

金融服务“三农”喜迎“及时雨”

本报记者 王璐

4月16日国务院召开常务会议,从丰富农村金融服务主体、加大涉农资金投放、发展农村普惠金融、加大对发展现代农业重点领域信贷支持、培育农村金融市场、加大政策支持等6个方面,确定了金融服务“三农”发展的措施。

这些措施无疑将进一步加强金融对“三农”发展的支持。其中,适当降低县域农商行存款准备金率最引人注目。“要提升农村金融机构支农的能力,就要给予他们更多的资金调配权。”中国社科院教授李连仲认为,这种差异化监管是当前金融加大支持“三农”力量的良策。降低存款准备金率会使农村金融机构的资金更加宽裕,腾出信贷资源为“三农”服务,这将

有利于解决当前存在的农村金融服务合力发挥不充分、金融产品服务创新不足、农村资金外流以及政策支持力度不够等问题。

目前,金融支持现代农业发展仍存在一些制约因素。“农业风险分担机制仍不健全,而且监管部门缺乏对金融机构支持现代农业和规模农业的激励政策,一定程度上影响金融服务现代农业的积极性。”中央财经大学教授胡建忠认为,此次会议提到的建立大灾风险分散机制、完善涉农贷款财政奖励、农户小额贷款税收优惠和农村信贷损失补偿等政策,对于解决这些问题很有利。此外,开展农机融资租赁服务、创新抵(质)押担保方式、发展农村产

权交易市场等,将解决长期存在的农村土地等产权的物权界定和保护不完善以及金融机构开展相关业务缺乏政策依据和标准的问题。

随着现代农业和规模农业的快速发展,涉农金融需求呈现出新的特征:首先,需求规模更大。涉农贷款主体由过去一家一户向种养大户、农民专业合作社、农业产业化组织转变,资金需求规模不断提升。其次,融资周期更长。发展现代农业和规模农业要求较大的初始投资,传统的“春放秋收”短期融资方式正向中长期、跨年度、可循环融资方式转变。第三,需求种类更为多元。新型农业经营主体对现代化金融服务的需求越来越强烈。

事实上,监管部门推动农村金融服务提升的步伐正不断加快,今年3月19日宣布,银监会新修订的《农村中小金融机构行政许可事项实施办法》发布,降低了农村中小金融机构审批门槛。今年3月份银监会印发了《关于做好2014年农村金融服务工作的通知》,要求2014年信贷资源继续向“三农”倾斜,银行业金融机构要着力加大对新型农业经营主体的支持力度,促进提高农业规模化集约化经营水平。

李连仲认为,下一步,需要同时提升农村金融服务的数量和质量,探索建立与之相适应的金融组织体系、经营管理体系、金融产品体系、风险分散转移体系、农村信用体系和政策支持体系。

偿付能力达标险企占比超98.6%

保险业风险状况稳中趋好

本报北京4月16日讯 记者江帆报道:日前,保监会公布了2013年保险业偿付能力充足率数据和分类监管评价结果。在监管力度不断加强、保险公司风险意识不断提高的情况下,2013年保险业风险状况稳中趋好。

数据显示,2013年保险业偿付能力总体上保持充足稳定态势,全年偿付能力达标公司数量占比始终保持在98.6%以上,达标公司资产占比和市场份额占比均保持在99.7%以上,且绝大多数公司处于偿付能力充足II类水平(偿付能力充足率高于150%)。

2013年末,保监会对128家保险公司进行了分类评价,按照公司风险状况由低到高依次评定为A、B、C、D四类。其中,A类公司36家,B类公司87家,A、B类公司数量合计占比为96%;C类公司1家,D类公司4家。保监会已对C、D类公司采取了针对性的监管措施。

保监会有关负责人表示,2014年将继续加强风险监控,完善偿付能力监管。一是完成偿二代所有技术标准的研究工作,上半年完成产险公司新的偿付能力监管标准,下半年完成寿险公司新的偿付能力监管标准,提高监管制度的科学性和有效性。二是密切监测行业偿付能力变化情况,及早发现风险,加强对偿付能力不达标及C、D类公司的监管力度,提高监管措施的针对性和及时性。三是完善资本补充机制,健全资本分级制度,丰富资本工具,拓宽融资渠道,提高行业资本实力和抵御风险的能力。

广东银监局出台指导意见

引导银行业服务实体经济

本报讯 记者钱菁菡报道:广东银监局近日出台《广东银监局关于进一步支持实体经济的指导意见》,引导辖内银行业支持广东统筹推进稳增长、调结构、促改革、惠民生,助力广东经济持续健康发展。

《意见》包括3个部分,分别就银行业优化金融资源布局、改善薄弱领域金融服务、创新与风险防范并重等方面提出了11条意见。

《意见》要求,大力支持广东金融改革创新综合试验区建设,支持广州区域金融中心建设;支持广东经济转型升级,支持外贸企业“走出去”;推动广东区域金融均衡发展,努力争取粤东西北地区信贷增速不低于珠三角平均增速;支持发展绿色信贷。

《意见》同时要求,下一步将重点深化小微企业金融服务,推进小微企业专营机构和特色支行建设;加大“三农”支持力度,探索开展农村“三权”抵押质押贷款;支持扩大内需和消费升级,推进消费金融公司试点;提高民生金融服务水平。

一线传真

温州银行业深挖“水市场”

本报记者 钱菁菡

治污水、防洪水、排涝水、保供水、抓节水……在“五水共治”过程中,银行业发挥何种作用?浙江温州银监局近期调研发现,通过发挥资金、渠道、产品、机制等4方面优势,当地各家银行加大贷款支持力度、不断拓宽融资方式,成效已初步显现。

据了解,今年前两个月,温州市银行业共支持“五水共治”项目90个,贷款余额61亿元,较上年同期增加28亿元。“下一阶段,各家机构还将计划投放近76亿元贷款资金,确保‘五水共治’项目资金到位。”温州银监局相关负责人说。

在加大传统贷款投放的同时,各银行业机构深挖“水市场”,利用票据、理财、信托等业务引进表外资金支持“五水共治”,满足项目融资需求。目前,各银行业机构通过非贷款类方式支持“五水共治”的投放余额达35.6亿元,比上年同期增加12亿元。

值得关注的是,“五水共治”类项目大多以基建、技改为主,项目贷款等传统的金融产品已不能满足客户大部分需求。因此,各银行业金融机构积极创新抵押担保方式,改进和完善产品机制,创新污水、供水企业收费权质押、排污权抵押贷款业务。

据了解,目前虽然温州已明确了“五水共治”的重点项目,但是相关的配套政策尚未有效落地,部门之间的协作机制还未打通,导致项目信息共享不充分。多数银行业金融机构无法充分掌握项目信息,特别是一些项目主体更换后,未及时向银行反馈,一定程度上影响了项目对接的效率。

对此,温州银监局建议政府对“五水共治”项目进行梳理,增强项目信息的透明度;定期通报项目建设进展情况,便于银行机构能及时掌握项目信息,提高银行对接的效率。同时要尽快建立“五水共治”部门协作机制,打通“部门墙”。



图为江西省遂川县堆子前镇农民在分拣加工水笋。遂川县各银行及时贷款支持春笋深加工,助力春笋销售。 李建平摄

一季度金融数据解读 ①

如何看待外汇储备继续较快增长

本报记者 张忱



导致外汇储备增加。”鲁政委说。

或将面临“月满则亏”

经历了多年的增长之后,我国外汇储备已居世界第一,占全世界总量的三分之一,比日本高出2.85万亿美元。业内人士认为,外汇储备继续大幅积累,将会带来过高的边际成本。

下一阶段外汇储备是否还会保持高速增长?鲁政委认为,这需要一个更长的周期来看。从10年至20年的时间范围看,全球新兴经济体的外汇储备积累,都与美元周期的变化直接相关。如果美联储放松货币政策,各国外汇储备都会增加,反之就会下降。中国也不例外。

“从近期情况看,美联储收紧货币政策的态度已经相当明确。”鲁政委认为,目前我国可能正处在外储“月满则亏”的阶段,规模很快就要面临缩小。

今年3月,央行继续推进人民币汇率形成机制改革,扩大了人民币汇率日间波动幅度。谢亚轩认为,在波幅扩大之后,出于防范风险的考虑,企业和个人会选择持有更多外汇资产,这会减少央行持有的外汇资产;同时,今年外管局将积极推进资本项目可兑换,这将导致企业和个人更为灵活地配置境外资产,也会导致外汇储备增速下降。

中国社科院世经政所国际投资室主任张明日前撰文表示,随着我国大力鼓励中国企业海外直接投资,以及逐渐放开居民部门的海外投资,预计我国资本账户顺差将会显著下降,甚至转变为赤字。随着人民币有效汇率的快速升值、国内要素价格市场化的推进以及服务业的加快开放,我国的经常账户顺差占GDP比率将会继续下降,甚至不能排除经常账户出现赤字的可能。这就意味着我国外汇储备或将停止增长。

对目前接近4万亿美元的外汇储备存量,鲁政委认为不必太过担心。“在美英等发达国家兴起的进程中,都曾积累了大量外汇储备,比如美国外汇储备最高占到全球总量的70%。”他认为,下一步要减少对于“走出去”的行政审批,尤其是对私营企业的审批。“让那些发现了机会的企业,能更方便地进行对外投资。”

央行4月15日发布的数据显示,截至2014年3月末,国家外汇储备余额为3.95万亿美元,较去年末增加1300亿美元。而今年一季度我国经济增长略有放缓,贸易顺差和外商直接投资(FDI)的规模相对较小,人民币汇率走低,是哪些因素导致我国外汇储备继续较快增长?如何看待这一态势?

外汇储备数据需全面看

国家统计局4月16日公布的一季度经济数据显示,一季度国内生产总值(GDP)为128213亿元,同比增长7.4%,比去年四季度回落0.3个百分点。同时,近期人民币兑美元汇率也出现明显波动,季度贬值幅度达2.6%。在经济增速放缓和人民币汇率走低的背景下,外汇储备新增规模超出了部分市场人士预期。

从国际收支构成看,经常账户和资本与金融账户是外汇储备的主要来源。由于这两项数据公布时间较晚,市场普遍采用贸易和FDI数据来观察国际收支变动。今年一季度,我国贸易顺差为167.4亿美元,下降59.7%。1至2月实际FDI为193.1亿美元,大体保持稳定,业内人士预测一季度FDI规模在250亿美元至350亿美元之间。两项相加约为500亿美元,与一季度外汇储备1300亿美元的增加额相去甚远。

数据之间为什么存在如此大的差额?招商证券宏观研究主管谢亚轩表示,

这主要有两个方面的原因:一是央行公布的外汇储备数据包含了汇率估值因素。外汇储备的币种结构中不仅有美元,还有欧元等非美货币。这些货币对美元的汇率波动,会对外汇储备增量有影响。其次,从去年的国际收支平衡表来看,除贸易顺差和FDI外,还有很多因素会对外汇储备有影响,比如证券投资及其他投资等,从去年情况看,这两项在资本金融账户顺差中占比逾4成。

除此之外,外汇储备中还包括收益部分。中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军分析,由于我国外汇储备存量规模较大,在去年末超过了3.8万亿美元,会带来一定规模的投资收益。

兴业银行首席经济学家鲁政委则认为,人民币跨境贸易结算也是导致我国一季度外汇储备继续较快增长的重要原因。

央行公布的数据显示,今年一季度跨境贸易人民币结算业务发生1.65万亿元,其中跨境货物贸易发生1.09万亿元,相比去年同期分别大幅增长65%和56%。

鲁政委表示,以往在人民币跨境结算比较少时,企业对外收付都使用美元。现在在人民币使用量大幅提升,其中对外人民币支付占了主要部分。

“部分企业以前收付都用美元,现在是收美元,付人民币;收的美元通过结汇变成了外汇储备,而对外支付人民币导致企业购汇减少,使本来一部分可以通过贸易流出的美元依然留在央行的资产负债表上,

资讯工坊

上海银行与桑坦德银行开展合作

本报北京4月16日讯 记者钱菁菡报道:上海银行与西班牙桑坦德银行今天签署大学金融合作备忘录,在大学国际交流项目等领域开展合作。

据了解,大学金融既包括助学贷款、校园卡等师生金融服务,也包括大学财务管理、资产管理、基金管理综合金融服务。作为战略投资者,桑坦德银行与上海银行已经在零售业务、贸易融资、大学金融、金融市场等有各自特色的金融服务领域达成多项合作计划。此次签署大学金融合作协议,意味着双方战略合作的序幕正式拉开。

工商银行微信银行客户大增

本报北京4月16日讯 记者郭子源今天从中国工商银行获悉,今年一季度,该行微信银行办理的业务量已达1761多万笔,绑定客户数量增长了3.5倍。

据了解,目前,工行微信银行可为客户提供58种自助服务。对于个性化服务要求较高的咨询服务,客户可通过“中国工商银行电子银行”微信公众号,获得客服团队的人工解答。针对账务信息、金融信息查询等一致化、标准化的服务,工行微信银行采用“自助”模式。此外,工行微信银行还引入了智能机器人技术,支持对后台数据库的智能搜索与答案推送。

光大养老理财产品规模达25亿元

本报讯 记者梁春、通讯员马艺曦报道:截至2014年3月底,光大银行颐享阳光系列养老理财产品规模已达25亿元。2013年7月,该行在业内首推的养老理财产品颐享阳光自成立月以来月度年化收益维持在6%至6.8%的区间,收益平稳,满足了养老人群理财收益稳健增长、跑赢通货膨胀的需求。

据介绍,“颐享阳光”主要投资于境内银行存款等固定收益类资产,投资比例为50%至100%,包括红利再投资型的“颐享阳光A”和现金分红型的“颐享阳光B”两款产品。

本版编辑 李会 孟飞
电子邮箱 jrbjr@126.com

银行业怎样应对利差缩窄

宗良

体经营管理水平,确保健康可持续发展。

一是提升资产负债管理水平,强化风险管理。利率市场化使商业银行在进行资产负债管理时有了更灵活的手段。通过应用主动负债金融工具,提高主动负债的比重,增强对负债的调控能力,推动负债结构转型。通过提高风险溢价,优化资产结构等方式,调整资产结构,使有限的信贷资源重点支持低资本消耗、高定价的客户贷款。同时,还应积极开发利率风险管理工具,建立健全利率风险管理的基本流程,使银行能较准确对风险进行监测和应对,将可能面临的风险事先控制在银行能够承受的范围之内。

二是加快业务转型。从西方发达国家商业银行发展进程来看,随着利率市场化进程的推进,银行普遍把目光盯在新兴业务上。借鉴国际银行业经验,商业银行需要正确分析和把握利率市场化对传统

业务结构和盈利模式的影响,积极推进综合化经营,调整业务结构,以实现经营和收益来源的多元化。

首先,可以考虑积极拓展代理、托管、咨询等中间业务,逐步减少对存贷款业务的依赖,不断提高中间业务收入占比,增强核心竞争力。其次,应积极拓展风险较低的个人金融业务。第三,各类银行应确立差异化定位、特色化经营的理念,提供差异化的产品和服务,以便在激烈的竞争中谋得一席之地。

三是加强产品创新。利率市场化将带来金融产品创新的全面发展,尤其是与利率、汇率市场化相关的产品需求将更为旺盛。金融产品创新能力将成为商业银行服务客户、提高非利息收入的重要保障。通过加大以市场和效益为导向的金融创新,实现银行产品结构的升级,提高传统存贷款业务的盈利水平。商业银行

应在加强产品盈利能力分析与评价的基础上,根据不同产品收益水平和风险水平,调整现有产品结构,增加高收益、低风险产品的比例。目前特别应重视发展对优质中小企业和个人的资产业务,同时增加对不动产项目和新兴产业的融资,实行风险与收益相对称的信贷策略,努力扩大资金运用利差。

四是建立健全高效的金融产品定价体系。利率市场化使定价成为贷款市场竞争的关键因素,因此建立科学合理的贷款定价机制,是商业银行应对利率市场化的迫切需要。商业银行应建立健全贷款定价方法体系,在市场基准利率基础上参照合理的成本收益方法,确定本行的基准利率水平,同时使用客户盈利分析模型确定对不同客户的利率水平,实现客户与银行的双赢。

(作者系中国银行国际金融研究所副所长)

观察

2013年以来,伴随着利率市场化步伐的加快和互联网金融的崛起,我国金融市场环境发生了较大改变,给银行业带来较大挑战。

从国际经验看,利率市场化使得存款替代性产品种类多样化,挤压了银行业利差。如美国1986年至1990年的存贷款平均利差比1980年至1985年期间减少54个基点。从近期我国银行业利差的变化也能看到这一点,银行业利差普遍有所减小,中小银行减小的幅度更大。

在利率市场化不断推进的背景下,商业银行必须摒弃粗放的发展模式,调整业务结构,加强创新,强化管理,不断提升整