



[搜索](#)[高级搜索](#)

[首页](#)

[保监会简介](#)

[工作动态](#)

[政策法规](#)

[行政许可](#)

[行政处罚](#)

[统计数据](#)

[派出机构](#)

[消费者保护](#)

[互动交流](#)

[办事服务](#)

您现在的位置：[首页](#) > [工作动态](#) > [新闻发布](#)

《关于加强保险公司资产配置审慎性监管有关事项的通知》答记者问

发布时间：2015-12-11

分享到：

【字体：大 中 小】

近日，中国保监会出台了《关于加强保险公司资产配置审慎性监管有关事项的通知》（以下简称《通知》）。保监会相关部门负责人就有关问题答记者问。

一、《通知》制定的背景是什么？

答：近年来，保险业保持了平稳较快发展。但随着经济步入新常态，金融业务跨市场传递的风险不容忽视，要求监管部门密切跟踪形势，加强风险排查，守住不发生系统性风险的底线。

具体到保险公司资产配置方面，一些潜在的风险和问题值得重视。一是利率下行可能带来成本收益错配和利差损风险。二是部分公司存在“短钱长配”现象，可能导致流动性风险。当前，一些保险公司的部分负债端业务呈现期限短、成本高的特征，如果这部分资金集中投资于股权、不动产等变现能力较差的资产，易产生流动性风险。

保险公司本身是经营风险的机构，资产负债管理和资产配置对公司经营影响较大。《通知》针对当前部分公司期限错配、成本收益错配的情况，要求其进行压力测试，保监会将加强审慎性评估，目的就是建立资产配置风险排查和预警机制，促进保险公司稳健经营，加强资产负债协同管理，实现资产与负债的良性互动和动态匹配，防范错配风险和流动性风险。

[阅读排行](#) [周排行](#) | [月排行](#)

- 1 《关于加强保险公司资产配...
- 2 中国保监会发布《关于加强...
- 3 中国保监会发布《保险机构...
- 4 中国保监会学习贯彻《中国...
- 5 保监会发布指导意见 推动保...
- 6 项俊波：明确主攻方向 创新...
- 7 中国保监会修改《保险公司...
- 8 梁涛：积极推进相互保险规...
- 9 中国保监会传达中央国家机...
- 10 中国保监会与俄罗斯中央银...

二、《通知》的主要思路和内容是什么？

答：《通知》的主要思路是针对重点保险公司，要求其进行规定情景下的资产配置压力测试，评估对资产收益率、现金流和偿付能力的影响，保监会对公司资产负债管理和压力测试情况进行审慎性评估，并视情况采取监管措施。主要分为三部分：一是设定标准，划定需要提交压力测试报告的公司范围；二是规定压力测试报告的内容；三是加强审慎性评估和后续监管。

三、《通知》对压力测试报告的内容有哪些要求？

答：《通知》规定压力测试报告包括但不限于以下方面：

一是对相关账户资产负债结构和比例的描述，以及公司制定的相关保险业务发展计划和资产配置计划。主要是通过了解公司的经营策略、产品策略和资产配置策略，评估其对资产负债状况的影响。

二是填报相关账户预期现金流、平均持有期、成本收益情况，以及缺口和比率情况。主要是从期限分布、成本收益的角度，了解公司相关账户资产与负债的匹配程度，是对当前资产负债状况的静态评估。

三是根据宏观经济、金融市场变化和行业发展情况，设定资产配置压力测试情形，分析单因素变动情形下，对公司当期资产收益率、利润、净资产、净现金流和偿付能力充足率的影响。

四是对于净现金流由正转负或偿付能力充足率低于100%的情形，公司拟采取的风险管理措施和实施计划。

四、《通知》对于审慎性评估有哪些规定？

答：《通知》针对压力测试建立了专业评估机制。一是监管评估，主要评估公司提交的书面报告，必要时结合现场检查的方式进行评估。二是独立第三方评估。必要时聘请独立第三方审核机构，结合公司开展的偿二代压力测试情况，对公司的压力测试出具审核意见。三是上会审议。对于评估认为公司资产负债管理存在重大缺陷或出现重大资产错配风险及流动性风险的，经提交中国保监会资产负债管理监管委员会或偿付能力监管委员会审议，采取相应监管措施。

五、下一步还有哪些配套工作？

答：《通知》侧重对公司当期资产配置进行压力测试，主要针对资产负债期限错配风险，是对偿付能力压力测试以

及其他压力测试工具的重要补充。下一步，保监会将在《通知》的基础上，研究出台关于压力测试信息披露、资产配置能力标准、资金账户监管等的制度规定，推动保险公司加强资产负债管理，实现资产负债管理由软约束向硬约束转变。

[网站声明](#) | [使用说明](#) | [阅读排行](#) | [网站地图](#) | [联系我们](#) | [WAP网站](#) | [RSS订阅](#) | [设为首页](#) | [加入收藏](#)



地址：中国北京市西城区金融大街15号 邮编：100033 电话：（010）66286688
版权所有：中国保险监督管理委员会 京ICP备05047276号 最佳浏览分辨率1024×768