,今年受LPR下调等多因素的影响,提前还贷人数增多,设置间隔60天才能再次还贷

的规定和银行自身策略有关,同时也避免因提前还贷人数增多而对线上系统运行造成压力,所以通过拉长还贷期限对此类行为进行限制。

在苏筱芮看来,提交申请后一个月银行才会扣款,本次还贷后需要间隔60天才能再次申请,是通过拉长时间、降低频次的方式来对提前还贷行为进行限制,防范短期内频次过快的提前还贷申请影响到银行自身优质资产快速流失。

应简化提前还贷流程通道

当前,提前还贷渠道有两种方式,一类为线上、一类为线下,由于线下还贷排队时间较长,时间成本较大,有不少购房者便选择了线上这一方式,但体验感不佳、申请许久未通过审核、线上办理预约还贷后未有相关业务员办理对接后续业务等问题也频频被诟病。

在分析人士看来,对银行来说,无论从责任方面还是技术手段支持方面,都应应为购房者提供便利。正如苏筱芮所言,对银行来说,一方面需要强化与购房者之间的沟通,明晰提前还贷规则,便于其做好提前还贷方面的资金安排,在还贷时明确提示还贷后的剩余本金、剩余期数等关键信息。

苏筱芮进一步指出,另一方面也要简化提前还贷相应的流程通道,尤其是线上还贷这样的无接触通道,在微信服务号、小程序、App等多渠道引导和告知购房者相应服务、设立相应功能;此外,也要通过客服系统收集购房者在提前还贷方面存在的共性问题、高频问题,及时、高效为拥有提前还贷需求的购房者排忧解难。

“对银行来说,除了优化手机银行App线上还贷渠道之外,更是要提升服务意识,引导购房者理性还贷真正为购房者提供便利。”王蓬博说道。对购房者来说,光大银行金融市场部宏观研究员周茂华建议,是否提前还贷因人而异,需要看原先房贷利率是否偏高、剩余年限是否够长、是否有足够闲置资金等,提前还贷一般数目都不小,需要考虑未来一段时期流动性问题等。

北京商报记者 宋亦桐

离岸人民币汇率破7.1 换汇需求用户怎么办

“好长一段时间没有关注人民币汇率,近期偶然一看发现贬值了。而我年底有在美国购车的大额消费计划。综合当前走势研判,什么时候才是换汇最合适的时机呢?”有换汇需求的刘瑜(化名)近期很是苦恼。

刘瑜告诉北京商报记者,自己上一次将人民币换成美元是在3月上旬,彼时人民币对美元汇率还处在6.3附近。“使用人民币换汇也是结合了自己日常的生活需求,平时操作也非常方便,因此当时也没有进行过高数量的换汇。”

据刘瑜介绍,进入7月后,因存在大额消费需求,刘瑜开始时常关注汇率走势,却始终没有把握好换汇最合适的节点。近期眼见着人民币对美元汇率跌破7.0关口,刘瑜犯了难,现在正是人民币对美元汇率贬值低点,可是又担心到年底人民币汇率持续贬值。

北京商报记者注意到,刘瑜上一次的换汇时间,正好是年内人民币对美元汇率开启第一轮贬值周期的前夕。中国货币网数据显示,3月10日人民币对美元汇率中间价报6.3105,9月23日这一报价为6.9920。由此计算,刘瑜当前每兑换10000美元,相较3月10日将多支出约6800元人民币。

对于刘瑜的忧虑,北京商报记者也进行了多方了解。光大银行金融市场部宏观研究员周茂华指出,从内外环境看,短期内使用人民币兑换美元需要防范潜在追高和波动风险。主要是人民币对美元汇率年初至今已累计贬值11.6%,美元则整体升值17.5%。

“对于有实际使用需求的用户来说,当前换汇成本相较年初有明显提升。综合考虑人民币后续趋势,如果不是当下有非常紧急的换汇需求,建议用户可以再观望一段时间,等待合适的时机。”周茂华补充道。

资深宏观研究员王好指出,12月适逢欧美感恩节、圣诞节假期,国内出口数量

有望增加。同时,企业年底具有集中结汇需求。上述两个因素将使得年底人民币需求增加,对人民币汇率回调有一定支撑。同样建议用户在有实际需求时,再进行换汇操作。

申万宏源证券也在研报中分析称,我国出口增长将保持韧性,对人民币汇率形成持续支撑,随着国内经济恢复势头更加稳固,预计年底人民币对美元汇率会重新回到6.7-6.8元。

另一方面,在多位分析人士看来,在全球外汇市场波动加剧环境下,有换汇需求的用户也应该理性看待汇率走势,不赌“单边汇率”。

而刘瑜也对这一观点表示了认可,刘瑜称,从自身经历来看,自己此前正是因为想要追求更低成本的换汇而错过了合适的时机,后续将更多关注人民币汇率走势,在适当的时机开展换汇操作。

在上周在岸人民币对美元、离岸人民币对美元双双跌破7.0关口后,两大人民币汇率也在本周持续下挫,9月22日、9月23日,离岸人民币对美元、在岸人民币对美元汇率相继跌破7.1关口,续创2020年6月以来新低。

王好指出,稳定人民币汇率的关键在于稳预期。当下,货币当局主要通过市场化手段调节人民币汇率,手段丰富,空间充足。多重保障之下,后续人民币汇率大概率维持低位双向波动,大幅升贬的可能性都不大。

央行在报告中同样强调,后续将稳步推进人民币国际化。进一步夯实人民币跨境使用的基础制度安排,满足好实体部门的人民币使用需求,推动更高水平金融市场双向开放,促进人民币在岸、离岸市场良性循环。同时,持续完善本外币一体化的跨境资本流动宏观审慎管理框架,建立健全跨境资本流动监测、评估和预警体系,牢牢守住不发生系统性风险的底线。

北京商报记者 廖蒙