

投资基金比例下调5%险商投资能力遇挑战 PDF转换可能丢失
图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/275/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c67_275415.htm 保险资金投资基金上限下调后，保险公司的资产管理能力将面临考验。近期部分资产管理公司已获得了监管层将保险资金投资证券投资基金上限下调5%的通知，但这些公司暂时没有大举赎回基金的计划。分析人士认为，保险资金投资基金比例下调后，市场对保险公司投资管理能力的要求将进一步凸显。据了解，目前沪上几家主要的保险资产管理公司，均已得到了来自保监会的通知，将保险资产管理公司的保险资金投资证券投资基金比例上限，从15%降低至10%。“虽然监管层至今尚未以正式文件的形式，将这一调整传达给保险公司，但公司已对投资基金上限的改变做好了相关的工作。”某资产管理公司人士这样表示，目前，部分保险公司还在等待监管层的正式文件下发，迄今为止，保险公司内部还没有大量赎回基金的想法或计划。分析人士认为，虽然从长期趋势来看，保险公司会陆续赎回一部分基金，但这将视具体的市场环境而定，大量赎回基金的情况不大可能发生。保险公司在赎回手中所持基金时，还必须考虑到申购基金时的价格和成本，因此，不会出现保险公司蜂拥而上赎回基金的情况。业内人士表示，事实上，保险资金投资基金比例的下调，不会对保险公司产生太大影响。“保险资金投资基金比例下调后，主要影响在于对保险公司投资管理能力的要求会进一步突出。”某券商分析师表示，对于有实力的保险资产管理公司而言，投资股票比例上调和投资基金比例下调，将使得公司的投资运作更

加灵活，更有利于保险公司发展战略；另一方面，对于中小保险公司包括拿到了委托股票投资资格的保险公司来说，由于公司资金规模小，暂时无法进行基础设施和股权投资，基金则是相对主要的权益投资方式，这次投资上限下调，将使公司有限的投资手段显得“捉襟见肘”，并可能使中间费用成本进一步加高。“未来，通过基金投资的那部分资金，将转由资产管理公司进行委托股票投资，这对资产管理公司的投资管理能力和风险控制能力来说将是一个挑战。”业内人士表示，目前，基金公司的管理能力、风控水平已相对成熟，这对起步不久的资产管理公司来说将是一个挑战。从长期来看，基金公司一整套的运作方式，可能是资产管理公司今后的发展方向。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com