财富周刊 潇湘晚报

2020年9月14日 星期一 责编 欧丹 校对 黄延

扫一扫，只为财富增长！

车险综合改革实施在即

条款费率调整方案出炉

车险综合改革将于9月19日正式启动。11日，多个配套条款与费率调整方案出炉，包括交强险责任限额与费率浮动、商业车险精算规范及多个商业车险示范条款等。这标志着车险综合改革主要配套细则已悉数亮相。

业内人士表示，《关于实施车险综合改革的指导意见》（下称《指导意见》）下发一周，主要配套细则就已全部出炉，说明监管部门对此次改革准备已久。保险公司正在快速消化监管细则，调试业务系统，做好内部宣导，确保几天后按时推出新保单。

1 扩大交强险费率浮动下限

车险主要涉及两大险种——交强险与商业车险，前者是强制投保险种，每辆车必须投保；后者虽为非强制险种，但大多数车主会选择投保。

对于交强险，改革主要从提升保障水平和扩大费率浮动范围两方面进行。银保监会11日发布的《关于调整交强险责任限额和费率浮动系数的公告》显示，交强险总责任限额从12.2万元提高至20万元，除了财产损失赔偿限额维持不变，死亡伤残赔偿限额和医疗费用赔偿限额均有较大提高。全国各地区的费率浮动系数方案由原来的1类细分为5类，浮动比率中的上限保持30%不变，下浮由原来最低的-30%扩大至-50%，提高对未发生赔付消费者的费率优惠幅度。

中国社科院保险与经济发展研究中心副主任王向楠表示，鉴于交强险的强制投保性质，其责任限额的提高，有助于保险公司发挥更大的社会管理作用。目前，整个行业的交强险业务略有承保盈利，通过引入5类费率浮动系数，一定程度上可以缓解各地交强险赔付率差异较大的问题，提高部分地区的交强险赔付率。

2 多因子调整 商车险价格基本只降不升

对于商业车险，改革主要涉及精准定价和丰富保障供给。由于商业车险的保费占车主每年保费支出的大头，为了让商业车险价格更加科学合理，改革从基准保费和费率调整系数2个维度进行优化，实现短期内商业车险保费“价格基本上只降不升”。

银保监会11日发布的《示范型商车险精算规定》（下称《精算规定》）显示，保费=基准保费×费率调整系数。其中，基准保费=基准纯风险保费/目标赔付率。“改革从分子、分母两端对基准保费进行了调整，使其与当前车险市场风险水平更加匹配。”业内人士表示，在分子端，根据市场实际风险情况，保险业重新测算了商业车险行业纯风险保费；在分母端，《指导意见》将商业车险产品目标赔付率由65%提高到75%。

根据《精算规定》，费率调整系数涉及自主定价系数、无赔款优待系数和交通违法系数3个子系数。遵循逐步放开的原则，改革第一步将自主定价系数范围确定为0.65至1.35。无赔款优待方案则根据客户近3年投保及出险情况确定，无赔款优待等级共划分为10个等级，系数范围为0.5至2.0。交通违法系数目前只涉及上海、江苏、北京、深圳4个地区，系数从0.9到1.5不等。

业内人士表示，费率调整系数等于3个子系数的乘积。以北京地区车主为例，若连续3年投保商业车险且4年内没有出险，无赔款优待系数最低可降至0.5；若该车主没有交通违法记录，交通违法系数可降至0.9；若该车主投保的保险公司经营状况良好，愿意将自主定价系数降至最低0.65，改革后该车主的保费最高可打2.9折。

王向楠表示，改革让商业车险费率与出行风险更匹配，从而鼓励安全驾驶行为。当前，行业仅有部分保险公司的商业车险承保实现微盈利，一些中小保险公司处于承保亏损状态。在此背景下，若大幅降价，保险公司的经营压力将显著提升，只能靠大幅压缩手续费、推出创新型险种来提升经营质效。

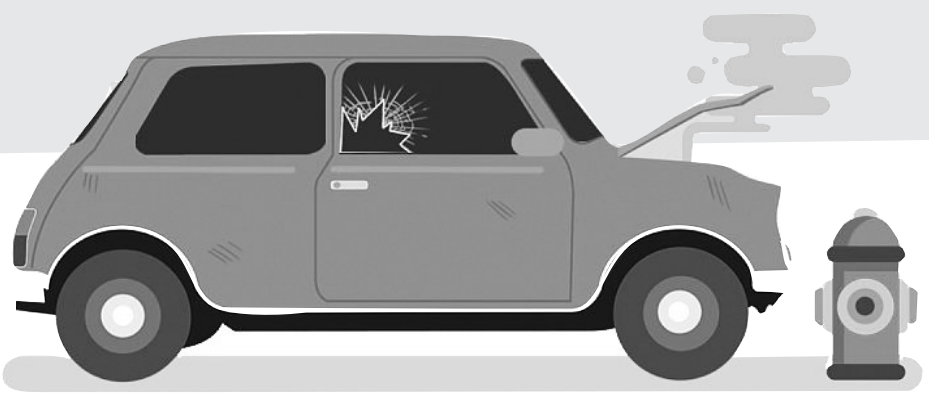
3 多维度增厚商业车险保障

投保商业车险时，车主不仅关心价格，还在意所享受到的保障。因此，除了优化定价，改革还通过增加商业车险责任和丰富产品供给来增厚商业车险的保障。

保险责任方面，从《中国保险行业协会机动车商业保险示范条款（2020版）》等5个商业车险示范条款内容看，主险车损险增加了机动车全车盗抢、地震及其次生灾害、玻璃单独破碎、自燃、发动机涉水等保险责任。

此外，商业车险丰富了产品供给，为代送检、道路救援、代驾服务、安全检测等车险增值服务厘定了标准，并新增驾乘人员意外险产品等。

（据《上海证券报》消息）



财经·观察

科技股下滑拖累美股

近期回调盘整明显

主要受科技股下滑拖累，美国股市近来出现明显回调盘整迹象。市场分析人士预期，受经济形势改善和流动性因素支撑，美股预计不会大幅下跌，但未来几个月或将继续维持较高的波动性。

上周，纽约股市三大股指均显著下跌，其中纳斯达克综合指数下跌4.1%，为今年三月以来最大周内跌幅，标准普尔500种股票指数下跌2.5%，道琼斯工业平均指数下跌1.7%。

引人关注的是，科技股上周大幅下挫。美国科技巨头苹果公司下跌7.4%，脸书公司和亚马逊公司股价均下跌超5%。特斯拉股价重挫10.9%。

近期，衡量股市投资者恐慌情绪和市场风险的芝加哥期权交易所波动指数（又称“恐慌指数”）显著走高，一些权重股呈现明显双向波动走势，反映了投资者情绪不稳给市场带来较大波动性。

美国全国投资管理集团投资研究负责人马克·哈克特表示，美国经济形势改善和美联储注入强劲流动性为看涨情绪提供了支撑，但持续的不确定性和股市目前的高估值也支撑了看空情绪，在两种情绪交织下，未来市场将继续经历一个没有明确方向性的波动期。

美国戈里拉交易公司创始人肯·伯曼认为，未来几个交易日或将是判断市场调整幅度的关键。

分析人士认为，投资者未来将继续关注新冠疫情发展、美国经济形势、美联储货币政策、美国大选以及英国“脱欧”和国际贸易局势等因素，未来几个月市场或将迎来更大波动。

瑞银集团财富管理全球首席投资官马克·黑费尔11日表示，市场近几日出现脆弱阶段将会过去，投资者或将更多聚焦于积极因素。

黑费尔说，虽然美国就业数据显示复苏出现放缓，但整体趋势仍较为正面。美联储预计将于9月的货币政策例会上就实施平均通胀目标公布进一步指引。

宏观经济研究机构MRB合伙公司11日表示，虽然美国科技股估值较高，但宏观和政策层面近期相对平静，因而近来美国科技股大幅下挫带来的传导效应有限，科技股下滑可能仅是暂时性的。不过考虑到市场面临的诸多不确定性，未来股市前景仍将充满风险。

（新华社纽约9月11日电）