

5月末余额118.23万亿元,增速为13.4%

M2 增速连续两月回升

本报记者 张 忱

中国人民银行6月12日发布的5月社会融资与金融统计数据报告显示,广义货币(M2)增速连续两月回升,5月份社会融资规模也同比增加,扭转了之前连续两个月同比减少的趋势,与中采PMI数据连续回升相印证,显示宏观经济有底部企稳的迹象。

央行数据显示,5月末M2余额118.23万亿元,增速为13.4%,比4月的13.2%高0.2个百分点,这也是自3月出现12.1%的较低数据之后,连续第二个月回升。同期,社会融资规模为1.40万亿元,比去年同期多2174亿元;而之前两个月,社会融资均

同比减少。民生证券研究院副院长管清友表示,5月M2增速上升至13.4%,略超预期,从近期公布的数据来看,经济已显示出低位企稳的迹象,没有必要太悲观;同时通胀也不会过快回升。

5月份的贷款数据也比市场预期略高。5月份人民币贷款增加8708亿元,同比多增2014亿元;人民币贷款余额76.55万亿元,同比增长13.9%。光大证券首席经济学家徐高认为,5月份新增贷款数据超预期略好。之前两个月,固定资产投资资金到位率数据较低,体现实体经济的融资需求没有得到充分满足,央行通过采取定

向降准等措施,进一步满足实体经济合理融资需求,带来了货币信贷数据的上升。5月PMI数据体现了转好的迹象,不过,实体经济需求是否已有趋势性的好转,还要进一步观察固定资产投资等数据。

表外融资延续了之前的收缩态势。5月委托贷款增加2063亿元,同比多增96亿元;信托贷款增加116亿元,同比少增855亿元;未贴现的银行承兑汇票减少96亿元,同比少减1045亿元。管清友认为,在银监会出台127号文对同业业务进行规范之后,非标资产持续向表内回流,表外融资继续下行。虽然从单月数据上看,5

月收缩力度不如4月,但在监管加强的背景下,表外融资仍有继续减少的趋势。

对下一步的货币政策走向,徐高认为,关键还要看实体经济的情况,如果数据显示经济开始好转,货币政策全面放松的压力就会小很多。管清友预计,由于受基数因素影响,下半年M2仍有上升压力,货币政策全面宽松的可能性在下降。在经济下行压力下,预计货币政策将继续延续稳健基调,央行会通过公开市场操作,维持市场对短期流动性的稳定预期。同时,会通过窗口指导等办法,将定向投放的流动性落到实处。

央行开展400亿元正回购

本报北京6月12日讯 记者张忱报道:央行今日在公开市场上进行400亿元28天期正回购操作,中标利率持平于4.0%。数据显示,本周有1840亿元正回购到期,无央票和逆回购到期;其中,今日到期资金870亿元。据此计算,本周公开市场净投放1040亿元。至此,央行已连续第5周在公开市场净投放资金。

本次正回购之后,市场资金面表现平稳。6月12日,上海银行间同业拆放利率(Shibor)显示,短期Shibor调整幅度较小,其中,隔夜利率上涨0.5个基点,至2.597%,7天期利率上涨0.4个基点,至3.1540%,14天期利率上涨2.7个基点,至3.25%,1月期利率涨33.8个基点,至4.719%。

从近期公开市场净投放和定向降准的措施来看,短期内资金面有望继续保持平稳,流动性过于紧张的局面难以再现。分析人士认为,当前流动性总体适度充裕,央行货币政策的基本取向没有改变。

进出口银行将发柜台债券

本报讯 记者刘溪 郭子源报道:中国进出口银行日前发布公告称,将于6月17日至6月20日通过中国工商银行首次面向个人和非金融机构客户发行政策性银行金融债券(以下简称“口行债”)。此次发行的口行债包括2年期固定利率附息债券和1年期贴现债券,投资者可通过工行电子银行渠道和营业网点认购。

这是今年5月国开行通过商业银行柜台交易发行债券之后,政策性金融债再次通过商业银行柜台交易发行。在发行期内,投资者只需登录工行网上银行、手机银行,拨打电话银行或前往营业网点,指定用于债券交易的资金账户并开立债券托管账户,即可认购口行债。如个人网上银行客户登录网银后进入“网上债券”栏目,在“行情和交易”板块中,点击拟认购债券右侧的“购买”按钮,按照提示操作即可完成认购。发行期结束后口行债将上市流通,客户还可以通过工行电子银行渠道和营业网点在交易时段内随时买卖口行债,交易资金实时清算。

据介绍,作为发展普惠金融的一项重要举措,此次进出口银行推出柜台债券,进一步丰富了银行柜台零售债券产品体系,更好地满足了社会公众对债券产品的投资交易需求。对发债主体而言,通过商业银行营业渠道分销和交易债券,有助于拓宽融资渠道,降低融资风险,更好地发挥金融对小微企业、境外投资领域的支持作用。

一线传真

金融暖风吹起桥圩羽绒

本报记者 童 政 通讯员 吴倩倩

“一辆自行车走街串巷收鸭毛。”1985年,家住广西贵港市港南区桥圩镇的陈绍平开始干起收购鸭毛的小生意。“以前一只鸭、鹅的毛只卖5分钱到一毛钱,现在一吨白鸭绒能换一辆奔驰车!”陈绍平感慨桥圩羽绒产业30年来的快速发展。桥圩镇的羽绒业起源于上世纪80年代。经过30多年的发展,桥圩镇已经成为世界羽绒的集散地,来自东南亚、欧美等地区和国家羽毛都到桥圩进行加工,随后出口销往世界各地。目前,桥圩已成为全国三大羽绒基地之一,全国22%、世界18%的羽绒出自桥圩。2013年,桥圩的羽绒产值达到了20亿元。

“桥圩的羽绒产业以小微企业为主,他们缺乏资金、融资困难。桥圩能成为今日的羽绒之乡,离不开银行的支持。”贵港市羽绒协会会长梁瑞安说。

针对桥圩的羽绒产业以小微企业为主的特点,中国农业银行贵港分行相继推出了抵押担保贷款、信用贷款、小企业简式快速贷款以及小企业联保贷款等多种担保方式,并搭配了短期流动资金贷款、个人助业贷款、自助循环贷款等多种贷款模式。2009年至2013年底,农行贵港分行向桥圩羽绒产业累计发放贷款近6.6亿元,为不少小微羽绒企业雪中送炭。

“一吨高品质的鹅绒可卖到110万元!”以前毫不起眼的鸭毛如今成为桥圩人手里的“软黄金”。为了扩大桥圩羽绒产业的发展,挖掘“软黄金”的附加值,贵港市港南区还以江南工业园为依托,建设万亩羽绒产业园。2013年,桥圩羽绒业创造税收8000万元。



位于浙江宁波市江东北路的宁波书城,被当地市民称为“宁波人的书房”。入夏以来,逛书城的居民日益增多。许多居民逛了书城后,还顺便拐进了刚入驻书城一楼的农行文化创意支行,寻找自己需要的银行产品。图为农行员工热情接待附近社区居民。 邢永春摄

本版编辑 梁睿 孟飞

电子邮箱 jrbjr@126.com

银行定向发力服务小微

放下身段才能实现双赢

本报记者 孙 勇 钱箬旻

热点聚焦

“只要能从银行贷到款,利率高一点或低一点问题不大,总归比找小贷公司要便宜。”日前,小企业主卢丽燕向经济日报记者坦言,现在她从银行贷款利率大致为基准利率基础上上浮40%,年利率8%左右。

卢丽燕的情况并非个例。小微企业“融资难”一直是系统性、普遍性问题。作为传统融资渠道,银行业金融机构在为小微企业提供金融服务和产品上承担着重要角色。虽然近年来支持力度不断加大,但在经济下行压力较大、信用体系建设滞后等背景下,小微企业融资依旧面临较大困难。

业内人士表示,相比对大中型企业提供贷款支持,银行在服务小微企业上,需要花费更多的人力、物力和成本。只有“放下身段”,走进小微企业,才能真正了解小微需求,实现银行与企业的合作共赢。

分门别类 定向发力

福建银监局日前对辖区内银行业金融机构的摸底调查显示,近年来,尽管当地不断加大小微企业贷款扶持力度,但仍有接近四分之三的小微企业未从银行获得贷款支持。

统计显示,截至2014年1月末,福建省(不含厦门)小微企业贷款余额6204.9亿元,占各项贷款的30%;小微企业贷款户数39万户,比2012年末增加3.3万户,小微贷款覆盖率为28.04%,小微企业综合金融服务覆盖率为56.7%,申贷



图为河南省安阳县安丰乡新家的返乡创业者龙光霞(右二)正在与县邮政储蓄银行签订小额担保贷款合同。 王建安摄

获得率为91.62%。

一边是小企业贷款户数增加,一边是小微贷款覆盖面不足,两组数据看似“矛盾”,实则不然。在调研中记者了解到,事实上,并非所有的小微企业都需要通过银行进行融资。

从贷款意愿上看,福建省未获得银行贷款服务的小微企业(含个体户)主要分为四类:一是有贷款需求但没有贷款意识;二是没有银行贷款需求故而没有贷款意愿,表现为企业自有资金、股权融资等其他资金已能满足生产经营需要;三是有贷款意愿,但不符合银行贷款条件,不具备还款能力;四是有贷款意愿,且有发展前景、还款能力,但缺乏有效抵押担保,而得不到银行贷款。

对银行而言,服务小微需要避免“眉毛胡子一把抓”,而要分门别类、定向发力。从调查结果看,中间两类都不是银行贷款的适合对象。针对第一类,银行

则需要走进企业,加大宣传力度,使其更充分地了解银行。

而对于第四类小微企业客户,银行则需要放下身段、沉下心,付出更多努力。需要看到的是,相对于传统信贷服务,银行在服务此类小微企业时,需要花费更多心思,设计出真正满足企业需求的金融服务和产品,这也对银行提出更大挑战。

贴身服务 量身定制

随着利率市场化的逐步推进,以及对小微企业巨大潜力的进一步认识,贴身服务小微、创新推出专属金融服务和产品,已成为越来越多银行的共识。

在福建沿海地区,海洋渔业占比相当大。但海洋渔业独特的行业特征,也给银行信贷服务带来困难。最困扰银行的一是贷前调查、贷后回访信息收集真实性;二是担保物的不足;三是台风、病

加124.67亿元,小微企业贷款占比达50.01%。台州银行温州分行和民泰银行温州分行小微企业贷款占比达到96%,农村合作金融机构小微企业贷款占比达91%。

为给经营状况良好、主营业务突出小微企业更多支持,温州银行业在积

极推广小微企业信用贷款的同时,也不断进行还款方式的创新。目前全市33家银行业金融机构已对1936户新增小微企业完成信用贷款授信,其中有1812户小微企业已获银行信用贷款,信用贷款余额达19.04亿元。与此同时,他们还推出71个创新产品,如温州银行推出了“转期

链接

温州银行业小微贷款占比过半

本报讯 记者张政报道:今年以来,浙江温州市银行业金融机构积极优化信贷结构,不断创新和改进金融服务,全力支持实体经济发展。截至5月末,全市银行业各项贷款余额7343.76亿元,其中中长期贷款余额1642.13亿元。全市小微企业贷款余额3684.88亿元,比年初增

观察

加强负债管理 应对存款分流

向 恒

“存款到哪里去了?”是当前银行界的热门话题。多项调研表明,当前存款增量骤降,分流加速,成本上扬,对银行业金融机构带来多方面影响,值得关注。

目前,银行存款主要呈现四个明显变化:一是存款增量增幅双双骤降,单位存款仍未浮出水面;二是理财同业分流趋势明显,创新产品服务不断推出;三是高成本存款快速攀升,存款付息率高;四是存款定期化趋势明显,存款集中度仍然较高。

不少银行表示,上述变化导致其存款增长压力加大,存款组织成本不断走高,利润空间受到挤压。与此同时,从市场表

现中也能明显发现,为应对存款增长压力,各家银行吸存手段更趋多样;存款市场竞争加剧,合规管控压力加大。

事实上,从金融发达国家的历史变迁看,随着金融市场的不断完善,特别是投资渠道更加多元,居民高储蓄率的现象会逐渐改变,银行负债更多从市场“批发”资金也将是顺势所趋,我国银行存款长期高增长的趋势或难持续。但从短期应对流动性压力等风险看,进一步加强负债管理已显得尤为迫切。

首先,应建立科学合理的存款及负债绩效考核体系。一是存款计划、利润计划的下达,要根据宏观经济金融形势、区域

经济增长状况、自身的实际能力合理下达,防止不切实际、层层加码的现象。二是科学设置存款考核指标,既要防止存款分值过大,又要注重存款的效益指标和稳定性指标,促进科学考核。三是在考核方式上,要通过调整考核期、加强日均考核等优化考核方式。

其次,应加强负债管理能力建设。一是提高主动负债管理意识,根据资产业务发展情况,在防范流动性风险的基础上,主动合理规划和调整负债规模、结构、成本、收益。二是建立更为精细的负债成本管理体系,加强定价管理,优化存款结构。三是加强流动性管理,监测大额资金

变动,减缓期限错配程度,防范局部、时点性流动性风险。

最后,应加强对存款及其他负债业务的合规性监管。一是要求商业银行内部审计检查资源要由传统的资产业务为主转向以资产负债并重,加大内部审计检查的频率和范围。二是加强行业自律,针对当前存款竞争中的新老违规行为,由银行业协会牵头完善公约,打造公平竞争环境。三是监管资源要适当向存款及其他负债业务倾斜,加强明察暗访,安排业务现场检查项目,严厉处罚违规行为,维护市场秩序。

(作者系重庆银监局副巡视员)