

银监会理财新规征求意见 鼓励理财资金直接投资

意在重拳破解刚性兑付,并非鼓励投资股市

记者从权威人士处确认,银监会近日下发《商业银行理财业务监督管理办法(征求意见稿)》,拟允许商业银行以理财产品的名义独立开立资金账户和证券账户等相关账户,鼓励理财产品开展直接投资。银监会创新监管部要求各银行在12月8日17:00前将意见反馈回银监会。

推动产品 向净值型转变

银监会创新管理部指出,当前银行理财业务的最主要问题在于预期收益率型产品仍是理财产品的主流,客户认为预期收益率即为实际收益,银行具有“隐性担保”职责,应该“刚性兑付”;但银行认为投资者应该对投资风险“买者自负”,双方分歧明显,一旦发生风险,可能会影响到银行的声誉和正常经营。

银监会指出,化解理财业务的风险在于真正落实风险承担主体。银监会要求对实质由银行承担风险的,按照“实质重于形式”的原则计算风险资产,计提风险准备金;对于“非标”资产,要求银行有相应的风险缓释机制;同时银监会还鼓励银行改变理财产品的形态,引导商业银行发行组合管理类的开放式净值型理财产品以及与资产不存在期限错配的项目融资类产品,使风险和收益真正过户给投资人。

据银监会测算,征求意见稿实施后虽然会给银行理财业务带来阵痛,但不会对理财业务造成重大不利影响,长远看利大于弊,而且有利于向真正的资产管理转型。

要求银行计提风险准备金

在该征求意见稿中,银监会要求明确理财业务定位,鼓励直接投资。

媒体报道称,银监会此次发布的理财业务监管办法,明确了理财产品的独立性与破产隔离的法律效果。并要求建立理财业务风险准备金制度,商业银行应按照管理费的一定比例计提风险准备金,实现有效风险缓释。

银监会文件称,为更好化解银行理财业务的潜在风险,推动理财业务回归资产管理业务本质,银监会创新监管部起草新的管理办法(即征求意见稿)。因

为近年来,随着我国金融改革和金融创新的持续深入,银行理财业务创新不断涌现,产品形式日益丰富,发售对象不断拓展,风险有所上升,2005年1月起实施的《商业银行个人理财业务管理暂行办法》已经不能适应理财业务的发展现状。

银监会明确,银行理财产品的主要类型包括结构型理财产品、开放式和封闭式净值型产品、预期收益率型产品、项目融资类产品、股权投资类产品、另类投资产品以及其他创新产品等。



资料图片

“鼓励理财投股市”是误读

对于有媒体解读成银监会鼓励银行理财直投股市,银监会内部人士称这是误读,并表示直接投资不是直接融资,和股市无关。

征求意见稿第66条指出,理财资金投资不得有以下行为:投资于境内二级市场公开交易的股票或与其相关的证券投资基金;投资于未上市企业股权和上市公司非公开发行或交易的股份。对于具有相关投资经验,风险承受能力较强的高资产净值客户、私人银行客户及机构客户的产品,不受本条限制。

据悉,早前银监会就提出银行以理财产品的名义开设证券账

户,但规定只能投一些固定收益率的产品,如优先股、ABS,不能投向二级市场的股票。这次征求意见稿等于追加了股权投资,而且还带有限制。

“不能忽视在当前市场情绪下该意见函的影响会被放大。”华泰证券银行业分析师林博程说。某城商行资金运营中心负责人认为,允许理财产品开立资金账户和证券账户打通了银行和交易所市场的通道,银行理财不再限于银行间市场。不过,资本市场不是银行理财的关注重点,也很难成为主流方向。

综合腾讯、中国证券网、大智慧

上市编号: 02007 · 香港

碧桂园·如山湖城

4500元/m²起

挑战南京别墅谷底价 享山水养生美墅

年终特惠30席 现仅剩15席

- 高端度假天堂 五星级标准酒店、高尔夫练习场、五星会所
- 尽享便捷生活 医院、超市、运动馆、交通中心
- 未来值得期待 天然温泉、英伦风情商业街即将问世……

免费看房巴士

新街口(地铁1号线6号出口金鹰酒店北门旁) 周一至周五 08:30 13:30 19:00
 化工学院(江北大厂化工学院) 周六、周日 08:30 09:00 13:30 14:00
 河西万达(河西万达广场沃尔玛酒店停车场) 周一、三、五 08:30 18:30 周六、日 08:30 每天 08:30 19:30

400-088-8299
地址:南京西·香山温泉旁