

银监部门拟出新规整肃银行理财产品市场

合规方式合规渠道卖合适产品

□记者 李永高

目前市场上收益率不断追高的银行理财产品日益增多,大有“乱花迷眼”之势。日前,中国银监会在其官方网站发布公告,就《商业银行理财产品销售管理办法》(以下简称“《办法》”)公开征求意见,商业银行理财产品(以下简称“理财产品”)销售行为有望得到进一步规范,将有力地促进商业银行理财业务的健康发展,金融消费者合法权益将受到保护。

银监部门:力争实现“卖者有责”、“买者自负”

日前,记者就《办法》的相关内容,采访了市银监分局相关负责人。

“《办法》的基本思路就是强化对理财产品销售环节的规范,真正做到‘卖者有责’,并在此基础上实现‘买者自负’,实现合规销售,充分保护客户的合法权益。”该负责人说,实践证明,近年来快速发展的商业银行理财业务完善了商业银行金融服务功能,但是部分商业银行理财业务还存在一些薄弱环节,亟需进一步规范。

他通过10个关键词对《办法》进行了解读。

风险提示与信息披露。《办法》明确规定:商业银行必须在理财产品销售文件中制作专页风险揭示书,内容至少应包括风险提示语句、产品类型、产品风险评级及适

合购买的客户评级、示例说明最不利投资情形和结果等。在理财产品销售文件中制作专页客户权益须知,内容至少应包括办理理财产品的业务流程、客户风险承受能力评估流程、商业银行进行信息披露的方式等。

风险匹配与风险评级。《办法》指出,商业银行开展理财产品销售应保护客户合法权益,商业银行应对理财产品进行评级,对客户风险承受能力进行评级,真正做到风险匹配。

风险可控与成本可算。风险可控,即商业银行必须事先制定有针对性的风险管理措施和应急预案;成本可算,即必须清楚产品的风险收益特性。《办法》要求,商业银行不得销售无市场分析预测、无风险管

控预案、无风险评级、不能独立测算的理财产品。

规范宣传与规范销售。《办法》对宣传材料和销售文件分别进行明确界定,并对宣传销售材料制作和发放进行管理;对宣传销售材料的内容及语言表述作出规定。对销售人员明确了应具备的知识技能,在销售环节应注意的基本事项,销售环节不得出现易造成不当销售的情形;对商业银行考核奖励销售人员提出监管规范要求。

私人银行客户与机构客户。《办法》中将个人高端客户分为私人银行客户和高资产净值客户,并作了明确界定。商业银行向私人银行客户销售专门为其设计开发的理财产品,要确保销售过程符合国家相关法律法规的规定。

银行理财经理:真正为客户创造价值和财富

那么,《办法》的执行者又是如何看待这一新规的呢?

记者随后采访了中国银行洛阳分行国际注册金融理财师李洛军、交通银行洛阳分行理财经理王晓颜、中信银行洛阳分行国际注册金融理财师徐斐、光大银行洛阳分行财富管理中心主任谢科、招商银行洛阳分行理财经理许帅峰等。

综合他们的看法如下——

风险警示是重点。

《办法》多次提到用“醒目位置(文字)提示(醒)”客户,“测算收益不等于实际收益,投资须谨慎”,“理财非存款、产品有风险”,“如影响您风险承受能力的因素发生变化,请及时完成风险承受能力评估”。

在“理财产品销售文件应当包含专页风险揭示书”规定中,用近600字分别对保证收益、保本浮动

收益、非保本浮动收益理财产品的风险揭示作了明确要求。

明确拒绝忽悠。

理财产品宣传表述须真实、准确、清晰,不得在未提供客观证据的情况下,使用“位居前列”、“最有价值”、“首只”、“最好”、“唯一”等夸大过往业绩的表述。

另外,承诺收益或者承担损失,使用保证、承诺、保险、避险、高收益、无风险等与产品风险收益特性不匹配的表述也被叫停。

“用真数据说实话”。

宣传销售文本登载理财产品过往平均业绩及最好、最差业绩时,引用的统计数据、图表和资料应当真实、准确、全面,并注明来源;使用模拟数据的,必须注明模拟数据;提及第三方专业机构评价结果的,应当列明机构名称及发布评价日期。

向客户表述的收益率测算依据和测算方式应清晰,不得使用小概率事件夸大产品收益率或收益区间。

“起步价”5万。

《办法》明确了一些关键数字,减少了“打擦边球”的可能。

商业银行应当根据理财产品风险评级、潜在客户群的风险承受能力评级,为理财产品设置适当的单一客户销售起点金额,如不得低于5万元人民币、10万元人民币、20万元人民币。

此外,当理财产品名称含有拟投资资产名称的,该资产规模须达到该理财产品规模的50%(含)以上;当名称含有挂钩资产名称时,需要在名称中明确挂钩资产比例;理财产品风险评级结果由低到高至少包括五个等级。

投资者:期待明明白白理财

《办法》的最终受益者应该是广大理财产品的投资者。他们对某项惠民政策,规定最有发言权。

“《办法》专门就商业银行对超过65岁(含)的客户进行风险承受能力评估提出要求,这一条很重要。”西工区的刘武先生认真翻看了记者递上的《办法》后说,2007年年底,他到某商业银行营业网点办理存款时,被客户经理把45万元养老钱“变成”“利率要比活期利息高”的某理财产品,但急用钱时才发觉,45万元3年收益仅1万元。

公务员王女士很赞成《办法》中关于“商业银行应当定期或不定期地……对客户进行风险承受能力持续评估。超过一年未进行风险承受能力持续评估或发生可能影响自身

风险承受能力情况的客户,再次购买理财产品时,应当……完成风险承受能力持续评估”的规定。

她说,《办法》通过规范商业银行及银行理财经理在产品销售过程中的行为,可以让每位客户在购买银行理财产品时放心,同时,理财经理作为专业人员,应充分利用自己的专业知识,分析每位客户的具体情况,帮其选择合适的产品。

不过,叫好之余也有担忧。

家住孟津的梁致兴先生认为,《办法》第十八条的风险揭示书中规定,“设计客户风险确认语句抄录……确认语句栏应当完整载明的风险确认语句为:‘本人已经阅读风险揭示,愿意承担投资风险’,并在该语句下预留足够空间供客户完整

抄录和签名确认”,与保险合同的相关条款相似。

而在实际操作中,很多时候,保险推销员就只是让客户看签字这一页,并催促甚至代替消费者抄写。客户根本就未能真正“已经阅读风险提示”,况且一些理财产品,涉及费用的部分简直就是“天书”,“就没打算让人看懂”,一旦起纠纷,这些往往又被解释成了“客户违约条款”。

“好的规定更需要好的执行。”也有一些市民对《办法》中,诸如“商业银行通过电话、传真、短信、邮件等方式开展理财产品宣传,如客户明确表示不同意,商业银行不能再通过此种方式向客户开展理财产品宣传”等条款的将来执行情况表示“谨慎乐观”。

图说财经

上半年全国共销售彩票1011.44亿元



20日,山东省枣庄市的一家体育彩票店的工作人员在书写开奖号码。当日财政部发布的数据显示,2011年1月至6月,全国共销售彩票1011.44亿元,同比增长31%。

希腊将再获1090亿欧元贷款



7月21日,在比利时首都布鲁塞尔,欧洲理事会主席范龙佩(中)、欧盟委员会主席巴罗佐(右)、希腊总理帕潘德里欧在欧元区特别峰会后的新闻发布会上握手,就希腊新一轮救助方案达成一致,同意再为希腊提供1090亿欧元贷款。

奢华游艇标值30亿英镑



英国《每日邮报》20日消息,一位马来西亚商人斥30亿英镑购买了一艘足金打造的游艇,其奢华程度堪称登峰造极。整个游艇被黄金包裹着,从船底到甲板、餐厅、栏杆、船锚,无不是金,整艘船共耗了10万公斤的贵重金属。

今年上半年两岸贸易额同比上升14%



商务部台港澳司公布的最新统计显示,2011年上半年大陆与台湾贸易额为790.9亿美元,同比上升14%。其中,大陆对台湾出口额为175.2亿美元,同比上升28.4%;大陆自台湾进口额达615.7亿美元,同比上升10.5%。

上半年全国工业经济增长处于平稳较快区间



21日,工业和信息化部工程师朱宏任在国新办新闻发布会上表示,今年上半年全国工业经济继续呈现生产较快增长、效益逐步改善和结构调整稳步推进的良好格局,通信业发展势头良好。预计下半年工业、通信业继续处于正常运行区间。

(记者 宋锋辉 整理)