

养老金危机警报难除 制度设计缺陷形成“黑洞”

■ 本报记者 王莹

“中国今后38年累积养老金总缺口的现值相当于目前GDP的75%。”近日,德意志银行大中华区首席经济学家马骏在国际金融论坛2012学术报告会上发表了这样的观点。他认为,中国国家资产负债率最大的风险是养老金问题。

有资料显示,截至2011年底,全国60岁及60岁以上的老年人口接近1.85亿人,占总人口的13.7%。而我国人口老龄化程度还将进一步加深。到2030年,中国65岁以上人口占比将超过日本,成为全球人口老龄化程度最高的国家。随着人口老龄化趋势的不断强化,养老基金的支付压力将越来越大。

老龄化撕大养老金缺口

老龄化社会状态下老年人口的激增是撕大养老金缺口的重要力量。根据联合国教科文组织制定的标准,养老金制度被视为是中国政府为应对人口老龄化的关键与核心之举。这一制度所设定的基本框架是,养老保险由社会统筹和个人账户两部分组成,社会统筹由单位负担缴费,目前为单位职工工资总额的20%,个人账户则由职工个人缴费,缴费比例为个人工资的8%。

而与之相关的养老保障体系于上世纪90年代开始逐步建立以政府养老、企业年金、个人养老为三个支柱的养老保障体系,中国的现状是只有社保这一根柱子高高矗立。大都会人寿中国首席执行官贝克俊介绍,在美国,养老金总资产20多万亿美元中,政府养老金占比12.5%,企业年金占比64%,个人退休账户占比23.5%。而到2010年底,中国的养老金总资产2万多亿元人民币中,政府养老金占比89.5%,企业年金10.5%,个人退休账户几乎没有。

中国保监会副主席陈文辉透露,近10年来,中国基本养老保险的财政补贴已经超过了1万亿元,老年人口的抚养比到2011年末已经上升到122.23%。



CNS 供图

养老保险制度存设置漏洞

在高级经济师吴维海看来,享受养老保险人数数量剧增并不是养老金缺口主因。吴维海向《中国企业报》记者透露,“真正的原因是养老金保险制度设计本身,造成养老金缴存和增值价值的不足、养老金管理的浪费和漏洞等。养老金缴存的数额不足和缴存时间短,很多临近退休或享受养老保险的人没有缴纳足够的保险金;加上养老保险金使用因境导致养老保险金不足。”

另外,当前养老保险制度实质上是机关、企业和农村“三轨制”,资金的缺口来源大部分是制度设置而产生的后遗症。

吴维海表示,“全国现有财政供养的公职人员不下5000万人,也有说法是近亿人。平均计算,若他们一人月工资按3000元,一年一人应该

缴养老金保险费7200元(其中个缴2280元),扣除人数、工资演变等因素,仅以近20年概算,全国机关事业单位欠缴养老金保险费至少在数百亿元以上。事业单位和公务员不交费,但是退休后拿的养老金高于企业;同时财政无资金投入,加上养老金增值机制不健全等因素,导致养老金缺口巨大。”

专家:优化养老保障结构

曾有专家指出,养老金一旦出现缺口,可以通过财政预算进行弥补。实际上,许多国家对社会养老保险制度实行财政兜底。例如,2011年,巴西社保基金缺口400亿雷亚尔,赤字部分由政府财政来平衡;2012年,俄罗斯退休基金缺口达到1.75万亿卢布,国家财政进行补助;2012年,法国养老保险缺口52亿欧元,政府对社保赤字进行财政补贴;墨西哥规定,对符

合条件的职工,在个人账户积累资金不足以达到国家确定的社会最低养老金300美元时,由国家财政补足。但对于中国而言,当前养老保险制度所面临的挑战,不光是资金缺口,还有养老保障结构的调整。

吴维海认为,可根据预测的人口基数,运用动态倒推策略进行解决。“如逐步实行公务员和事业单位缴纳养老保险或财政补贴解决其保障规模;加强养老保险管理机构监督与管理;提高养老保险的增值和保值管理与监督;提高在职人员的保险比例和单位承担比例等。”

同时,还可以探索社会融资参保的保险实体经济运行高收入的重大项目;给予保险资金特殊政策,如允许参股银行等高收入行业或国家重点项目,提高保险投资的回报率等。

此外,专家认为,尽快推出个人所得税递延型养老保险试点也可解决长远的养老财政负担。

政策拉动效果预计四季度显现

(上接第二版)

保“10”压力大

商务部新闻发言人沈丹阳在商务部例行发布会上表示:“总体上看,由于世界经济继续趋于下行,今后几个月的内需可能比前8个月更为疲软。而与此同时,贸易环境仍然存在很多不确定和不稳定的因素。因此,外贸形势仍然严峻。”

上述接近商务部的人士告诉记者,从目前看,10%的外贸增长目标压力很大。

相关数据显示,8月我国进出口总值同比增长0.2%。目前来看,我国要实现外贸全年增长10%的目标,需要9月至12月出口月度增速达10%以上。考虑到全球经济复苏前景不容乐观,国内劳动力成本仍趋上行等因素,今年出口状况并不乐观。

作为出口的中坚力量,企业的表现乏善可陈。东莞一家大型玩具企业市场部负责人李海善告诉记者,现在

接的外贸订单很多都没有利润,公司已经裁员4成以上。

上述宁波服装企业人士也表示,公司的利润从7月以后,下滑的非常厉害。

事实上,今年上半年,商务部也公布了三大稳出口政策:即扩大出口信用保险的覆盖面;加大对出口融资的支持,信贷资金将向三类出口企业倾斜,即有订单的企业、有刚性外需的日用消费品出口商以及对新兴经济体出口的企业;进一步加快退税进

度等。但未能阻止外贸的下滑。

沈丹阳指出,国务院出台了八项稳定外贸增长的政策,这个政策对于稳定外贸增长会起到积极的作用,但从政策的出台到产生效果还需要一段时间。

商务部研究院院长霍建国也公开表示,从最近几个月来看,国家出台了一系列促进外贸稳定增长的措施和意见,这对出口产生一定的拉动作用。预计这些政策的拉动作用在四季度能基本实现。

阳光保险首款婚姻险上市

■ 杨宇琪

“十一”黄金假期将至,又会有许多新人在收获美丽的爱情之后步入婚姻殿堂。当两个人从甜蜜的恋爱走入平淡的婚姻生活,爱情更大的意义是承诺。

生活需要未雨绸缪,婚姻也需要经营,把“爱你一生”从口头承诺换成一份有效约定?这不是天方夜谭——近日闪亮上市的“阳光人寿爱你一生婚姻保障计划”将为婚姻增添幸福砝码。该婚姻保障计划由“爱你一生婚姻两全保险A款”与“附加爱你一生年金保险(万能型)”组成,除了为婚姻提供保障之外,还能让客户分享到公司的经营成果,享受市场化的万能结算利率所带来的复利收益,让爱情和财富实现双增长。

在国外婚姻保险以婚姻的存续为保险标的,侧重通过保险的手段保全婚姻。如果在保险期间内,夫妻一方不幸身故,另一方可以领到保险公司的抚恤金;如果婚姻存续达到保单规定的条件,还可以领到保险公司给付的保险金。相反,如果中

途离婚,保险公司会选择给予被遗弃者以相应保障。

而国内的“婚姻保险”更关注婚姻存续期间夫妻双方的健康生存状况。保单规定被保险人为妻子,投保人可为被保险人本人或被保险人的近亲属。这类保险一般规定如果婚变,退保金只能归属女方,并采用了特别约定方式对失败婚姻中的弱者(多数为女性和小孩)给予经济补偿,以避免更多“单亲贫困母亲”等现象的出现。

阳光人寿爱你一生婚姻保障计划”与目前国内市场上流通的婚姻保险最大区别在于该保障计划只能由丈夫作为投保人,妻子作为被保险人,因此这是一款专门由丈夫买给妻子的保险,更能体现丈夫对妻子和家庭的责任感。在保单签订之初,夫妻双方约定好保单的权益划分比例,该比例分为60%、80%、100%三个档次,是妻子在退保、减保、部分领取时获得的权益份额,丈夫相应获得剩余的部分。在此权益约定的保护下,妻子将至少获得60%相应权益,最高可达100%。如果丈夫一开始选择将权益100%归妻子

所有,那么即便离婚,保单利益也将全部由妻子享有。

同时,丈夫可一次性投入一笔“爱基金”,五年后,当爱的种子茁壮成长,可以领回全部已交保费,进入万能账户,累积生息,让爱情之树继续成长,枝繁叶茂。50周年满期之时,爱你一生保障计划将会有一大笔“挚爱礼金”,作为金婚庆贺金,让夫妻双方高枕无忧,共度美好夕阳生活。

为了保证这份爱始终可以进行到底,爱你一生保障计划还特别增加了丈夫的意外身故或全残保障,在66岁之前,丈夫可以享受两倍基本保额的意外保障,确保自己的爱和责任始终能得以延续。

下面通过艾先生和秦女士的案例来看一下“爱你一生婚姻保障计划”如何为婚姻保驾护航。

艾先生,30岁,事业有成,刚和青梅竹马的秦女士(30岁)喜结良缘。为了给妻子最好的呵护,他特别投保了“阳光人寿爱你一生婚姻保障计划”作为结婚礼物送给妻子。他选择一次性交纳50万元保费,保险期50年。为了体现对妻子百分之百的爱,艾先生选择契约约定比例为

100%,即保单所有权益归其妻子秦女士享有。

在第五年,正值艾先生秦女士木婚之际,全部保费50万元将会返还进入万能账户开始累积生息,作为他们的木婚贺礼,这部分钱秦女士可以选择随时领取。如果选择不领取,一直在万能账户累积生息,至第50年满期即金婚之际,万能账户累积生息金额将高达400万元,作为金婚贺礼,足够艾先生与秦女士度过美好的夕阳生活。此外,在艾先生66周岁之前,还可享受120万元的意外身故或全残保障。

以上利益均按照中档红利测算。据了解,阳光人寿的资产运作能力非常优秀,依托于母公司阳光保险集团,投资收益连续多年位居行业前列,业绩一路领先;2006—2011年,阳光保险资产管理中心管理资产累计实现总投资收益为73.39亿元,历年投资实现收益率分别为14.92%、28.89%、7.35%、7.94%、7.25%和6.37%,年均投资实现收益率达到11.85%。“爱你一生婚姻保障计划”不仅呵护爱情、婚姻,产品收益也值得期待。

银行商户各诉其苦,刷卡费下调仍无下文

银商刷卡费之争 陷入胶着

■ 本报记者 李金玲

抱歉!只结现金,刷不了卡。”“不好意思,最近pos机故障,刷不了,还是用现金吧。”

临近中秋和国庆节,赵宇(化名)和妻子为探亲访友提前做着准备,利用节前的这个周末购买各种礼品,在付款的环节多次遇到只结现金不刷卡的尴尬场景。

日前,记者走访了北京使用pos机的多家商铺,收银员普遍反映,大多数消费者比较习惯刷卡消费。尽管较受欢迎,但不少商家依然介意所扣除的刷卡手续费,于是便寻找各种借口避免刷卡结算。

前段时间说是要下调刷卡费,心里有点偷偷地高兴。”北京通州一家服装店的老板娘对记者说,“但这个准不准就不知道了。”有最新消息透露,国庆后,甚至年内该方案恐怕都难以推出。”意味着从去年便开始制定的银行卡刷卡手续费调整方案或难以如约“面世”。

到目前为止,各大银行集体沉默,银协则跳出辟谣——目前国家有关银行卡刷卡手续费调整的文件并没有正式下发。持续已久的银商博弈将以怎样的结局落幕?

银商大战 协会辟谣

今年上半年,全国餐饮业营业收入增长持续下滑,房租、人工成本持续增加,行业平均净利润率在8%左右。这种情况下,如果银行卡刷卡费率仍在2%左右,对于餐饮企业无异于雪上加霜。据悉,在中国商业联合会的组织下,中国连锁经营协会、中国烹饪协会、中国百货协会和中国饭店协会共同参与了降费方案的调研和银行方面的谈判。

面对商家强烈的降费期待,银行业却是叫苦不迭,称我国银行卡刷卡手续费率属偏低水平,银行卡业务处于亏损或微利状态。

此前与银行方面共同参与谈判的中国连锁经营协会发声披露相关内幕称,降价方案其实早在5月就获得批准,但是银行方面迟迟不出台,导致越来越多的商家对利好政策失去信心。目前,消费者刷卡消费比例以每年30%的速度递增,超市行业平均刷卡消费比例达35%,百货、家电行业超过60%,企业每年承担的刷卡手续费少则几百万元,多则上亿元。而另一方面商家经营成本每年递增超过15%,利润水平逐年下滑。根据中国连锁经营协会多年的调查显示,零售行业平均利润率只有2%左右,而银行的刷卡手续费就高达0.5%—1%。中国连锁协会表示,这种不合理的收费格局亟须改变。

北京科技大学经济管理学院金融工程系教授刘澄认为,最大阻力来自银行,银行担心降低刷卡手续费影响它的利润来源,推广非现金结算,对整个国民经济加快非现流转加强对企业的资金的流转,起到的作用非常大。如果说是一个双赢过程,不论对商家和银行,但现在整体上讲,银行刷卡手续过高,实际上讲利润过分的向银行倾斜。

9月21日,中国银行业协会回应关于银行卡刷卡手续费调整一事,表示目前国家有关银行卡刷卡手续费调整的文件并没有正式下发,而银行消极对待,拖延刷卡手续费下调”的说法与基本事实不符。同时,银行业协会还认为,我国银行卡刷卡手续费率属偏低水平,银行卡业务处于亏损或微利状态。

银行委屈 方案未知

有分析指出,今年上半年,16家上市银行的银行卡手续费收入占总手续费收入、总营业收入及税前利润比例的平均值分别为18.8%、2.9%和5.4%。有研究机构测算,假设商户回佣占比为70%、费率下调幅度平均为24%,则对16家上市银行的税前利润负面影响的平均幅度为0.9%。相比于银行业庞大的利润总额,这个影响实际是可以忽略不计的。

有人举了这样一个例子:今年上半年,北京百货业巨头王府井的刷卡手续费支出达5000余万元,而餐饮龙头企业全聚德的刷卡手续费支出为628万元。据中国烹饪协会相关调查,北京一家年营业收入近6亿元的餐饮企业,净利润不足5000万元,而一年的刷卡手续费就近700万元,占利润总额的14%。

而一位国有大行信用卡部门人士则感叹,银行卡部门现在面临很大的压力,本来利润就薄,刷卡手续费再降就更没收益了。”

代表商业银行业的银行业协会以商贸服务业为例称,目前商贸服务业的整体费率情况较国外处于较低水平,特别是大量的批发类商贸企业手续费率极低。而对商户和持卡客户的每笔刷卡交易,均有较高的科技系统开发和运营成本、银行卡发行和后续服务成本、欺诈等风险管理成本、人力和机构运营成本、收单设备投入和管理等成本,信用卡交易还需承担巨大的资金成本和坏账损失成本。

该协会还表示,相对于目前银行业整体盈利的现状,在当前较低的费率水平下,大部分银行的银行卡业务处于亏损或微利状态,不利于我国银行卡产业的进一步科学健康发展。

中投顾问高级研究员薛胜文则认为,下调刷卡手续费率是我国提振内需促进消费的重要举措之一,减轻了零售商家的经营压力,营造了良好的零售环境。刷卡手续费的下调将刺激零售商家对pos机使用的热情,这必将提升了消费者购物的便利性,进而提升了消费者的购物体验。同时,刷卡手续费下调将对零售商家和消费者带来实质利好,一方面将减少商家“费用”的支持,提升利润水平;另一方面消费者将受益于pos机的推广,购物体验得到提升。

对于银行方面的盈利损失,有分析师表示,从国家形势来看,通过减少流通费用促进经济增长是一个趋势,这也是银行卡刷卡费用下调的初衷。其实,调整银行卡刷卡费用是对商家盈利有较好的促进,银行的实际损失也不会太大。”预计对银行税前利润的负面影响不会超过2%。