



莫开伟：对商业银行拼全力 抢占个人养老金市场行为 应予以理解



意见领袖|莫开伟

近期，首批开办个人养老金账户业务的商业银行纷纷开启花式营销，抢占个人养老金市场，现金抽奖、微信红包、礼品福利等奖品形式多样，商业银行花式营销方式令人眼花缭乱，比如在工商银行开通个人养老金账户和充值，有机会领取微信立减金；在建设银行开通账户并体验充值，可得 50 元微信立减金；在北京银行开户可参与抽奖，赢 288 元微信立减金、100 元京东 E 卡等，首批入选开办个人养老金业务的商业银行纷纷加大营销推广力度，“拼命”的劲头丝毫不亚当年争夺“ETC”大战。



对这个现象，之前就有不少业界专家预言商业银行会因个人养老金账户开展新一轮争抢客户资源大战，个人养老金制度正式启动实施之后，这

种预言成真，商业银行由个人养老金制度实施前的摩拳擦掌、跃跃欲试演变眼现在真刀实枪地展开阵地争夺战，使这场战役从开始就进入了“白热化”状态。

商业银行全力抢占个人养老金账户市场的原因：一是资金账户具有唯一性和稀缺性，多争到一户是一户，任何商业银行都不愿错过千载难逢的机会。五部委发布的《个人养老金实施办法》规定“参加人可以选择一家商业银行开立或者指定本人唯一的个人养老金资金账户，也可以通过其他符合规定的个人养老金产品销售机构指定。”因此，由于资金账户具有唯一性，参加人只能选择一家符合条件的商业银行确定一个资金账户，商业银行只能为同一参加人开立一个资金账户。这对商业银行而言，率先获客成功对后续增量资金注入、获取更多养老金业务相关资源具有重要意义，就使得这种争夺战就更加激烈了。

二是资金具有长期“拥有性”，成了商业银行一笔“不需要”付出成本的可用资金。按照《个人养老金实施办法》规定，个人养老金资金账户封闭运行，参加人达到领取基本养老金年龄、完全丧失劳动能力、出国（境）定居、国家规定的其他情形等任一条件的，才可以按月、分次或者一次性领取个人养老金，个人不得随意支取。这就使得个人养老金账户的资金绝大部分可为银行保管和“使用”，成了银行一笔巨额稳定的低成本资金，能为信贷资金以及投资理财提供一笔稳定可靠的资金来源。

三是参加个人养老金人数具有庞大性，能给商业银行注入强大的资金

活力，谁都想搭上这班高速列车。目前《个人养老金实施办法》规定参加人每年缴纳个人养老金额度上限为12000元，未来根据经济社会发展水平、多层次养老保险体系发展情况等要素适时调整缴费额度上限，这意味着未来个人养老金认缴的数额还会增大。加上参加个人养老金账户的资金可享受税收优惠政策，参与个人养老金投资无疑也是性价比较高的选择，更能调动民众参加个人养老金账户的积极性。这样未来参加个人养老金的人数将高达几亿人，每年有逾万亿个人养老金进入商业银行的个人养老金账户，可为商业银行提供数额可观的稳定资金来源，大大补充商业银行信贷资金来源，也可有效化解商业银行吸收存款难的矛盾，可对商业银行扩大负债规模、做大做强金融业务创造有利条件。

四是参加个人养老金账户的民众可根据自己风险承受能力选择金融投资理财产品，有利提高银行投资理财活力和提振商业银行经营业绩。《个人养老金实施办法》规定“参加人自主决定个人养老金资金账户的投资计划，包括个人养老金产品的投资品种、投资金额等。”这无疑为激活个人养老金账户的投资欲望和激情提供了无限动能，使所在开立账户的商业银行以及所有商业银行的投资理财活动被再次激发，有利于打破当前银行理财活动低迷的格局，提高银行投资理财产品对参加个人养老金账户民众的吸引力。同时《个人养老金实施办法》又规定“个人养老金产品销售机构要以‘销售适当性’为原则，依法了解参加人的风险偏好、风险认知能力和风险承受能力，做好风险提示，不得主动向参加人推介超出其风险承受能力的个人养老金产品。”这样更能让参与个人养老金账户投资理财活动的民

众提高投资理财活动的精准性，可进一步规避投资理财活动风险，大大增强和激发广大参与个人养老金账户民众对银行投资理财活动的信心，既能提高商业银行经营业绩，又能给参加个人养老金账户投资理财活动的民众带来丰厚的回报，实现商业银行与参与个人养老金账户民众的互利共赢，推动中国养老社会事业的向前发展和不断壮大。

总之，在个人养老金发展的起步阶段，积极抢占个人养老金资金账户，有助于银行积累先发优势；但要想在个人养老金市场上有较大且可持续的市场竞争力，银行还有较多的工作要做，不能仅仅局限于这种原始初级阶段的客户资源争夺战，应把“战争”升级向纵深推进，以便打赢这场战役，打出更精彩、更有价值的结局来。为此，眼下商业银行需努力的是，除了把精力放在争夺个人养老金客户资源争夺的基础上，更应把主要精力放在个人养老金账户相关服务的完善以及个人养老金账户投资理财产品的开发上。

一方面，加强可选投资理财产品的持续上新，为参加个人养老金账户的民众提供更多样化、更精准化、更有价值的相应投资金融产品。根据规

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_50166

