

经济预测科学丛书

中国出口信用保险研究

何慎远 汪寿阳 著

.6

7484



科学出版社

内 容 简 介

出口信用保险是国际贸易中广泛应用的重要金融工具。本书对我国出口信用保险的产生和发展、出口信用保险的国际比较、出口信用保险对出口的促进效应、出口信用保险的海外信用风险影响因素及其风险度量等,进行了系统深入的研究,提出了政策性出口信用保险发展的理论基础,实证研究了出口信用保险对我国出口的显著促进作用,分析了出口信用保险面临的信用风险的特点,对短期出口信用保险的风险进行了模拟度量,并提出了加快我国出口信用保险发展的政策建议。

本书可供高等院校金融、保险、国际贸易等相关专业学生阅读,也可作为政府部门、银行保险等金融机构以及外经贸企业专业人员的参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

中国出口信用保险研究/何慎远,汪寿阳著. —北京: 科学出版社,2012
(经济预测科学丛书)

ISBN 978-7-03-035721-2

I. ①中… II. ①何… ②汪… III. ①出口信贷-信用保险-研究-中国
IV. ①F842.685

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 237163 号

责任编辑:马 跃 / 责任校对:张怡君
责任印制:阎 磊 / 封面设计:迷底书装

科学出版社 出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencecp.com>

双青印刷厂 印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2012年12月第 一 版 开本:720×1000 B5

2012年12月第一次印刷 印张:9 1/2

字数:168 000

定价:51.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换)

总 序

中国科学院预测科学研究中心（以下简称“预测中心”）是在全国人民代表大会常务委员会副委员长路甬祥院士和中国科学院院长白春礼院士的直接推动和指导下成立的，由中国科学院数学与系统科学研究院、中国科学院地理科学与资源研究所、中国科学院科技政策与管理科学研究所、中国科学院遥感应用研究所、中国科学院研究生院和中国科学技术大学等科研与教育机构中从事预测科学研究的优势力量组合而成，依托单位为中国科学院数学与系统科学研究院。

预测中心的宗旨是以中国经济与社会发展中的重要预测问题为主要研究对象，为中央和政府管理部门进行重大决策提供科学的参考依据和政策建议，同时在解决这些重要的预测问题中发展出新的预测理论、方法和技术，推动预测科学的发展。其目标是成为政府在经济与社会发展方面的一个重要咨询中心，成为在社会与经济预测预警研究领域的一个有重要国际影响的研究中心，成为为中国和国际社会培养经济预测高级人才的主要基地之一。

自 2006 年 2 月正式挂牌成立以来，预测中心在全国人民代表大会常务委员会副委员长路甬祥院士和中国科学院院长白春礼院士的亲切关怀下，在政府相关部门的大力支持下，在以全国人民代表大会常务委员会原副委员长、著名管理学家成思危教授为主任的学术委员会的直接指导下，四个预测研究部团结合作、勇攀高峰、与时俱进、开拓创新。预测中心以重大科研任务攻关为契机，充分发挥相关分支学科的整体优势，不断提升水平和能力，不断拓宽研究领域和开辟研究方向，不仅在预测科学、经济分析与政策科学等领域取得了一批有重大影响的理论研究成果，而且在支持中央和政府高层决策方面做出了突出的贡献，得到了国家领导人、政府决策部门、国际学术界和经济金融界的高度重视与好评。例如，在全国粮食产量预测研究中，提出了新的以投入占用产出技术为核心的系统综合因素预测法，预测提前期为半年以上，预测各年度的粮食丰、平、歉方向全部正确，预测误差远低于西方发达国家的预测误差；又如在外汇汇率预测和国际大宗商品价格波动预测中，创立了 TEI@I 方法论，并成功地解决了多项国际预测难题，在外汇汇率短期预测和国际原油价格波动等预测中处于国际领先水平；再如，在美中贸易逆差估计中，提出了计算国际贸易差额的新方法，从理论上证明了出口总值等于完全国内增加值和完全进口值之和，提出应当以出口增加值来衡量和计算一个国家的出口规模及两个国家之间的贸易差额，发展出了一个新的研

究方向。这些工作不仅为中央和政府高层科学决策提供了重要的科学依据和政策建议,所提出的新理论、新方法和新技术也为中国、欧洲、美国、日本、东南亚和中东等国家和地区的许多研究机构所广泛关注、学习和采用,产生了广泛的社会影响,并且许多预测报告的重要观点和主要结论为众多国内外媒体大量报道。最近几年来,预测中心获得了六项省部级科技奖一等奖、八项重要国际奖励,以及张培刚发展经济学奖和孙冶方经济学奖等。

预测中心杰出人才聚集,仅国家杰出青年基金获得者就有 17 位。到目前为止,中心学术委员会副主任陈锡康教授、中心副主任黄季焜教授、中心主任汪寿阳教授、中心学术委员会成员胡鞍钢教授和石勇教授先后获得了有“中国管理学诺贝尔奖”之称的“复旦管理学杰出贡献奖”。预测中心特别重视优秀拔尖人才的培养,已经有 3 名研究生的博士学位论文被评为“全国优秀博士学位论文”,5 名研究生的博士学位论文获得了“全国优秀博士学位论文提名奖”,6 名研究生的博士学位论文被评为“中国科学院优秀博士学位论文”,2 名研究生的博士学位论文被评为“北京市优秀博士学位论文”。

为了进一步扩大研究成果的社会影响,并推动预测理论、方法和技术在中国的研究与应用,预测中心在科学出版社的支持下推出了这套“经济预测科学丛书”。这套丛书不仅注重预测理论、方法和技术创新,而且也关注在预测应用方面的流程、经验与效果。此外,丛书的作者们将尽可能把自己在预测科学研究领域中的最新研究成果和国际研究动态写得通俗易懂,使更多的读者和所在机构能运用所介绍的理论、方法和技术去解决他们在实际工作中遇到的预测难题。

在这套丛书的策划和出版过程中,科学出版社总经理林鹏先生、经管法分社社长陈亮先生和责任编辑马跃先生提出了许多建议,做出了许多努力,在此向他们表示衷心的感谢!我们要特别感谢中国科学院院长白春礼院士、副院长施尔畏教授、副院长李静海院士、副院长詹文龙院士、副院长丁仲礼院士、副院长阴和俊教授、党组副书记方新教授、秘书长邓麦村教授、副秘书长何岩教授、副秘书长谭铁牛教授、副秘书长曹效业教授、副秘书长潘教峰教授和副秘书长邓勇教授等领导长期对预测中心的关心、鼓励、指导和支持!没有科学院领导们的特别支持,预测中心不可能取得如此大的成就和如此快的发展。感谢依托单位中国科学院数学与系统科学研究院,特别是院长郭雷院士和王跃飞书记的长期支持与大力帮助!没有依托单位的支持和帮助,难以想象预测中心能取得这样大的发展。特别感谢学术委员会主任成思危教授的精心指导和长期帮助!预测中心的许多成就都是在他的直接指导下取得的。还要感谢给予预测中心长期支持、指导和帮助的一大批相关领域的著名学者,包括中国科学院数学与系统科学研究院的杨乐院士、万哲先院士、丁夏畦院士、林群院士、陈翰馥院士、崔俊芝院士、马志明院士、陆汝钤院士、严加安院士、刘源张院士、李邦河院士和顾基发教授,中国科

学院遥感应用技术研究所的李小文院士，中国科学院科技政策与管理科学研究所的牛文元院士和徐伟宣教授，上海交通大学的张杰院士，国家自然科学基金委员会管理科学部的郭重庆院士、李一军教授和高自友教授，西安交通大学的汪应洛院士，大连理工大学的王众托院士，中国社会科学院数量经济与技术经济研究所的李京文院士和汪同三学部委员，国务院发展研究中心的李善同教授，香港中文大学的刘遵义院士，香港城市大学的郭位院士和黎建强教授，航天总公司 710 所的于景元教授，北京航空航天大学任若恩教授和黄海军教授，清华大学的胡鞍钢教授和李子奈教授，以及美国 Princeton 大学的邹至庄教授和美国 Cornell 大学的洪永森教授等。许国志院士在去世前的许多努力为今天预测中心的发展奠定了良好的基础，而两年前仙逝的钱学森院士也对预测中心的工作给予了不少鼓励和指导，这套丛书的出版也是预测中心对他们以往工作的纪念！

汪寿阳

2011 年 12 月 8 日

序 一

近十来年，我在积极倡导对虚拟经济的研究，特别是倡导研究虚拟经济与实体经济之间的关系，研究虚拟经济与实体经济如何相互作用和相互影响。出口信用保险对外贸出口的促进与影响，就是这一类研究问题的一个具体实例。

实体经济，直观地讲就是产品和服务的生产、流通、交换和消费的循环过程。马克思在《资本论》中论述了社会生产和再生产的资本循环过程：先用货币资本通过交换去雇佣工人、买原料、购机器、建厂房，然后通过生产变成产品，产品通过流通变成商品，商品经过交换才能再变成货币。我把这个过程称为实体经济。在这个循环中，马克思把商品变为货币的过程称为“商品的惊险的跳跃”。他指出，“这个跳跃如果不成功，摔坏的而不是商品，而一定是商品所有者”。所谓“惊险的跳跃”，马克思主要是指商品卖不出去的风险，这个风险发生时，资本的循环不能完成，商品的所有者蒙受损失。同时，“惊险的跳跃”还应包括商品卖出去收不回货币资本的风险。当卖出商品却不能收回货币资本的时候，资本循环同样被迫中断，商品所有者遭受信用风险。而信用保险即是以此类信用风险为标的的保险，保险人通过承担、集合大量的信用风险，实现对商品交易中信用风险的分散和转移，促进市场交易的正常进行。保险人也因为承担了交易中的风险，向被保险人收取保费，虚拟资本不通过实体经济循环获得了盈利，实现了以钱生钱。在这个过程中，虚拟经济与实体经济共同作用，信用保险成为实体经济各部分正常运行的桥梁，弥补了商品交换与价值实现之间时间不匹配的缺口，使物质循环与资金循环能够更有效地运转下去，促进了整个社会生产和再生产的进行。

当实体经济运行跨越国界时，国际贸易之间的信用风险更大，出口信用保险成为保障出口安全、促进跨国交易完成的金融工具。该书以出口信用保险为研究对象，对出口信用保险进行了系统深入的研究，尤其是对出口信用保险对出口的促进效应进行了实证研究，为理解虚拟经济如何促进实体经济发展提供了一个很好的例子。

作者对我国出口信用保险的产生和发展、现状以及面临的问题进行了分析，提出了政策性出口信用保险的理论基础；运用计量模型，对影响出口信用风险的宏观经济因素作了实证分析，对出口信用保险的信用风险进行了度量。这些研究工作，有助于大家更好地认识出口信用保险这一虚拟经济工具的风险特征及复

杂性。

出口信用保险是各国政府普遍采用的出口促进手段。近年来，我国出口信用保险发展很快，出口信用保险的独特作用正在凸显。应继续加强对这一领域的研究，进一步探讨出口信用保险的发展规律，更好地发挥出口信用保险在促进我国对外贸易和海外投资方面的重要作用。

成思危

国际欧亚科学院院士

中国科学院研究生院管理学院院长

2012年2月

前 言

出口信用保险作为政府推动国际贸易和投资的重要政策工具之一，在世界经济发展过程中发挥了重要作用。我国出口信用保险工作起步较晚，但近年来发展迅速，在促进我国对外贸易和投资中的作用日益显著。本书应用理论研究、实证研究与政策研究相结合的方法，对我国出口信用保险的产生和发展、出口信用保险的国际比较、出口信用保险对出口的促进效应、出口信用保险的海外信用风险影响因素及其风险度量等，进行了系统深入的研究，为加快我国出口信用保险发展提出了具有针对性和可操作性的政策建议。

本书对我国出口信用保险的产生和发展作了详尽的回顾和系统的梳理。本书借鉴进出口政策性金融的研究成果，在国内第一次提出了政策性出口信用保险发展的理论基础。本书从管理科学的角度，建立了一个四维的分析框架，对我国与世界主要发达国家的出口信用保险进行了比较，分析了出口信用保险的发展规律及我国与发达国家的差距。

本书使用了 104 个国家的数据作为样本，在引力模型的框架下分别建立了随机效应静态面板模型和动态面板模型，实证研究了我国出口信用保险和出口的关系，其中对动态面板模型的估计使用了单步系统广义矩估计量，有效地处理了变量之间的内生性关系。分析结果表明：出口信用保险对我国的出口有着显著的促进作用；出口信用保险在短期内对出口企业向发展中国家或地区的出口具有更明显的促进作用，在长期内对向发达国家的出口的支持作用更大，这是由我国出口企业对发达国家的依赖性决定的。本书分析了出口信用保险面临的信用风险的特点及影响因素，并运用偏最小二乘模型，对影响信用风险的宏观经济因素作了实证研究。本书运用生存分析理论和 Copula 函数，估计出口信用保险在不同国家风险类别下的联合违约概率分布，并通过蒙特卡洛模拟，对短期出口信用保险的信用风险进行了度量。本书在对我国出口信用保险的回顾总结、出口信用保险的国际比较和出口信用保险的实证研究基础之上，在最后一章论述了对我国出口信用保险发展的政策建议，提出了我国近期、中长期和远期出口信用保险发展模式的选择方案。

该书的另一个特点是理论研究、实证研究与政策研究相结合。该书虽然是学术著作，但融理论与实践于一体，既有理论上的深入探讨，又有各国实践的比较分析以及我国情况的全面把握，还提出了我国出口信用保险发展的近期、中长期和远期发展模式的建议方案，在一定程度上填补了我国学术界对出口信用保险系统研究的空白。

出口信用保险在我国的发展时间不长，其研究方兴未艾。希望更多的学者能够关注这个领域的研究，取得更多更好的研究成果，为中国出口信用保险事业的发展贡献力量。

林 群

中国科学院院士

中国科学院数学与系统科学研究院研究员

2012年2月

序 二

出口是经济发展的动力，出口信用保险是促进出口的金融工具。虽然出口信用保险在国际上已经有上百年的历史，但我国开办这一业务只有 20 多年的时间，出口信用保险在我国出口贸易中发挥有效作用也只有 10 年左右的时间，而这一手段得到各方面充分认可，成为我国外贸发展中重要的政策促进措施，还只是最近两三年的事情。

出口信用保险在中国的发展，促进了业界和学术界对这一领域的研究，但目前，我国对其进行全面系统研究的成果还很少。该书对我国出口信用保险的产生和发展、出口信用保险国际比较、出口信用保险对出口的促进效应、出口信用保险的海外信用风险影响因素及其风险度量等，进行了系统深入的研究，为加快我国出口信用保险发展提出了具有针对性和可操作性的政策建议。

该书的一个特点是，作者从管理科学的视角，从四个维度对各国出口信用保险开展比较研究，分析了出口信用保险发展趋势及规律，对我国出口信用保险取得的优势、存在的差距作了深入的分析。作者对政策性出口信用保险理论基础作了全面阐述，尤其对政策性出口信用保险产生、存在的理由以及政策性出口信用保险应当在哪些领域发挥作用，提出了独到的见解。

该书对出口信用保险促进出口的效应进行了实证研究，在引力模型的框架下分别建立了随机效应静态面板模型和动态面板模型，实证研究了我国出口信用保险和出口的关系，首次在国内运用定量办法研究刻画了出口信用保险对出口的促进作用，并对其发挥作用的机理进行了分析。研究结论表明出口信用保险作为一个有效的政策性工具，确实能够促进我国的出口。

该书对出口信用保险面临的海外信用风险的影响因素进行了理论研究和实证分析，对于出口信用保险机构尤其是我国出口信用保险机构加强对风险来源的监控、预警，有着重要的借鉴意义。

该书对出口信用保险的风险度量进行了深入研究，对出口信用保险违约率的估计，根据出口信用保险业务及数据特点，选取了生存分析理论，并运用 Copula 函数解决了联合违约分布的估计问题，运用 Log-Logistic 分布拟合了各类别国家的损失分布，通过 Copula-VaR 的蒙特卡洛模拟对短期出口信用保险的信用风险进行了度量。

目 录

总序

序一

序二

前言

第 1 章 引言	1
1.1 选题的背景与意义	1
1.2 主要研究内容	3
1.2.1 出口信用保险的国际比较研究	4
1.2.2 出口信用保险对我国出口的促进效应研究	4
1.2.3 出口信用保险的信用风险及其度量研究	5
1.3 我国出口信用保险研究现状与分析	5
1.4 本书的研究特色与创新	9
第 2 章 出口信用保险概述	11
2.1 出口信用保险的定义	11
2.1.1 信用和信用风险	11
2.1.2 出口信用保险的定义和分类	12
2.2 出口信用保险的特点和原则	14
2.2.1 出口信用保险的主要特点	14
2.2.2 出口信用保险的原则	15
2.3 出口信用保险承保的主要风险	18
2.3.1 政治风险	18
2.3.2 商业风险	19
2.4 出口信用保险的主要功能及作用	20
2.4.1 出口信用保险的主要功能	20
2.4.2 出口信用保险的主要作用	21
2.5 其他进出口政策性金融机构及工具	23
2.5.1 出口信用保险与出口信贷	23
2.5.2 出口信用保险与海外投资保险	24
2.5.3 出口信用保险机构与其他进出口政策性金融机构	25
2.6 本章小结	26

第3章 出口信用保险的产生与发展	28
3.1 出口信用保险的发展阶段	28
3.1.1 商业性阶段	28
3.1.2 政策性主导阶段	28
3.1.3 “政商共存”阶段	29
3.1.4 政策性强化阶段	30
3.2 出口信用保险的国际组织	30
3.2.1 伯尔尼协会	30
3.2.2 国际信用保险协会	31
3.2.3 布拉格俱乐部	31
3.3 我国出口信用保险的产生和发展	31
3.3.1 我国出口信用保险发展的三个阶段	31
3.3.2 我国出口信用保险制度的建立过程及主要政策回顾	32
3.3.3 我国出口信用保险的发展现状	34
3.3.4 金融危机以来我国出口信用保险的新发展	36
3.3.5 我国出口信用保险发展中面临的一些问题	38
3.4 本章小结	39
第4章 政策性出口信用保险的理论基础	40
4.1 政策性出口信用保险产生和发展的原因	40
4.1.1 市场缺陷理论	40
4.1.2 政策工具理论	41
4.1.3 战略性贸易政策理论	41
4.1.4 出口补贴合法化理论	42
4.2 政策性出口信用保险的作用机制	42
4.3 政策性出口信用保险的职能定位	43
4.4 政策性出口信用保险与财政政策、金融政策的关系	44
4.5 本章小结	44
第5章 出口信用保险的国际比较	46
5.1 各国（地区）出口信用保险的各方面情况比较	46
5.1.1 各国（地区）出口信用保险经营模式及业务经营情况比较	46
5.1.2 主要国家（地区）出口信用保险监管及治理结构比较	51
5.2 国际金融危机以来出口信用保险发展的一些动向与趋势	56
5.2.1 各国（地区）的政府支持政策	56
5.2.2 各国（地区）ECA 政策措施比较	58

5.3 我国出口信用保险与主要国家的综合比较	61
5.3.1 比较的维度和标准	61
5.3.2 比较结果及分析	62
5.4 本章小结	63
第6章 出口信用保险对我国出口的促进效应分析	65
6.1 出口信用保险促进出口的研究综述	65
6.2 模型设定和数据选取	67
6.2.1 模型设定	67
6.2.2 数据选取	67
6.3 实证结果及分析	69
6.3.1 静态面板模型	69
6.3.2 动态面板模型	71
6.4 本章小结	73
第7章 出口信用保险的海外信用风险及其影响因素研究	74
7.1 出口信用保险的信用风险概述	74
7.1.1 出口信用保险机构面临的主要风险	74
7.1.2 出口信用保险的信用风险的主要特征	75
7.2 出口信用保险的海外信用风险的影响因素	77
7.2.1 影响海外信用风险的特定因素	78
7.2.2 影响海外信用风险的系统性因素	80
7.3 出口信用保险的海外信用风险的宏观经济影响因素实证分析	82
7.3.1 文献综述	82
7.3.2 变量选择与模型构建	83
7.3.3 偏最小二乘建模分析	85
7.4 本章小结	87
第8章 出口信用保险的信用风险度量及实证分析	88
8.1 信用风险度量研究综述	88
8.2 生存分析理论和 Copula 函数在出口信用保险的信用风险度量 中的应用	91
8.2.1 生存分析理论介绍	91
8.2.2 Copula 函数基本原理和性质	95
8.2.3 Copula 函数的参数估计方法	97
8.3 实证研究——短期出口信用保险的风险度量	99
8.3.1 违约分布与联合违约分布估计的实证分析	99

8.3.2 损失分布的拟合及信用风险度量	101
8.4 本章小结	106
第9章 我国出口信用保险发展的政策建议	107
9.1 进一步完善我国进出口政策性金融体系	107
9.1.1 对出口信用保险与出口信贷进行合理分工	107
9.1.2 建立统一的国别限额制度	108
9.1.3 建立官方统一的对外追偿制度	108
9.1.4 引导出口信用保险在进出口政策性金融体系中发挥更 积极作用	109
9.1.5 调动商业资金积极参与出口信贷市场	110
9.2 加快我国出口信用保险的立法和改革	110
9.2.1 条件成熟时对出口信用保险进行立法	110
9.2.2 建立资本金的正常补充机制	111
9.2.3 完善风险补偿机制	111
9.2.4 规范治理结构	111
9.3 充分发挥出口信用保险在国家外经贸发展战略中的政策引导作用	112
9.3.1 促进外贸发展战略任务完成	112
9.3.2 支持大型和成套设备等中长期资本性货物出口	113
9.3.3 保障我国企业海外投资	114
9.4 加强风险管理,提高专业化运营水平	114
9.4.1 强化对业务风险的分析和监控	114
9.4.2 保障资金运用安全	115
9.4.3 切实防范操作风险和法律风险	116
9.4.4 加强综合协调,实施全面风险管理	116
9.5 未来我国出口信用保险发展模式选择	116
9.5.1 影响我国出口信用保险发展模式选择的主要因素	116
9.5.2 近期我国出口信用保险发展模式的选择建议	118
9.5.3 我国中长期出口信用保险发展模式的选择建议	119
9.5.4 我国出口信用保险发展模式的远期选择建议	119
9.6 本章小结	120
参考文献	121
附录	127
后记	132

第 1 章 引 言

1.1 选题的背景与意义

出口信用保险是各国政府为推动本国出口和对外投资、保障本国出口商和投资者权益，由国家财政提供保险风险基金的政策性保险业务，是国际通行的对外贸易和投资支持手段^[1]。自 19 世纪在欧洲问世以来，出口信用保险在国际贸易投资中所起的作用日趋重要。据国际信用和投资保险人协会（简称伯尔尼协会）统计，全球每年约有 10% 的国际贸易是在出口信用保险的支持下实现的。作为世界贸易组织（WTO）《补贴与反补贴措施协议》所允许的出口和对外投资促进政策，出口信用保险为世界上几乎所有发达国家和多数发展中国家普遍采用，对实现各国产业、外交和对外经贸政策目标、促进经济发展、保障充分就业起到了非常积极的作用。

自 20 世纪 90 年代初以来，国际出口信用保险发生了一些新变化。在世界经济持续景气的背景下，欧美尤其是欧洲发达国家的部分出口信用保险业务出现了商业化趋势，官方出口信用机构（export credit agency, ECA）逐步退出这些领域，私营保险公司逐步在短期出口信用保险方面取得了长足发展，占据了优势地位。与此同时，不少发展中国家借鉴欧美发达国家经验，相继建立了本国政策性出口信用保险制度及其经办机构。

我国出口信用保险的产生和发展与上述发展阶段重合。1988 年，为促进我国机电产品出口，国务院决定由中国人民保险公司试办出口信用保险。2001 年，国务院决定组建统一的政策性出口信用保险经办机构，中国出口信用保险公司成立。从此，我国出口信用保险进入新的发展阶段。自我国出口信用保险制度建立以来，尤其是中国出口信用保险公司成立以来，我国的出口信用保险得到快速发展，我国出口信用保险制度和中国出口信用保险公司在促进我国对外出口和投资方面发挥了积极作用。2004 年 4 月 6 日，我国颁布了最新修订的《中华人民共和国对外贸易法》第五十三条，明确将出口信用保险、出口信贷和出口退税作为支持外贸出口的三大政策。

自 2008 年国际金融危机爆发以来，国际市场需求萎缩，信用环境恶化，贸易保护主义抬头，出口信用保险的经营风险大增。在出口信用保险发展的外部环境出现重大变化的形势下，私营保险机构、官方出口信用保险机构以及各国政府

做出了不同选择。首先,绝大多数商业性保险机构从自身利益出发,断然采取自保措施:一是大幅提高现有业务和新增业务的费率水平;二是终止出险率高的问题保单,强化减损的保单条件设置;三是撤销或降低高风险买方限额,严格审批新限额;四是全面清理已批复的限额。通过紧缩政策,商业性出口信用保险机构退出了他们认为风险高的地区和行业。而与此同时,出口商特别是中小企业的出口信用保险需求在不断增加。商业性出口信用保险机构的退出,使出口企业开拓海外市场更加艰难,导致出口信用保险供给方面出现缺口。其次,与之相对应,各国政府支持出口信用保险机构充分发挥职能,通过扩大承保比例、降低费率、提供贸易融资和进行相关产品创新等措施,加大对本国出口企业的支持力度,弥补商业性机构退出后的“市场空白”。最后,各国政府在危机中重新认识到政策性出口信用保险的作用,普遍加强了对政策性出口信用保险机构的支持,部分国家调整了政策性金融机构改革的方向和步伐。一些国家官方支持的机构放弃了短期出口信用保险业务,因此在金融危机的冲击面前比较被动,难以找到合适的载体和机制,从而不能及时向市场提供出口信用保险服务,有效弥补市场空白。

从国内看,金融危机的发生导致我国外需大幅萎缩,出口连续下滑,国际信用风险水平急剧上升。我国政府因此更加重视通过政策性出口信用保险等工具,调节经济运行,应对经济危机。2008年12月8日,国务院办公厅发出《关于当前金融促进经济发展的若干意见》(国办发〔2008〕126号),该意见指出要“发挥出口信用保险在支持金融机构开展出口融资业务中的积极作用”。2009年3月,温家宝总理在《政府工作报告》中指出要“扩大出口信用保险覆盖面”。2009年5月27日,国务院总理温家宝主持召开了国务院常务会议,研究部署了进一步稳定外需的6项政策措施。其中,第一项即为“完善出口信用保险政策”,要求“提高出口信用保险覆盖率,2009年安排短期出口信用保险承保规模840亿美元;降低保险费率;建立和完善出口信用保险财政风险补偿机制;落实大型成套设备出口融资保险专项资金安排”。中国出口信用保险公司按照国务院要求,积极承保,大力支持国内企业对外贸易出口和海外投资,发挥政策性职能,努力减轻金融危机对我国的影响。

此外,国家也着手推进对出口信用保险的改革。中国人民银行在2009年8月5日发布的《2009年第二季度中国货币政策执行报告》中指出:“2009年3月,中国人民银行会同有关部门成立了中国进出口银行和中国出口信用保险公司改革工作小组。工作小组围绕政策性金融机构职能定位、业务范围、风险控制、治理结构等主要问题深入调研,推动两家机构扎实进行内部改革,促进其不断改进政策性金融服务。”我国进出口政策性金融体系改革正式启动。

综上所述,我国出口信用保险及国际出口信用保险在发展中面临的背景可概括为以下几点。第一,20世纪90年代以来以欧洲为代表的发达国家,将部分短期出