



曾刚：专业公正的第三方 评级机构是保护投资人的 重要基石



文/意见领袖专栏作家 曾刚

来源：中证网

上海金融与发展实验室主任曾刚近日在“商业银行理财产品评级研讨会”上表示，长远来看，随着商业银行理财业务和公募基金的发展，在产品愈加丰富、品质日趋多元、结构更加复杂的趋势下，立足于买方市场的第三方评级机构的存在显得愈发重要且必要。



曾刚表示，在资管新规之前，商业银行理财业务在高速发展过程中，通过对理财业务模式的不断创新，以规避监管政策，实现监管套利的情况时有发生。他认为，专业、公正的第三方评级机构是保护投资人的重要基石，目前市场上正常存续的银行理财产品共计 9000 余只。在公募基金行

业中，第三方机构评级是基金外部治理中重要的组成部分，且已形成制度，在完善公募基金行业治理、保护投资者利益和促进行业健康可持续发展等方面发挥了重要作用。从这一角度来看，在银行理财等其他资管行业，适度引入评级机构的市场的监督，也是完善相关行业治理体系的基础性工作。

曾刚表示，总体上看，评级机构如能站在独立客观的第三方角度，为投资者提供客观真实且专业的理财产品信息，揭示产品的真实收益和风险状况，有利于投资者更加全面地了解理财产品的综合竞争力，避免盲目投资和选择。在保护投资人利益同时，也有助于投资者教育的不断深入。

曾刚认为，对于商业银行和理财公司而言，通过对理财产品和管理人进行多维度的分析和评价，有利于银行全面把握产品竞争优势与存在问题，帮助银行制定更好的营销策略，提升综合管理水平。

(本文作者介绍：国家金融与发展实验室副主任、上海金融与发展实验室主任。)

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_45272

